



MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Független Könyvvizsgálói Jelentés

**Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási
Standardok alapján készített Egyedi Pénzügyi Kimutatások**

Üzleti jelentés

2024. December 31.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MBH Befektetési Bank Zrt. részvényeseinek

Az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az MBH Befektetési Bank Zrt. (a „Társaság”) 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amelyek a 2024. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök összesen, illetve a saját tőke és kötelezettségek összesen egyező végösszege 406 494 millió Ft –, az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból – melyben a teljes átfogó jövedelem 6 745 millió Ft nyereség –, egyedi saját tőke változás kimutatásból, egyedi cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politika információkat és magyarázó információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint az egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2024. december 31-én fennálló egyedi vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó egyedi jövedelmi helyzetéről és egyedi cash flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

Véleményünk összhangban van az audit bizottságnak címzett 2025. március 28-i kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az „IESBA Kódex”-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Társaságnak és az EU-n belüli kontrollált vállalatainak a 2024. január 1-től 2024. december 31-ig tartó üzleti évben nem nyújtottunk nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

<i>Lényegességi szint</i>	A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 461 millió Ft
---------------------------	--

<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</i>	Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolása
---	---

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az egyedi pénzügyi kimutatások lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülvizsgálásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

A Társaság könyvvizsgálatának hatókörét úgy alakítottuk ki, hogy elegendő munkát végezzünk ahhoz, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egészére vonatkozóan véleményt tudjunk nyilvánítani, figyelembe véve a Társaság felépítését, számviteli folyamatait és kontrolljait, és az iparágat, melyben a Társaság működik.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az egyedi pénzügyi kimutatások egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembevételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint az esetleges hibák önmagukban vagy együttesen az egyedi pénzügyi kimutatások egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	461 millió Ft
---------------------------	---------------

<i>Meghatározás módja</i>	Egyedi saját tőke 1%-a
---------------------------	------------------------

<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk az egyedi saját tőkét a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint, ez az alap tükrözi megfelelően a tulajdonosi és szabályozói érdekek összességét, és ez egy általánosan elfogadott viszonyítási alap. A lényegesség nagyságrendjének meghatározásakor 1%-os arányt vettünk figyelembe.
---	---

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés

A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés vonatkozásában elvégzett eljárások

Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolása

A befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele a 2024. évben 24 549 millió Ft, amely a Társaság nettó díj- és jutalékbevételeinek 98%-át teszi ki.

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeit a megjegyzések 4.2. pontjában mutatja be, amelyben a Társaság részletezi, hogy a bevételek milyen tevékenységekből származnak.

Tekintettel arra, hogy a Társaság több értékesítési csatornát alkalmaz és ebből eredően a bevételek sok, egymástól eltérő forrásból származnak, azok elszámolása és nyilvántartása összetett.

Azért fordítottunk kiemelt figyelmet erre a területre, mert a Társaság stratégiájának megfelelően a befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele folyamatosan nő, továbbá a széles szolgáltatási kör miatt összetett elszámolási folyamatokon keresztül kerül meghatározásra.

Megértettük és értékeltük a befektetési szolgáltatási tevékenységből származó díj- és jutalékbevételek elszámolásának folyamatát, a kapcsolódó folyamatokba épített ellenőrzési pontokat, teszteltük azok működési hatékonyságát és felmértük az elszámolásban részt vevő informatikai rendszereket, azok kontrollkörnyezetét, valamint megvizsgáltuk azok zártságát.

Mintavételes eljárással ellenőriztük, hogy a kiválasztott díj- és jutalékbevételek elszámolása összhangban van-e az elszámolás alapjául szolgáló dokumentumokkal és üzleti tranzakciókkal. Ezenkívül elemzést végeztünk az évek közötti változásra vonatkozóan.

Áttekintettük a megjegyzések 4.2. pontját annak érdekében, hogy felmérjük, hogy a közzétételek az IFRS 15 Vevői szerződésekből származó árbevétel standard előírásaival összhangban vannak-e.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyedi üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyedi üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint az egyéb információk minden lényeges vonatkozásban összhangban vannak a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatásaival, és az egyedi üzleti jelentés minden lényeges vonatkozásban összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály nem ír elő az egyedi üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az egyéb információkban más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Mivel a számviteli törvény 95/E. §-ban foglalt, fenntarthatósági jelentésre vonatkozó feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott IFRS-ekben foglaltakkal összhangban történő, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaság vállalkozás folytatására való képességét, és az adott helyzetnek megfelelően közlétege a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

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



Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Megválasztás

A Társaság első alkalommal 2022. április 28-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján évente ismételtén jóváhagyásra került, 3 év folyamatos megbízást eredményezve. A 2024. december 31-én végződő üzleti évre szóló megválasztásunkat a részvényesek 2024. április 24-i határozatukkal hagyták jóvá.

Budapest, 2025. március 28.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Balázs Árpád'.

Balázs Árpád

Üzlettárs

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 006931

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Nyilvántartásba vételi szám: 001464



MBH Befektetési Bank Zrt.

10241662 6419 114 01
Statistikai számjel

***Egyedi
pénzügyi kimutatások***

készült
az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
(IFRS) alapján

Kelt: Budapest, 2025. március 28.

2024. december 31.

Tartalomjegyzék

Egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	4
Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	5
Egyedi saját tőke változás kimutatás	7
Egyedi cash flow kimutatás.....	8
1. Általános információk	10
1.1. A Bank tulajdonosi szerkezete	10
1.2. A pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége	11
1.3. A jogi környezet változásai és ezek hatása a pénzügyi kimutatásokra	12
1.4. Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG)	12
2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK.....	13
2.1. A beszámolóképzés alapja.....	13
2.2. Külföldi pénznemek	13
2.3. Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban.....	13
2.4. Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések.....	13
2.5. Becslésekben bekövetkezett változás	14
2.6. Hibák.....	14
2.7. Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása	15
2.7.1. Az IFRS standardok 2024. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra.....	15
2.7.2. Az IASB által kibocsátott még nem hatályos és/vagy az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések.....	15
2.7.3. Az IASB által kibocsátott új standardok és meglévő standardok módosításai, amelyek EU általi elfogadása elutasításra vagy elhalasztásra került	16
2.7.4. Az IFRS számviteli standardok éves felülvizsgálata alapján keletkezett módosítások (2024 júliusában került kiadásra és 2026 január 1-jétől hatályos).....	16
3. KOCKÁZATKEZELÉS.....	18
3.1. Bevezetés és áttekintés	18
3.2. Kockázati faktorok	22
3.2.1. Hitelezési kockázat	22
3.2.2. Likviditási kockázat.....	32
3.2.3. Piaci kockázatok	36
3.2.4. Működési kockázatok	41
3.3. Tőkekemenedzsment.....	42
4. MEGJEGYZÉSEK	43
4.1. Nettó kamatjövedelem.....	43
4.2. Nettó díj- és jutalékbevételek	44
4.3. Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye	45
4.4. Értékvesztés képzése a hitelezési veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	46
4.5. Osztalékbevételek	46
4.6. Adminisztratív és egyéb működési költségek.....	47
4.7. Egyéb bevételek és ráfordítások	50
4.8. Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-)	51

4.9.	Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó általános megjegyzések	53
4.10.	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	54
4.11.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	55
4.11.1.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	55
4.11.2.	Kereskedési célú értékpapírok	55
4.11.3.	Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	56
4.11.4.	Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek	56
4.11.5.	A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettózása az IFRS7.13 A-F standars szerint	57
4.12.	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök	58
4.12.1.	Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	58
4.13.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	61
4.13.1.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	61
4.13.2.	Visszavásárlási megállapodások	62
4.13.3.	Egyéb pénzügyi eszközök	65
4.14.	Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések	66
4.15.	Tárgyi eszközök és Immateriális javak	69
4.16.	Lízingek	72
4.17.	Halasztott adó-követelések és kötelezettségek	75
4.18.	Egyéb eszközök	76
4.19.	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	76
4.20.	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	76
4.20.1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások	76
4.20.2.	Hátrasorolt kötelezettségek	76
4.20.3.	Finanszírozási tevékenységből származó pénzügyi kötelezettségek	77
4.20.4.	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	78
4.21.	Céltartalékok	78
4.22.	Függő kötelezettségek	79
4.23.	Egyéb kötelezettségek	79
4.24.	Dematerializált idegen értékpapírok nyilvántartása helyszámlák szerint névértéken	79
4.25.	Saját tőke	80
4.26.	Pénzügyi instrumentumok valós értéke	83
4.27.	Tranzakciók kapcsolt felekkel	88
4.28.	Mérlegfordulónapot követő események	91

EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

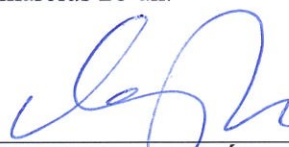
	Megjegyzés	2024.12.31.	2023.12.31.*
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.10	185 747	100 490
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		27 725	34 288
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	4.11.1	0	49
Kereskedési célú értékpapírok	4.11.2	750	1 624
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	4.11.3	13 624	10 456
Származékos pénzügyi eszközök	4.11.4	13 351	22 159
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök		5 051	5 432
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	4.12.1	5 051	5 432
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		112 451	169 946
Hitelintézetekkel szembeni követelések	4.13.1	28 522	112 062
Visszavásárlási megállapodások	4.13.2	79 009	56 985
Egyéb pénzügyi eszközök	4.13.3	4 920	899
Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések	4.14	65 760	82 878
Tárgyi eszközök	4.15, 4.16	2 976	3 188
Immateriális javak	4.15	4 334	4 451
Nyereségadó eszközök		0	2
Tényleges adókövetelések		0	2
Egyéb eszközök	4.18	2 450	9 201
Eszközök összesen		406 494	409 876
Kötelezettségek			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		10 570	22 466
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4.11.4	10 570	21 586
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	4.19	0	880
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		346 767	341 092
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.20.1	213 344	242 919
Visszavásárlási megállapodások	4.20.1	39 390	16 615
Hátrasorolt kötelezettségek	4.20.2	8 470	8 742
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4.20.4	85 563	72 816
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	4.21	102	109
Nyereségadó kötelezettségek		361	3 730
Tényleges adókötelezettségek		277	3 652
Halasztott adókötelezettségek	4.17	84	78
Egyéb kötelezettségek	4.23	2 615	3 145
Kötelezettségek összesen		360 415	370 542
Saját tőke			
Jegyzett tőke	4.25	3 390	3 390
Visszavásárolt saját részvények	4.25	(2 539)	(2 539)
Tőketartalék	4.25	3 479	3 479
Eredménytartalék	4.25	34 574	28 939
Egyéb tartalékok	4.25	1 303	638
Tárgyévi eredmény	4.25	6 651	6 300
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.25	(779)	(873)
Saját tőke összesen		46 079	39 334
Kötelezettségek és saját tőke összesen		406 494	409 876

*2.6. megjegyzésben részletezve

Kibocsátásra jóváhagyva az Igazgatóság nevében Budapesten, 2025. március 28-án.



Brezina Szabolcs Károly
Vezérigazgató



Monostori Ákos
Vezérigazgató helyettes

EGYEDI EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KI-MUTATÁS

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Kamat és kamatjellegű bevételek		32 075	117 297
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek	4.1	14 353	69 917
Egyéb kamatjellegű bevételek	4.1	17 722	47 380
Kamat és kamatjellegű ráfordítások		(30 288)	(114 783)
Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások	4.1	(16 505)	(73 779)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	4.1	(13 783)	(41 004)
Nettó kamatjövedelem		1 787	2 514
Díj- és jutalékbevételek	4.2	24 952	19 902
Díj- és jutalékráfordítások	4.2	(18 886)	(18 011)
Nettó díj- és jutalékbevételek		6 066	1 891
Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye	4.3	5 818	16 960
Erdményen szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény		9 328	5 715
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		68	1 418
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény		0	11 653
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	(42 152)
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		0	53 805
Árfolyam-különbözet eredmény		(3 578)	(1 826)
Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés (-) / visszairás	4.4	5 596	3 077
Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége		(526)	1 081
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre		(30)	284
Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		6 262	1 711
Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása		(110)	1
Osztalékbevételek	4.5	761	1 490
Adminisztratív és egyéb működési költségek	4.6	(15 951)	(23 663)
Egyéb bevételek	4.7	4 970	9 579
Egyéb ráfordítások	4.7	(311)	(516)
Adózás előtti eredmény		8 736	11 332
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	4.8	(2 085)	(5 032)
Tárgyévi eredmény		6 651	6 300

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Eredménybe átsorolható tételek		65	(246)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok		72	(232)
Valós érték változások		112	0
Halmozott átértékelések eredménybe történő átsorolása kivezetéskor		(40)	(232)
Eredménybe átsorolható tételekhez kapcsolódó nyereségadó		(7)	(14)
Eredménybe át nem sorolható tételek		29	67
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változásai		29	67
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakai jövedelem		94	(179)
Teljes átfogó jövedelem		6 745	6 121

EGYEDI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Egyéb tartalékok	Tárgyévi eredmény	Halmazott egyéb átfogó jövedelem	Saját tőke összesen
2023.01.01.	4.25	3 390	(2 539)	3 479	31 580	8	(5 977)	(694)	29 247
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 300	0	6 300
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	0	0	0	(179)	(179)
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(630)	630	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	(5 977)	0	5 977	0	0
2024.01.01.	4.25	3 390	(2 539)	3 479	24 973	638	6 300	(873)	35 368
Előző évet érintő eredménytétel rendezése*		0	0	0	3 966	0	0	0	3 966
2024.01.01. Korrigált nyitó	4.25	3 390	(2 539)	3 479	28 939	638	6 300	(873)	39 344
Tárgyévi eredmény		0	0	0	0	0	6 651	0	6 651
Egyéb átfogó jövedelem		0	0	0	0	0	0	94	94
Tárgyévi általános tartalék		0	0	0	(665)	665	0	0	0
Előző évi eredmény átvezetése		0	0	0	6 300	0	(6 300)	0	0
2024.12.31.	4.25	3 390	(2 539)	3 479	34 574	1 303	6 651	(779)	46 079

*2.6. megjegyzésben részletezve

A Bank Igazgatósága a 2024. évi eredményből osztalék kifizetését nem javasolja.

EGYEDI CASH FLOW KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Működési cash flow			
Adózás előtti eredmény		8 736	11 332
A pénzmozgással nem járó bevételekkel és kiadásokkal, kamatokkal, osztalékokkal és adókkal kapcsolatos módosítások			
Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	4.6 és 4.4	2 218	1 855
Hitelezési kockázat kezeléshez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége (-) / nyeresége	4.4	358	(1 125)
Értékpapírokra, társult és egyéb vállalkozásokban lévő részesedések értékvesztése / (értékvesztésének visszairása)	4.4	(6 262)	(1 904)
Egyéb eszközök értékvesztése / (értékvesztésének visszairása)	4.4	110	0
Egyéb céltartalék képzés / (képzett céltartalék visszairása)	4.4	(7)	18
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek átértékelése	4.11.1	(5)	4
Értékpapírok átértékelése	4.3	(3 113)	1 609
Nettó kamateredmény	4.1	1 845	3 323
Osztalék értékpapírokból	4.5	(761)	(1 490)
Pénzeszközök árfolyamváltozása és értékvesztése	4.3	(2 614)	572
Befektetések értékesítéséből származó nyereség	4.14	(3 216)	0
Kapott kamat	4.1	28 548	114 512
Fizetett kamat	4.1	(30 673)	(116 168)
Kapott osztalék	4.5	761	1 490
Nyereségadó	4.8	(5 452)	(3 495)
Módosító tételekkel korrigált adózás előtti eredmény		(9 527)	10 533
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása	4.13.1	57 075	777 901
Értékpapírok változása	4.12.1, 4.11.2,4.11.3	462	77 398
Származékos pénzügyi eszközök változása	4.11.4	8 808	72 635
Egyéb eszközök változása	4.18	6 395	4 922
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása (rövid távú)	4.20.1	16 732	(1 139 585)
Egyéb kötelezettségek	4.23	(537)	99
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása	4.11.4	(11 016)	(74 132)
Működési tevékenység eszközeinek és kötelezettségeinek nettó változása		77 919	(280 762)
Működésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		68 392	(270 229)
Befektetési cash flow			
Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban meglévő befektetések növekménye	4.14	(5 000)	(2 500)
Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban meglévő befektetések csökkenése	4.14	31 566	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.15	(1 665)	(879)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	4.15	22	16
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékesítése és visszaváltása		0	234 359
Befektetésből (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		24 923	230 996
Finanszírozási cash flow			
Lízingkötelezettségek tőketörlesztése	4.16	(672)	(838)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek csökkenése (hosszú távú)	4.20.1	(150 000)	(273 964)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek növekedése (hosszú távú)	4.20.1	140 000	150 000
Finanszírozásból (felhasznált) / származó nettó pénzáramlás		(10 672)	(124 802)

	Megjegyzés	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése / (csökkenése)		82 643	(164 035)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén		100 490	265 097
Pénzeszközök árfolyamváltozása és értékvesztése	4.3	2 614	(572)
Pénzeszközök nettó változása	4.10	82 643	(164 035)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén		185 747	100 490

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Az MBH Befektetési Bank Zrt. (a továbbiakban a Bank, Társaság) 2024. december 31-i egyedi pénzügyi kimutatását (továbbiakban egyedi kimutatás, kimutatás) a Bank Igazgatósága 2025. március 28-án hagyta jóvá, véglegessé a Közgyűlés elfogadó határozatával válik.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. több évtizedes múltra visszatekintő intézmény, amely 2023. május 1-jét megelőzően MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven végezte tevékenységét.

A Bank közgyűlése által 2018. november 30-án elfogadott, a Takarékcsoport 2019-2023 közötti időszakra szóló üzleti stratégiájának megfelelően 2019. évben létrehozásra került egy új, korszerű, univerzális kereskedelmi bank a Takarékbank Zrt., amelyben a takarékok egyesültek, és amely az összes takarékcsoport ügyfeleinek kiszolgálását végezte 2023.04.30-ig, a teljes Takarékcsoport országos kereskedelmi bankjaként.

2022. december 9-én az MKB Bank és a Takarékbank Zrt. legfőbb szervei - a Magyar Bankholding fúziós menetrendje második lépése végrehajtásának keretében - elfogadták a két tagbank egyesülésére vonatkozó döntési javaslatokat. Az MNB 2023. februárjában engedélyezte, hogy a Takarékbank Zrt. 2023. április 30. napjával beolvadjon az MKB Bank Nyrt.-be, a cégbíráóság által pedig bejegyzésre került az egyesülés. A közgyűlések döntése értelmében 2023. április 30. napjával egyesült a bankcsoport két tagbankja, az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. és ezt követően MBH Bank Nyrt. néven, egységes márkanévvel és arcuallal folytatja működését.

Ezzel párhuzamosan a Bank befektetési szolgáltatásokra fókuszáló pénzügyi intézmény révén a fúziót követően MBH Befektetési Bank Zrt. néven folytatja tovább tevékenységét.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. az MBH Csoport tagjaként, de egy különálló, befektetési termékekre és szolgáltatásokra specializálódott önálló hitelintézetként van jelen a pénzügyi piacon. Az MBH Befektetési Bank célja, hogy a bankcsoport kiemelkedően sokoldalú befektetési termékportfólióját magas szintű kiszolgálással értékesítse.

A Bank által nyújtott jelentősebb szolgáltatások:

- Értékpapír- és ügyfélszámla vezetés
- Befektetési eszközök forgalmazása
- Letétkezelés
- Privátbanki szolgáltatás
- Befektetési tanácsadás

1.1. A Bank tulajdonosi szerkezete

A Bank tulajdonosi struktúrája az alábbiak szerint alakult 2024. december 31-én:

Tulajdonos	2024	2023
	Tulajdoni hányad (%)	Tulajdoni hányad (%)
MBH Bank Nyrt.	80,55	80,55
MBH Befektetési Bank Zrt. (saját részvény)	19,45	19,45
Összesen	100,00	100,00

A tulajdonosok neve és szavazati aránya 2024. december 31-én:

Név	Cím (Székhely)	Elsőbbségi részvény db	Törzs- részvény db	Tulajdo- nolt rész- vény db	Tulajdo- nolt név- érték (eFt)	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
MBH Bank Nyrt.	Budapest	0	1 365 456	1 365 456	2 730 912	80,55	100
MBH Befektetési Bank Zrt.	Budapest	0	329 659	329 659	659 318	19,45	0
Takarék Egyesült Szövetkezet	Budapest	0	1	1	2	0,00	0
MBH Duna Bank Zrt.	Budapest	0	1	1	2	0,00	0
MBH Jelzálogbank Nyrt.	Budapest	0	1	1	2	0,00	0

A tulajdonosok neve és szavazati aránya 2023. december 31-én:

Név	Cím (Székhely)	Elsőbbségi részvény db	Törzs- részvény db	Tulajdo- nolt rész- vény db	Tulajdo- nolt név- érték (eFt)	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
MBH Bank Nyrt.	Budapest	0	1 365 456	1 365 456	2 730 912	80,55	100
MBH Befektetési Bank Zrt.	Budapest	0	329 659	329 659	659 318	19,45	0
Takarék Egyesült Szövetkezet	Budapest	0	1	1	2	0,00	0
MBH Duna Bank Zrt.	Budapest	0	1	1	2	0,00	0
MBH Jelzálogbank Nyrt.	Budapest	0	1	1	2	0,00	0

Az MBH Befektetési Bank Zrt.-ben 1 tag rendelkezik 10% feletti tulajdoni hányaddal, részvényei darabszáma: 1.365.456 db, tulajdoni hányada: 80,55%, míg szavazati hányada 100%. Ezen kívül 5% feletti tulajdoni hányadot egyetlen tag sem ér el.

A Bank tulajdonosai között nincs olyan tulajdonos, aki végső tulajdonosként azonosítható.

Az Igazgatóság elnöke

Dr. Barna Zsolt

A Felügyelőbizottság elnöke

Egerszegi Ádám

Az Igazgatóság tagjai

Dr. Barna Zsolt

Brezina Szabolcs Károly

Ginzer Ildikó

Dr. Török Ilona

Dr. Tóth Nándor

Pleschinger Gyula Márk

Szabó Levente László

1.2. A pénzügyi kimutatások és üzleti jelentés elérhetősége

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

Székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.

Weboldal: www.mbhbefektetesibank.hu

Az MBH Befektetési Bank Zrt. egyedi pénzügyi kimutatásokat készít, melyek az alábbi helyen érhetők el: <https://www.mbhbefektetesibank.hu/kozzetetelek-eves-beszamolok>

Az MBH Befektetési Bank Zrt., mint mentesített anyavállalat nem készít konszolidált pénzügyi kimutatást. A Bank anyavállalata – az MBH Bank Nyrt. (felettes anyavállalat) – készíti el az IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást a számviteli konszolidációs körbe tartozó társaságok tekintetében.

Könyvvizsgálatot végző vállalkozás

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Személyében felelős könyvvizsgáló

Balázs Árpád

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

Tóth-Zsinka Edit Júlia, ügyvezető igazgató

Tóthné Fodor Ildikó Brigitta (nyilvántartási szám: 007048)

Könyvvizsgálati és egyéb, a könyvvizsgáló által nyújtott szolgáltatás díja*:

	2024	2023
Éves könyvvizsgálati díj	53 406 000	46 440 000
Egyéb nem audit szolgáltatások díja	0	139 700
Könyvvizsgáló által nyújtott szolgáltatások, díjak összesen	53 406 000	46 579 700

* A feltüntetett díjak forintban értendők, az áfát nem tartalmazzák

Ezen tételen kívül egyéb könyvvizsgálati szolgáltatást a Bank nem vett igénybe 2024 év során.

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 Bank tevékenységére:

- a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, valamint egyes kapcsolódó törvényi rendelkezések eltérő alkalmazásáról szóló Korm. rendelet;
- az extraprofit adóról szóló 197/2022. (VI.4.) Korm. rendelet módosításai (legutóbb 356/2024. (XI.21.), melyekkel változik a hitelintézeteket és pénzügyi vállalkozásokat érintő különadó vonatkozó szabályozása;

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

1.4. Fenntarthatósággal kapcsolatos tevékenység (ESG)

A Bank anyavállalata (MBH Bank Nyrt.) a Vállalati Fenntarthatósági Irányelv (CSRD) és a magyar számviteli törvény rendelkezéseinek értelmében a 2024-es évről Fenntarthatósági Jelentés készítésére kötelezett. A Fenntarthatósági Jelentés az anyavállalat konszolidált üzleti jelentésében kerül bemutatásra.

2. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK

A számviteli politikák azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Bank a pénzügyi kimutatások összeállítása és bemutatása során következetesen alkalmaz. Ebben a fejezetben csupán az általános szinten értelmezhető főbb számviteli politikai elvek, míg a konkrét mérleg és eredménykategóriákhoz kapcsolódó részletes számviteli politikák a 4. fejezetben kerülnek bemutatásra.

2.1. A beszámolóképzés alapja

A Bank egyedi pénzügyi kimutatásai az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban: „IFRS”-ek) szerint készültek.

A Bank funkcionális pénzneme a magyar forint (Ft). Jelen beszámolóban az adatok millió forintban értendők, az ettől eltérőt külön jelöljük.

2.2. Külföldi pénznemek

A Bankhoz tartozó egyes gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal kerülnek átszámításra a Bank funkcionális pénznemére. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek beszámolási időszak végi MNB által közzétett hivatalos árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete.

2.3. Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban

A Bank Egyedi pénzügyi kimutatásai a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek. A vezetésnek nem áll szándékában megszüntetni a Bank üzletszerű tevékenységét. A vezetésnek a mérlegelés során nincs tudomása olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról, amelyek jelentős kétséget támasztanak a Bank a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban. A Bank nyereséges működési múlttal rendelkezik, és megfelelő hozzáférése van pénzügyi forrásokhoz.

2.4. Lényeges számviteli becslések és mögöttes feltételezések

A 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 egyezteti a Bank 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. megjegyzés).

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 veszteségre

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztés-vizsgálata a számviteli politikában leírtak szerint történik.

Az említett cash flow-k becslése során a vezetőség megítéli a partner pénzügyi helyzetét és bármely mögöttes biztosíték nettó realizálható értékét. Minden egyes értékvesztett eszközt érdemben vizsgálunk meg, és a workout stratégiát, valamint a megtérülőnek tekintett cash flow-k becsléseit függetlenül hagyja jóvá a hitelkockázati terület.

A csoportosan képzett értékvesztés a hasonló hitelkockázati sajátosságokkal rendelkező követelések portfólióiban jelen lévő hitelezési veszteségeket fedi le, amikor objektív bizonyíték utal arra, hogy a portfóliók értékvesztett követeléseket tartalmaznak, de az egyedi értékvesztett tételek még nem azonosíthatók. A csoportos értékvesztés szükségességét a vezetés olyan tényezők alapján ítéli meg, mint a hitelminőség, a portfólió nagysága, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges képzés becslése érdekében feltevésekkel élünk a portfólióban lévő veszteségek modelljének kiválasztásához, valamint a szükséges inputparaméterek meghatározásához, múltbeli tapasztalatok, valamint a fennálló gazdasági körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partner értékvesztések esetében a jövőbeli cash flow-k becslésétől, a csoportos képzéseknél pedig az alkalmazott modellfeltevésektől és paraméterektől függ.

Bizonytalan vagy előre nem jelezhető események jelentős módosításokhoz vezethetnek, az értékvesztés tekintetében vagy pedig pótlólagos értékvesztések elszámolását tehetik szükségessé. A számviteli beszámolás során meghatározott értékek nem valós értékek vagy piaci értékek, amelyek a biztosítékkal szolgáló eszközök független felek részére történő értékesítése során alakulnának ki. További részleteket a 3.2.1 megjegyzés 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 (4. megjegyzést).

2.5. Becslésekben bekövetkezett változás

Nem volt olyan terület, ahol a becslésekben szignifikáns változás történt volna.

2.6. Hibák

A 2023. évi egyedi kimutatás mérlegfordulónapja után nem került azonosításra olyan hiba 2023 évre vonatkozóan, kivéve a lenti korrekciót, amely jelentősen befolyásolná a felhasználók kimutatás alapján meghozott döntéseit.

2024 évben, de 2023 évre vonatkozóan a következő tranzakció került elszámolásra.

2018-tól kezdődően 2023. április 30-ig a Bank kártyaforgalom-elszámolási tevékenységet végzett más, magyarországi hitelintézetek számára. Az üzletszabályzatnak megfelelően a szponzorált bankokkal, valamint a kártyatársaságokkal (VISA és Mastercard) való elszámolás eltérő árfolyamon történt. Az eltérő árfolyamból eredő kockázatot a Bank viselte, így a keletkező nyereség/veszteség is a Bankot illette/terhelte.

Az Banknál a szponzorált bankok kiszolgálásának érdekében kialakított kártyaelszámolási folyamat nem követte le teljeskörűen a kártyatársasági oldalon bekövetkezett elszámolási folyamat változásait. A folyamat sajátosságai miatt a keletkezett különbözet halmozottan követelésként/kötelezettséggént került elszámolásra, melynek 2023. december 31-én a kummulált értéke 3.966 millió forint (kötelezettség) volt, amit realizált árfolyamkülönbsétként (nyereséggént) lett volna szükséges elszámolni a 2018-2023-as időszakokra.

A fent említett időszakra visszamenőlegesen nem áll rendelkezésre teljeskörű tételes kimutatás, amely lehetővé tenné, hogy az egyes évekre jutó árfolyamnyereség vagy -veszteség utólag, aránytalanul nagy költség és erőfeszítés nélkül megállapítható legyen. Ezért, kivitelezhetetlenség okán a Bank nem mutatja be a fenti korrekció időszak-specifikus hatásait. A korrekciót a Bank a legkorábbi bemutatott időszakokra (2023. december 31.) vonatkozóan bemutatott kötelezettségek és saját tőke egyenlegeinek korrekciójával végzi el, aminek következtében az Eredménytartalék (növekszik) és az Egyéb pénzügyi kötelezettségek (csökken) egyenlegei módosulnak a korábban említett, 3.966 millió Ft-os összeggel.

A fenti összeg korrekciójával kapcsolatos adóhatás 2024-ben, az adókorrekció évében kerül bemutatásra a Nyereségadó bevétel/(ráfordítás) soron az Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

2.7. Módosított és új IFRS/IAS standardok alkalmazása

2.7.1. Az IFRS standardok 2024. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standars Testület (IASB) által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 16 „Lízingek” standard módosítása** – Lízing kötelezettség visszlízing ügyletek esetén (kihirdetve 2022. szeptember 22-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra).
- **IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai** – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek besorolása (eredetileg kihirdetve 2020. január 23-án, majd módosítva 2020. július 15-én és 2022. október 31-én, hatályos a 2024. január 1-jével vagy azután kezdődő éves időszakokra).
- **IAS 7 „Cash flow-kimutatás” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” standardok módosításai** – Szállítói finanszírozási megállapodások (kihirdetve 2023. május 25-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

A Bank úgy véli, hogy a meglévő standardok fenti módosításainak alkalmazása nincs jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira.

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

- **IAS 21 „Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai” standard módosítása**: Átváltási árfolyam hiánya (kibocsátva 2023. augusztus 15-én, hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- **IFRS 9 és IFRS 7 módosításai** (2024. május 30-án került kiadásra, hatályos a 2026. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra). A pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó módosítások.
- **IFRS 18 „Bemutatás 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 Bank jelenleg vizsgálja a módosítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatását.

2.7.3. 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 Bank jelenleg is értékeli a fent említett standardok hatását.

2.7.4. Az IFRS számviteli 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 történni, 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 Bank pénzügyi kimutatásait.

3. KOCKÁZATKEZELÉS

3.1. Bevezetés és áttekintés

Az MBH Befektetési Bank Zrt. (továbbiakban Bank) a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Integrációs Szervezet tagja, az Integráció integrációs üzlet irányítási szervezete. Az Integrációs tagságból következően a Bankra kiterjednek az Integráció kockázatkezelési szabályzatai. A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. A Bank az MBH Csoport tagja, így működése során az MBH Bank Nyrt. csoportszintű belső előírásainak is meg kell felelnie.

Az Szhitv. 5/A. § (1) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért a Ptk. szabályai szerinti egyetemlegesen kötelesek helytállni. Az egyetemleges felelősség az Integrációs Szervezettel és annak tagjaival szemben fennálló valamennyi követelésre kiterjed, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján az Integrációs Szervezet, valamint annak tagjai a Hpt. szerinti összevont alapú felügyelet alatt állnak. A Bank a vele összevont alapú felügyelet alá tartozó leányvállalatokkal önálló (szub)konszolidációs csoportot alkot (MBH Integrációs Csoport), amely az MBH Bank Nyrt. által irányított MBH Csoportnak is része. A Bank - az MBH Bank Nyrt.-vel, mint fő tulajdonossal, valamint az Integrációs Szervezettel együttműködve - 2024. év során is ellátta az MBH Integrációs Csoport irányítási funkcióit.

Az Szhitv. 1. § (5) bekezdése alapján a szövetkezeti hitelintézetek integrációja az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének (CRR) 10. cikke szerinti feltételek teljesülése esetén mentesül e rendelet második-nyolcadik részében meghatározott követelmények egyedi alkalmazása alól. A Magyar Nemzeti Bank a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet az Integráció tagjai számára a 2014.03.03-i keltezésű H-JÉ-I-209/2014. számú határozatában megadta. Az MBH Duna Bank számára a CRR 10. cikke szerinti egyedi mentességet a Magyar Nemzeti Bank 2023.08.03-i keltezésű H-EN-I-397/2023. számú határozatában adta meg.

Az MBH Bank csoportszintű kockázati stratégiája meghatározza a Bank, valamint az MBH Integrációs Csoport további tagjai által vállalható kockázatok körét és az alkalmazandó kockázatkezelési- és mérési eszközöket, valamint meghatározza a Bank által követendő általános kockázatvállalási elveket és szabályokat. A Bank működése során olyan kockázati kultúra fenntartására törekszik, amely a kockázati étvágygal összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. Az ennek megfelelő kockázati kultúra elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

Az Integráció, illetve tagintézményei törekednek olyan integrált és az Integráció egészére kiterjedő kockázati kultúrát megteremteni, amely a kockázati étvágyukkal, a kockázattűrési mértékével összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak.

A Bank alapvető értéknek tekinti a prudens kockázatvállalást. Ennek érdekében a kockázatkezelési szervezet méri és elemzi a kockázati kitettségeket, az így nyert információkat feldolgozza, kockázatvállalási szabályokat alkot, kockázatkezelési rendszereket működtet.

A csoportszintű Kockázati Stratégia az alábbi fő pilléreken nyugszik:

- a kockázatkezelés során a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb megközelítések, módszerek alkalmazása,
- üzletágak, termékek, kockázati pozíciók kockázat- és hozam profiljának feltárása és folyamatos monitoringja,

- a kockázatok figyelembevétele az üzleti döntéseknél,
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől,
- a kockázatkezelési folyamat minden fázisának fontossága,
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része, szempontjai beépülnek a stratégiai- és éves tervezésbe.

A Bank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

A Bank nem pénzügyi partnerekkel szembeni hitelezési tevékenységet nem végez és a velük szembeni új hitelkockázat vállalás nem tartozik az üzleti alaptevékenységébe, ugyanakkor ehhez joga továbbra is fennáll, valamint ennek belső szabályozási háttere adott. Emellett a Bszt. szerint végzett szolgáltatásokat, valamint a treasury tevékenységet a Bank továbbra is végzi.

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

A kockázatkezelés a Bank működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint átfogó pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. A Bank 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 Bank 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 Bank hatékony kockázatkezelési funkciójának az alapjai.

A Bank 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.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 2024. december 31-én hitelintézettel szembeni követelésekkel, visszavásárlási megállapodásokkal, egyéb pénzügyi eszközökkel rendelkezik, így az ehhez kapcsolódó kockázatok alacsony kockázatok.

A Bankot érintő legjelentősebb kockázatok az alábbiak:

Hitelkockázat

- ***Hitelezési kockázat***

A hitelezéskockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az üzleti partner nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az üzleti partner hitelminősítésének romlása miatt.

- ***Partnerkockázat***

A partnerkockázat az abból származó potenciális veszteség, hogy az adott ügylet partnere nem teljesíti szerződéses kötelezettségét az ügylet lezárása (a pénzáramlások végleges elszámolása) előtt. E kockázat, a hitelkockázat egy fajtájaként a származtatott, illetve repó és egyéb értékpapír-finanszírozási ügyleteket érinti. Szintén sajátos jellemzője a partnerkockázatnak a bilaterális jelleg, vagyis az, hogy az adott ügyletben résztvevő partnerek szempontjából az egyes pozíciók ellentétes irányú (piaci) kockázati profillal rendelkezhetnek, ami – többek között – megteremti a pozíciók és elszámolások nettósításának lehetőségét.

- ***Hitelértékelési korrekció (CVA)***

Hitelértékelési korrekciós kockázat a partnerrel szemben fennálló ügyletek portfóliójának piaci középértékéhez képesti kiigazítását tartalmazza.

- ***Koncentrációs kockázat***

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely vagy képes olyan mértékű veszteséget okozni, amely veszélyezteti az intézmény üzletszerű működését; vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. Alapvetően hitelkockázati eredetű, de más kockázatokkal szoros interakcióban közösen fejti ki hatását.

Likviditási kockázat

A likviditás az intézmény azon képessége, hogy az eszközei növekedését, lejáró kötelezettségeit anélkül tudja finanszírozni, illetve teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné. A rövid távú források hosszú távú kihelyezése, azaz a jövedelmezőség érdekében végrehajtott lejárati transzformáció, a lejárát előtti tömeges forráskivonás, a források koncentrációja és megújíthatósága, a forrás költségek változása, a környezeti hatások és más piaci szereplők magatartásának bizonytalansága jelentik a likviditási kockázatot.

Piaci kockázat

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye.

- ***Kereskedési könyvi és devizaárfolyam kockázat***

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából (kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a pozíciókat érintő kamatlábak megváltozásából) fakadó veszteségek jelenbeli és/vagy jövőbeli veszélye.

Működési kockázatok

Nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi hibából, rendszerhibákból, illetve külső eseményekből eredő veszteségek kockázata.

- ***Jogi és üzletviteli kockázat***

A jogi kockázat a jogszabályi előírások be nem tartásából, helytelen jogalkalmazásból, vagy a jogszabályváltozások implementálásának hiányából fakadó kockázatok, valamint a jogszabályi környezet nem várt, vagy visszamenőleges hatályú változásának, vagy bíróságok – Bank és érdekeltségei álláspontjától eltérő – jogalkalmazása. A jogi kockázat magába foglalja az üzletviteli kockázatot (conduct risk), amely a pénzügyi szolgáltatások nyújtásában a szolgáltatások nem megfelelő kínálatából vagy szándékosan folytatott, meg nem engedhető magatartásból adódó kockázat. Ide sorolhatók a fogyasztók terhére elkövetett visszaélésekből, tisztességtelen és nem etikus kereskedelmi gyakorlatból, agresszív értékesítésből, eredő kockázatok.

- ***Reputációs kockázat***

Reputációs kockázat a likviditást, tőkét vagy jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázatok, amelyek a Bankról és érdekeltségeiről kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri, részvényesi, befektetői vagy hatósági véleményből származnak és a Bank és érdekeltségei külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánulnak meg.

- ***Modellezési kockázat***

A modellezési kockázat annak a kockázata, hogy a modellek hibáiból kifolyólag gazdasági veszteséget okozó döntéseket hoz a Bank. A modellhibák mögött nem feltétlenül, illetve nem elsősorban hanyagságot kell keresni, hanem a tudás korlátait, kevés adatot, vagy a múltbeli adatokból nem kiolvasható változásokat: egyszerűen azt a tény, hogy a modellek sohasem tökéletesek.

- ***Információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázat***

Az IKT kockázat, annak a kockázata, hogy az IKT rendszerek (ideértve az informatikai rendszereket, hálózatokat, kommunikációs csatornákat) teljesítményét és rendelkezésre állását káros hatás éri, azokhoz és az abban tárolt adatokhoz jogosulatlanul hozzáférnek, a bennük bekövetkezett változások inkonzisztensek vagy nem nyomon követhetők. Az IKT kockázat magában foglalja a IKT rendszerekhez kapcsolódó ki-szervezés kockázatát is.

Egyéb jelentős mértékű kockázatok

- ***Stratégiai és üzleti kockázat***

Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokat, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.

Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak fel más típusú kockázatok terhére. A tervezett és a tényleges költségek és bevételek közötti különbség számszerűsíti.

Kockázatkezelési tevékenység

A Bank 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 Bank kockázatvállalási hajlandósága, kockázatviselő képessége és folyamatosan fennmaradjon a Bank kockázatkezelő képessége, és hosszútávon fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. Ezáltal is biztosítva a Bank tőkemegóvását és a mindenkorai fizetőképesség fenntartását.

Bizottságok	Fő felelőségek
Felügyelőbizottság	A Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. Ellenőrzi a Társaság és az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások és befektetési vállalkozások összehangolt, prudens működését; Irányítja a társaság belső ellenőrzési szervét; Megvizsgálja az Igazgatóság által elkészített rendszeres és eseti jelentéseket. Azokban a kérdésekben jogosult dönteni, amelyeket a Ptk., a Hpt. vagy az Alapszabály a Felügyelőbizottság hatáskörébe utal.
Audit bizottság	Az Audit Bizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját.
Jelölő Bizottság	Feladata a felügyelőbizottsági és igazgatósági tagságra jelöltek állítása és ajánlása a munkavállalókat képviselő felügyelőbizottsági tagok kivételével, a vezető testületi tagsághoz szükséges képességek és feladatok meghatározása, a vezető testület és a tagok összetételének és teljesítményének értékelése. A vezető testületen belül a nemek arányának meghatározása, és ennek eléréséhez szükséges stratégia kidolgozása. Feladata továbbá a Társaság ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása.
Igazgatóság	Az Igazgatóság a társaság operatív ügyvezető szerve, ellátja az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat és gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről. Hatáskörébe tartozik a részvényekkel, osztalékkal kapcsolatos feladatok, a társaság szervezetét és tevékenységi körét érintő feladatok, stratégiai tervezéssel kapcsolatos feladatok (üzletpolitikai és pénzügyi terv előkészítése, valamint a kockázati stratégia jóváhagyása) ellátása, rendszeres és eseti jelentések kiértékelése.
Eszköz-Forrás Bizottság (EFB)	Az EFB az eszköz-forrás gazdálkodás elsődleges felelőse, gyakorolja a likviditási és piaci kockázatkezeléssel, a tőkegazdálkodással kapcsolatos kompetenciákat. Kialakítja és jóváhagyja a megfelelő mérlegkockázati irányelveket az eszköz-forrás menedzselésből származó kockázatok kezelésére és nyomon követi az ennek való megfelelést, meghatározza a szükséges intézkedéseket. Árazási hatáskörében meghatározza a belső elszámoló árakat és a kockázati árszinteket. Jóváhagyja az értékpapír kibocsátási programokat és egyedi kibocsátásokat. Ellenőrzi a csoportszintű kockázati stratégia és kockázati stratégiai limitrendszer érvényesülését.
Módszertani Bizottság (MB)	Jóváhagyja a Pillér 1 hitelkockázathoz, koncentrációs- és országgkockázathoz, partnerkockázathoz, működési kockázathoz és a Pillér 2-es kockázatokhoz kapcsolódó valamennyi módszertani, modellezési, limitfelállítási és monitorozási, felügyeleti, szabályozási és riporting/jelentésszolgálati előterjesztéseket, valamint az ICAAP-SREP módszertani és felügyelési/kontroll gyakorlásával, a Helyreállítási Terv/szanálási keretrendszerrel kapcsolatos előterjesztéseket. Hatáskörébe tartozik az NPL stratégia, a kapcsolódó módszertani, modellezési, belső portfóliólimitfelállítási és monitorozási, felügyeleti, szabályozási és riporting előterjesztések megtárgyalása, ide értve az értékvesztés- és célartalékképzésre vonatkozó egyedi és portfóliószintű döntéseket.

3.2. Kockázati faktorok

3.2.1. Hitelezési kockázat

A hitelkockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesíti valamely szerződéses kötelmet. Elsősorban a Bank hitelezésitevékenységéhez kapcsolódik, de bizonyos mérlegen kívüli tételek, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközök nyomán is felmerül.

A kockázatkezeléssel kapcsolatos jelentéskészítés szempontjából a Bank a hitelkockázati kitettség valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezetti nemteljesítési kockázatot, ország- és szektorkockázatot).

A hitelkockázat kezelése

A Bank rendelkezik a hitelezési tevékenységből (beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is) származó kockázat nyomon követését és megfelelő kezelését szolgáló standardokkal, politikákkal és kapcsolódó szabályozásokkal. A Bank Kockázatkezelése a hitelkockázat központosított ellenőrzését és kezelését biztosítja. Feladatai közé tartoznak különösen az alábbiak:

- A Bank hitelezési politikájának kialakítása az üzleti egységekkel egyeztetve, a hitelkockázatot meghatározó, számszerűsítő és nyomon követő hitel-jóváhagyási politikák, standardok, limitek és útmutatások kidolgozásával.
- A hitellimitek jóváhagyására és megújítására vonatkozó engedélyezési struktúra felállítása. Az adekvát és megfelelő időben a hitelezési döntéshozatal rendszerének kialakítása érdekében a limit összege, az ügyfélszegmens és az ügyfélminőség, valamint az üzletág szerint is differenciáltan kerültek megállapításra a delegált hitelezési döntési hatáskörök az Üzleti és Kockázati Terület testületei és egyéni döntéshozói részére.
- A vállalati portfóliók teljesítményének és kezelésének nyomon követése.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó kitettségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A koncentrációs kockázatkezelési politika kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitettségek koncentrációja ne lépje túl a belső és szabályozói limitrendszerek biztosította kereteket, a koncentrációs kockázat megfelelő kezelése mellett, oly módon, hogy lehetőség szerint pótlólagos tőkekövetelmény képzése ne váljon szükségessé.
- A kockázatminősítési rendszer kidolgozása és fenntartása a kitettségeknek a felmerült pénzügyi veszteség mértéke által megtestesített kockázat szerinti kategorizálása, valamint a fellépő kockázatoknak megfelelő adekvát kockázatkezelés érdekében. A hitel (ügylet) minősítési rendszer célja annak meghatározása, mely esetekben lehet szükség értékvesztés képzésére konkrét hitelkitettségekkel szemben. A kockázat-besorolási rendszer több fokozatú, amely megfelelően tükrözi a nemteljesítés kockázatának különböző mértékeit, valamint a biztosítékok vagy más hitelkockázat-mérséklési lehetőség rendelkezésre állását az adott expozíció tekintetében.
- Állásfoglalások, útmutatás és szakmai támogatás nyújtása a Bank üzleti egységei számára a hitelkockázat kezelése terén.

A prudenciális követelmények megvalósítása érdekében a Bank ügyfélcsoportképzési koncepciót vezetett be és működtet. Ennek keretében kiemelt érdemmel az ügyfélcsoport szintű monitoring. Ez alapján a teljes kockázatvállalási folyamatot ügyfélcsoport szinten kell elvégezni: a limitelőterjesztési és monitoring folyamat az egyes csoportok vonatkozásában minden csoportagnál azonos időben, a kockázatok együttes elemzése, figyelembevétele alapján történik.

A koncentrációs kockázatok kezelését illetően a Bank alkalmazza a koncentrációs kockázati limitek átfogó koncepcióját. A koncepció keretében a Bank banki és ágazati szintű KPI (Key Performance Indicator) szettet, illetve terméklimiteket állított fel, az egyes ágazatokhoz kapcsolódó jellemzőkből / kockázatokból eredő további kockázatok felvállalásának korlátozása, valamint a magas vagy speciális kockázatot képviselő termékek kockázatainak limitálása érdekében. A portfólión belüli magas kockázati koncentráció elkerülését célozva, úgynevezett koncentrációs kockázati határérték került megállapításra a teljes banki portfólióra irányadóan azzal, hogy ezt a célértéket az egyes ügyfelek / ügyfélcsoportok limitei kivételes és indokolt esetben, kizárólag magas szinten, testületi döntéshozó által elfogadott stratégiai iránymutatások alapján, testületi döntés alapján haladhatják meg.

A beszámoló fordulónapjáig a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok nem kerültek figyelembevétele a Bank kockázatkezeléshez alkalmazott modelleiben. Az ESG releváns információk gyűjtésének és tárolásának módja már kidolgozásra került, így azok későbbi elemzése és felhasználhatósága biztosított. Összeállításra került az ESG adattaxonómia is. Az ESG index összetételének elemzésével, valamint az MNB 2024. (IX.24.) 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 a Bank által használt kockázati paraméterekben. A Bankban alkalmazott makró scenáriókat az Elemzési Centrum szolgáltatta, 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. 2024 fordulónapján alkalmazott súlyok az alábbiak voltak: 30% - stressz scenárió (2023: 30%), 65% - alappálya scenárió (2023: 65%), 5% - optimista scenárió. (2023: 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.

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.

Várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározása és elszámolása

A Bank a kintlévőségeinek minősítésekor a kintlévőség elsődleges fedezeteként az ügyfél / partner fizetési képessége és készsége kerül figyelembevételre. Ez alól kivétel az olyan ügylet, amely mögött olyan, az ügyfél / partner vagyoni és jogi helyzetétől független biztosíték áll, amelyből a megtérülés egyértelműen biztosítható.

A Bank a kitettségeket minden minősítési időszakban, azaz havonta minősíti, ami során az IFRS elveinek megfelelő szegmensekbe illetve az IFRS 9 Stage 1, Stage 2, Stage 3, illetve POCI kategóriák valamelyikébe kerülnek besorolásra.

A Bank minden fordulónapon értékeli, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen növekedett-e a kezdeti megjelenítés óta.

A Bank a következő feltételek vizsgálata alapján határozza meg a hitelkockázat jelentős mértékének növekedését:

- a kiinduló kezelési típushoz képest romlás következett be,
- a mesterszála szerinti PD változás az indulási értékhez képest lényeges, eléri az 5 százalékpontos romlást
- A life-time PD változásának abszolút határértéke eléri az 5 százalékpontos romlást
- A life-time PD relatív romlásának mértéke eléri az alábbi rating kategóriákhoz meghatározott határértékeket
 - 1-9 rating kategória: 500%
 - 10-14 rating kategória: 400%
 - 15-18 rating kategória: 300%
 - 19-21B rating kategória: 200%
- késedelem mértéke több, mint 30 nap,
- az ügyfél Stage 2-be sorolt instrumentumai meghaladják a bruttó kitettségének jelentős arányát, amelyet a Bank 20%-ban határozott meg.

Bármely fenti feltétel meglétét a Bank a hitelkockázat jelentős mértékű növekedéseként értékeli. Amennyiben nem állnak fent a Stage 2-es besorolás feltételei, az ügylet Stage 1-es besorolásba kerülhet vissza,

ha egyéb óvatossági szabály (pl.: felgyógyulás) miatt nem tartja a Bank magasabb minősítési kategóriában az ügyletet, ügyletet.

Amennyiben a fordulónapon történő értékelés során az egyes ügylet esetében a nemteljesítés objektív bizonyítékok alapján bizonyosnak tekinthető, az ügylet Stage 3-ba kerül és az élettartam alatt várható hitelezési veszteség (ECL) kalkulálása alapján értékvesztés kerül megképzésre. A Bank materialitási küszöbértéket határoz meg, amely küszöbértéket el nem érő kitettségek kisösszegűnek (összeghatár alattinak) minősülnek. Az összeghatár feletti kitettségekre vonatkozóan egyedi értékelés alapján kerül sor értékvesztés képzésre.

Az ügyfelek együttes értékvesztésének és céltartalékának meghatározásához az IFRS 9 elveinek megfelelő várható hitelezési veszteség (ECL) értékek kerülnek felhasználásra, amely alapján az együttes értékvesztés és céltartalék havonta, automatikusan kerül megképzésre.

A várható hitelezési veszteség meghatározásánál figyelembe vett tényezők:

- lejáratig hátralévő idő;
- élettartam alatti nemteljesítéskori kitettség (EAD);
- nemteljesítés esetén várható veszteség (LGD);
- élettartam alatti nemteljesítés valószínűségi érték (PD);
- élettartam alatti hitel egyenértékesítési konverziós tényező (CCF);
- élettartam alatti hátralévő évek száma alapján számított effektív kamatláb (EIR).

Az értékvesztés és céltartalék értéke megegyezik a várható hitelezési veszteség értékével.

Stage 1 esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása a 12 havi várható hitelezési veszteség alapján történik.

Stage 2 és Stage 3 esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása az élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteség meghatározásával történik.

Az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra. A modellek évente legalább egyszer validációra, szükség esetén felülvizsgálatra kerülnek.

A Bank a várható hitelezési veszteséget a hátralévő futamidőre számítja, a következő pénzügyi instrumentumok kivételével, melyek esetében a veszteséget 12 hónapra számítja:

- azoknál az egyéb pénzügyi instrumentumoknál, melyek hitelkockázata a kezdeti megjelenítéshez képest nem romlott jelentősen.

A Bank az alacsony hitelkockázatra vonatkozó mentességet nem alkalmazza.

A várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt felmerülő hitelezési veszteségek valószínűséggel súlyozott becslései. Ezeket a Bank a következők szerint értékeli:

- fordulónapon nem értékvesztett pénzügyi eszközök: pénzáram-kiesések jelenértékén (a szerződés szerint a Banknak járó pénzáramok és a várható pénzáramok különbsége),
- fordulónapon értékvesztett pénzügyi eszközök: a bruttó könyv szerinti érték és a becsült jövőbeni pénzáramok jelenértékének különbsége,
- le nem hívott hitelnyújtási elkötelezettségek: a hitel lehívása esetén a Bankot illető szerződéses pénzáramok és a hitel lehívása esetén várt pénzáramok különbségének jelenértéke,

A Bank elszámolt nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a várható hitelezési veszteségre a következő nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokra:

- hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök

A várható hitelezési veszteséget a Bank a következőképpen jeleníti meg:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a bruttó könyv szerinti értéket csökkentő összegként (értékvesztés),
- a pénzügyi garanciaszerződések és hitelnyújtási elkötelezettségek esetén céltartalékként, amennyiben a pénzügyi instrumentum tartalmaz lehívott és le nem hívott komponenst, és a Bank nem tudja a le nem hívott komponensre számított várható hitelezési veszteséget a lehívottól elkülöníteni, ennek következtében a Bank a két komponensre összevontan határozza meg az értékvesztést. Az együttes értékvesztés a lehívott rész bruttó könyv szerinti értékét csökkenti. Amennyiben az így meghatározott értékvesztés meghaladja a lehívott komponens bruttó könyv szerinti értékét, a különbözetet céltartalékként jeleníti meg,
- az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében az elszámolt értékvesztés nem csökkenti a könyv szerinti értéket. Az elszámolt értékvesztés megjelenik az eredményben és az egyéb átfogó jövedelemben.

A Bank a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a pénzügyi kimutatás fordulónapján az élettartami várható hitelezési veszteségben a kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett halmozott változásokat jeleníti meg.

A Bank a függő kötelezettségekre a várható hitelezési veszteséget a következőképpen képzí:

- az egyedi értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében egyedileg határozza meg a Bank a megképzendő provízió mértékét,
- az együttes értékelés hatálya alá tartozó ügyfelek / adósok esetében a Bank a garantőr bedőlési valószínűségét a függő kötelezettségenkénti CCF faktorról korrigáltan határozza meg az EAD-t, és az alapján képez províziót.

A jövőbeni kötelezettségek között nyilvántartott ügyletek esetében a céltartalék képzés alapja az értékelési módszer szerint az értékelés napjára vonatkozóan veszteséget mutató ügyletek esetében a fordulónapi várható lehívott érték és a bruttó könyv szerinti érték közötti veszteség jellegű különbség.

A szükséges céltartalék megállapítása a fentiek szerint számított veszteség összege alapján történik.

3.2.1.1 Egyedi és csoportos értékelésű ügyletek

Elszámolt értékvesztés az egyedileg és csoportosan értékelendő hitelekre

A mérlegkészítés fordulónapján, valamint a havi ügyletminősítés során meghatározásra kerül a várható hitelezési veszteség és a megképzendő értékvesztés mértéke a minősítendő pénzügyi instrumentumok vonatkozásában. A minősítés fordulónapján Stage 3 kockázati besorolású, ügyfélszinten vagy ügyfélcsoport szinten a materialitási küszöbértéket elérő kitettséggel rendelkező default-ban lévő vállalati ügyfelek esetében az ügyletminősítés egyedi értékelés keretében kerül elvégzésre. Az egyedi értékelés során az ügyletre képzett várható hitelezési veszteség a bekövetkezési valószínűséggel súlyozott cash-flow scenáriók effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke és a kitettség különbségeként kerül meghatározásra. 2024 évben nincs a Banknál egyedileg értékelendő hitelállomány.

A csoportosan értékelendő hitelek várható hitelezési vesztesége az IFRS 9 előírásainak megfelelően kerül megállapításra. A csoportos értékvesztés számítása havi rendszerességgel, az alkalmazott kockázati paraméterek homogén csoportokra, ügyletcsoportokra kialakított statisztikai modellek alapján kerülnek meghatározásra. A modellek évente legalább egyszer validációra, szükség esetén felülvizsgálatra kerülnek. Stage 1 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása a 12-havi várható hitelezési veszteség alapján történik. Stage 2 és Stage 3 besorolású hitelek esetében a várható hitelezési veszteség meghatározása az élettartami várható hitelezési veszteséggel történik.

Az IFRS9 szerinti hitelkockázati minősítő rendszerek célja, hogy PiT (point-in-time) PD-t rendeljen minden érintett ügyfélhez. A Pillér II. tőkeigény számításához alkalmazott minősítő rendszer módosításra került az IFRS 9 követelményeivel összhangban. Mindkét minősítő rendszer ugyanazt a default definíciót és modell felépítést alkalmazza, beleértve a kvalitatív és a kvantitatív rész-modelleket, valamint a magyarázó változókat is; ellenben a kalibrációs folyamat különbözik a két esetben, mert az IFRS9 standard alapján ez függ az adott ügyfél stage besorolásától. A Bank Stage 1 kategóriában egy éves időhorizontra, míg Stage 2 kategóriában élettartamra vonatkozó PD-t becsül. Stage 3 kategóriába a default-os ügyfelek kerülnek, ahol a PD értéke 1.

A Bank a Stage 2 kategóriában az egy éves PD-t transzformálja élettartam PD-re az átmenet-valószínűségek Markov láncon alapuló becslést felhasználva. Továbbá figyelembe vételre kerül a makrogazdasági előrejelzések, különösen az éves GDP változást az előrejelzések első három évében. A Bank a negyedik évtől a TTC (through-the-cycle) PD-t alkalmazza.

Az egyedi értékelés kitettség küszöbértékét el nem érő vállalati ügyfelek esetében belső modelleken alapuló módszertan alapján történik a várható hitelezési veszteség meghatározása. Az ehhez szükséges províziós mértékek a nem teljesítés valószínűsége (PD), a nem teljesítő ügyleteken ténylegesen realizált veszteség (LGD) és a mérlegtétellé válás valószínűsége (CCF) paraméterei alapján kerül meghatározásra.

A Bank állományai a következőképpen alakultak a tárgyidőszak során:

2024.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	Hitelintézetek- kel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Értékpapírok	Repó és egyéb pénzügyi követelések	Mérlegen kívüli kitettségek
Csoportosan értékelt tételek						
Teljesítő	185 929	28 550	0	4 837	84 682	0
Nemteljesítő	0	0	0	0	227	0
Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke	185 929	28 550	0	4 837	84 910	0
Csoportosan értékelt tételek után elszámolt értékvesztés	(182)	(28)	0	(1)	(980)	0
Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke	185 747	28 522	0	4 836	83 929	0
Bruttó érték összesen	185 929	28 550	0	4 837	84 909	0
Elszámolt várható hitelezési veszteség összesen	(182)	(28)	0	(1)	(980)	0
Könyv szerinti érték összesen	185 747	28 522	0	4 836	83 929	0



MBH Befektetési Bank Zrt.

Egyedi Pénzügyi Kimutatások 2024. december 31.

Adatok millió forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve

2023.12.31	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	Hitelintézetek- kel szembeni kö- vetelések	Ügyfelekkel szembeni köve- telések	Értékpapírok	Repó és egyéb pénzügyi követe- lések	Mérlegen kívüli kitettségek
Csoportosan értékelt tételek						
Teljesítő	100 504	112 064	0	5 294	58 305	0
Nemteljesítő	0	0	0	0	215	0
Csoportosan értékelt tételek bruttó értéke	100 504	112 064	0	5 294	58 520	0
Csoportosan értékelt tételek után elszámolt értékvesztés	(14)	(2)	0	0	(636)	0
Csoportosan értékelt tételek könyv szerinti értéke	100 490	112 062	0	5 294	57 884	0
Bruttó érték összesen	100 504	112 064	0	5 294	58 520	0
Elszámolt várható hitelezési veszteség összesen	(14)	(2)	0	0	(636)	0
Könyv szerinti érték összesen	100 490	112 062	0	5 294	57 884	0

3.2.1.2 Hitelkockázati besorolás

A Bank hitelintézeteknek nyújtott hitelei és visszavásárlási megállapodásai vonatkozásában kizárólag Stage 1 és alacsony hitelkockázati besorolású követelésekkel rendelkezik.

2024.12.31	Bruttó érték	Várható hitelezési veszteség	Könyv szerinti nettó érték
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek	23 428	(27)	23 401
Visszavásárlási megállapodások	79 099	(90)	79 099

2023.12.31	Bruttó érték	Várható hitelezési veszteség	Könyv szerinti nettó érték
Hitelintézeteknek nyújtott hitelek	5 004	0	5 004
Visszavásárlási megállapodások	56 985	0	56 985

A Bank egyéb pénzügyi eszközeinek – a Bank által alkalmazott kockázat besorolás szerinti – megbontását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

2024.12.31	Bruttó érték		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Alacsony hitelkockázat	3 266	0	0
Közepes hitelkockázat	0	2 317	0
Default	0	0	227
Egyéb pénzügyi eszközök összesen	3 266	2 317	227

2024.12.31	Várható hitelezési veszteség		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Alacsony hitelkockázat	0	0	0
Közepes hitelkockázat	0	(663)	0
Default	0	0	(227)
Egyéb pénzügyi eszközök összesen	0	(663)	(227)

2023.12.31	Bruttó érték		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Alacsony hitelkockázat	290	0	0
Közepes hitelkockázat	0	1 030	0
Default	0	0	215
Egyéb pénzügyi eszközök összesen	290	1 030	215

2023.12.31	Várható hitelezési veszteség		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Alacsony hitelkockázat	0	0	0
Közepes hitelkockázat	0	(421)	0
Default	0	0	(215)
Egyéb pénzügyi eszközök összesen	0	(421)	(215)

3.2.1.3 Biztosítékok és más hitelminőség javítási lehetőségek

Az eszközátadások eredményeképpen a Bank fedezetekkel nem rendelkezik.

Az alábbi táblázat a maximális hitelkockázati kitettséget mutatja be:

	2024.12.31	2023.12.31
Egyéb látra szóló betétek	136 984	64 611
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	13 992	23 696
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök	4 837	5 294
Bankközi hitelek és visszavásárlási megállapodások	102 527	62 777
Bankközi betétek	5 122	106 272
Előlegek	5 810	1 535
Összes bruttó hitelkockázati kitettség	269 272	264 185

3.2.2. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank cash flow-i nem elegendőek a működés fedezetére, vagy a kötelezettségeit nem tudja határidőre és költséghatékonyan teljesíteni. Ez a kockázat a cash flow-k időzítésének eltéréseiből fakad.

A likviditási kockázatok alapvetően két kategóriába, azon belül alkategóriákba sorolhatók:

- finanszírozási likviditási kockázat (funding liquidity risk), ezen belül:
 - lejárat (a lejárat összhang hiányával összefüggő) likviditási kockázat, amely abból fakad, hogy a követelések és kötelezettségek pénzáramai nincsenek megfelelően összehangolva, és a lejárat kötelezettségek bizonyos időszakokban meghaladják az esedékes követelések összegét. Annál jelentősebb a kockázat, minél közelebbi időszakban mutatkozik eltérés.
 - lehívási (a lejárat előtti tömeges forráskivonás) likviditási kockázat - a források a szerződés szerinti lejárat előtt visszavonásra kerülnek.
 - strukturális likviditási kockázat – annak a kockázata, hogy a források nehezebben és csak magasabb költség mellett újíthatók meg;
- piaci likviditási kockázat - annak veszélye, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlenebb árfolyamon, így a megfelelő piaci ár realizálása megkívánja a pozíció fenntartását, ami likvid eszközök lekötését/felvételét igényelheti.

A likviditási kockázat kezelése

A Bank likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességgkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Bank hírnevét.

A Bank figyelemmel kíséri a napi likviditási helyzetet, és rendszeresen likviditási stressztesztet hajt végre különböző, mind szokásos, mind feszített piaci körülményekre vonatkozó forgatókönyvekkel. Minden likviditási politikát és szabályzatot az Igazgatóság hagy jóvá az Eszköz-Forrás Bizottság (továbbiakban: ALCO) előzetes ellenőrzését és jóváhagyását követően.

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem rendelkezik az esedékes és jogos kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges elegendő mennyiségű pénzeszkővel vagy pénzeszköz egyenértékessel.

A likviditási kockázatokat az alábbi, csoport szintű limitek korlátozzák:

- Likviditásfedezeti ráta (LCR)
- Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR)
- Likviditási pozíció
- Korai figyelmeztető rendszerben meghatározott limitek

A Bank vezetőségének döntései azonban 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.

Az alábbi tábla mutatja a pénzügyi eszközök szerződéses lejárat szerinti megbontását:

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap – 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	185 747	185 747	185 747	0	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	27 725	895 265	592 556	151 970	88 827	26 149	35 764
Kereskedési célú értékpapírok	14 374	14 416	31	35	129	382	13 840
Származékos pénzügyi eszközök	13 351	880 849	592 525	151 935	88 698	25 767	21 924
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5 051	5 935	0	0	431	5 289	215
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	5 051	5 935	0	0	431	5 289	215
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	173 837	174 142	84 394	0	21 712	1 730	0
Hitelek és előlegek és visszavásárlási megállapodások	107 531	107 836	84 394	0	21 712	1 730	0
Egyéb pénzügyi eszközök	4 920	4 920	4 920	0	0	0	0
Pénzügyi eszközök összesen	330 974	1 199 703	867 617	151 970	110 970	33 168	35 979

2023.12.31	Éven belüli	Éven túli	Összesen
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	100 490	0	100 490
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	13 333	10 450	23 783
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	7	10 498	10 505
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	5 432	5 432
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	164 942	5 004	169 946
Pénzügyi eszközök összesen	278 772	31 384	310 156

A következő táblázat a Bank pénzügyi kötelezettségeinek szerződéses cash flow-it mutatja be, azok lejáratára szerint. A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (például: forward devizaszerződések és devizaswapok) vonatkozó bruttó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja.

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap – 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(10 570)	(878 468)	(591 089)	(151 820)	(88 467)	(25 310)	(21 783)
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	(10 570)	(878 468)	(591 089)	(151 820)	(88 467)	(25 310)	(21 783)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(346 767)	(346 857)	(176 592)	(1)	(20 755)	(149 508)	0
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások</i>	(252 734)	(252 824)	(92 041)	0	(20 674)	(140 108)	0
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	(8 470)	(8 470)	0	0	0	(8 470)	0
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	(85 563)	(85 563)	(84 551)	(1)	(81)	(930)	0
<i>ebből: Lízing kötelezettségek</i>	(1 013)	(1 013)	(1)	(1)	(81)	(930)	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	(357 337)	(1 225 325)	(767 682)	(151 821)	(109 222)	(174 818)	(21 783)
Mérlegen kívüli kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0

2023.12.31	Látra szóló	3 hónapon belül	3 hónap – 1 év között	1-5 év között	5-10 év között	10-15 év között	Összesen
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek							
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	0	(2 193)	(11 945)	(4 991)	(3 337)	0	(22 466)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek							
<i>Bankközi betétek</i>	(65 174)	(27 409)	0	0	0	0	(92 583)
<i>Felvett hitelek</i>	0	(16 901)	(6)	(150 039)	(4)	(1)	(166 951)
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	0	(742)	0	0	(8 000)	0	(8 742)
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	(62 140)	(13 295)	(463)	(882)	(2)	0	(76 782)
<i>ebből: Lízing kötelezettségek</i>	0	(161)	(463)	(886)	0	0	(1 510)
Pénzügyi kötelezettségek összesen	(127 314)	(60 540)	(12 414)	(155 912)	(11 343)	(1)	(367 524)

Az alábbi táblázat mutatja a pénzügyi kötelezettségek várható lejárat szerinti megbontását:

2024.12.31	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash flow összesen	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap – 1 év között	1-5 év között	5 éven túl
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(10 570)	(878 468)	(591 089)	(151 820)	(88 467)	(25 310)	(21 783)
<i>Származékos pénzügyi kötelezettségek</i>	(10 570)	(878 468)	(591 089)	(151 820)	(88 467)	(25 310)	(21 783)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	(346 767)	(346 857)	(176 592)	(1)	(20 755)	(149 508)	0
<i>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások</i>	(252 734)	(252 824)	(92 041)	0	(20 674)	(140 108)	0
<i>Hátrasorolt kötelezettségek</i>	(8 470)	(8 470)	0	0	0	(8 470)	0
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	(85 563)	(85 563)	(84 551)	(1)	(81)	(930)	0
<i>ebből: Lízing kötelezettségek</i>	(1 013)	(1 013)	(1)	(1)	(81)	(930)	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	(357 337)	(1 225 325)	(767 682)	(151 821)	(109 222)	(174 818)	(21 783)
Mérlegen kívüli kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0

A Bank meg tudja őrizni likviditását és teljesíteni tudja fizetési kötelezettségeit.

A Bank elemzi a rendkívüli mértékű likviditási stressz esetleges előfordulásának következményeit.

A Bank által alkalmazott likviditási stresszteszt feltételezései:

- likvidnek minősülő eszközök értékének csökkenése;

A stressz-helyzet kialakulhat a Bank hibájából (reputációs kockázat) és az önhibáján kívül (általános piaci hatás).

A Bank a likviditási stressz-helyzetekre már részben készül azzal, hogy:

- likviditási tartalékot képez;

A Bank rendelkezik a likviditási zavarok/válsághelyzetek következtében esetleg előálló kritikus helyzetekre vonatkozó tervvel, melynek betartásával az érintett üzletágak, szakterületek prudensen, az adott körülmények között kellő időben, optimális módon tudnak eljárni.

3.2.3. Piaci kockázatok

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása befolyásolni fogja a Bank eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét.

A piaci kockázatok kezelése

Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A fő piaci kockázati limittek az ICAAP követelményeken alapuló éves tőke allokációs folyamat keretén belül kerülnek meghatározásra.

Az ALCO felelős a Bank piacikockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréséért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limittek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismeretét, valamint a limittek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Bank elsődleges üzleti döntési felelősséggel és hatáskörrel felruházott kulcsvezetői.

A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és elfogadható keretek között tartása, a haszon optimalizálása mellett.

A Bank piaci kockázatnak való kitettségét elkülöníti kereskedési és nem kereskedési portfólióra.

A **kereskedési portfóliók** a piacvezetésből, ügyféligényből származó szájszámlás kereskedésből és más, ilyenként megjelölt piaci árazási pozíciókból származó pozíciókat tartalmaznak. A Bank kockázati stratégiája alapján olyan szájszámlás kereskedés nem megengedett, amely a piaci változásokból eredő rövid távú haszonszerzést célozza meg. A kereskedési tevékenységek hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, külföldi devizákkal és származékos pénzügyi instrumentumokkal folytatott ügyleteket foglalnak magukban.

3.2.3.1 Piaci kockázatoknak való kitettség – kereskedési portfóliók

A Bank piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. Ezek a limittek a következők:

- A tőkelimitek határozzák meg a Bank által bármely időpontban maximálisan tartható kereskedési termékek és szerződések összesített értékét.

- A devizapozíciós limitek az egyes devizák hosszú és rövid pozícióit, valamint a kereskedési és banki könyvekben lévő devizapozíciók összes nettó értékeit korlátozzák.
- Kamatérzékenységi limitek korlátozzák a kereskedési könyvben vállalt kamatkockázati kitettségeket.
- Az opciós kereskedés kockázatát a "görögök" (delta, gamma, vega, rho) limitálásával korlátozza a Bank.
- Value at Risk (VaR) limitek: A kereskedési portfólió VaR limite az a becsült maximális veszteség, amely a portfólión egy meghatározott időszak (tartási időszak) alatt egy kedvezőtlen piaci mozgásból adódóan meghatározott valószínűséggel (megbízhatósági szint) nagyobb veszteség nem merül fel. A Bank historikus és parametrikus VaR módszert alkalmaz 1 napos tartási idővel, 99%-os megbízhatósági szinttel.

Az alkalmazott VaR modell főként múltbeli adatokon alapul. Az előző egy évből (250 üzleti nap a historikus VaR esetében és 100 üzleti nap a parametrikus VaR esetében) származó piaci adatok figyelembevételével, és a különböző piacok és árak közötti megfigyelt korrelációk alapján a modell mind diverzifikált, mind nem diverzifikált teljes VaR értéket, valamint kockázati tényezők szerinti VaR értékeket, például kamatláb, részvény és deviza VaR értékeket számol.

Bár a VaR fontos eszköz a piaci kockázat mérésére, a modell alapjául szolgáló feltételezések bizonyos korlátokat szabnak, többek között az alábbiakat:

- Az 1 napos tartási időszak feltételezi, hogy lehetséges ezen az időszakon belül pozíciókat fedezni vagy zárni. Ez szinte minden esetben reális feltételezés, nem ez a helyzet viszont olyan esetekben, amikor hosszabb időszakra súlyos likviditászavar van a piacon.
- A 99%-os megbízhatósági szint nem tükrözi az ezen a szinten felül esetlegesen előforduló veszteségeket. Még az itt használt modellen belül is egy százalék a valószínűsége annak, hogy a veszteségek meghaladják a VaR értékét.
- A VaR számítása a nap végén történik, és nem tükrözi a pozíciókon a kereskedési nap közben esetleg felmerülő kitettségeket.
- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fedi le.
- A VaR értéke függ a Bank pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

A VaR limitek átfogó struktúráját az ALCO ellenőrzi és hagyja jóvá. A VaR limitek a kereskedési portfóliókhöz kerülnek hozzárendelésre. A VaR értéke naponta meghatározásra kerül. A VaR limitek kihasználtságáról napi jelentéseket készít a Bank kockázati részlege, és rendszeres összefoglaló készül az ALCO részére.

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

VAR pozíció	Átlag	Maximum	Minimum	15%-os stressz
2024.12.31				
Devizakockázat	22	164	2	(54)
Kamatkockázat	77	159	18	0
Részesedési kockázat	11	19	5	0
Összesen	110	342	25	(54)

Megjegyzések a fenti táblázattal kapcsolatban:

- a Bank 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;
- a Bank pozíciója nem tartalmaz árukockázatot;
- a Banknak nincsen jelentős opciókra vonatkozó nyitott pozíciója, ezért nem számolunk volatilitásból származó VaR-t.

3.2.3.2 Piaci kockázatoknak való kitettség – Devizakockázat

A devizakockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvesz a devizaárfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően. A Bank devizakockázatot különböző devizanemekben denominált betétek gyűjtésével, hitelek nyújtásával, értékpapírok és különböző származékos ügyletek adásvételével vállal. A Bank a devizakockázatot limitekkel korlátozza, és napi rendszerességgel méri.

A devizakockázatot az alábbi limitek korlátozzák a Bankban:

- VaR limit;
- nyitott pozíciós limit;

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

Bruttó devizapozíció	2024.12.31				Összesen
	HUF	EUR	CHF	Egyéb deviza	
Eszközök	344 241	15 339	4 310	42 604	406 494
Kötelezettségek	(300 312)	(18 377)	(4 604)	(37 122)	(360 415)
Összesen	(43 929)	(3 038)	(294)	5 482	46 079

Bruttó devizapozíció	2023.12.31				Összesen
	HUF	EUR	CHF	Egyéb deviza	
Eszközök	325 536	60 419	3 439	20 482	409 876
Kötelezettségek	(289 200)	(63 540)	(3 715)	(14 087)	(370 542)
Összesen	(36 336)	(3 121)	(276)	6 395	39 334

Érzékenység vizsgálat

Az árfolyamokat az érzékenység vizsgálat során 15 %-os leértékelődéssel mozgatva összességében 54 millió forint veszteséget okozna a nyitott devizapozíción az időszak végén, ennek devizánkénti megbontását a lenti táblázat tartalmazza:

2024.12.31	EUR	CHF	GBP	USD	Egyéb	Összesen
Veszteség devizanemenként	(12)	(15)	(9)	(4)	(14)	(54)

3.2.3.3 Piaci kockázatoknak való kitettség - Kamatkockázat

A kamatkockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken vagy teljes mértékben elvesz a piaci kamatlábak szintjének, arányainak változásából eredően. A felmerülő kockázatokat a Bank származékos pénzügyi eszközökkel fedezi (további információ a 4.11.4. megjegyzésben található).

A kereskedési és banki könyvi pozíció nettó jelenértékének 200 bázispontos párhuzamos forgatókönyv hatására bekövetkező változását szemlélteti az alábbi táblázat.

Portfólió	HUF	EUR	USD	Egyéb
2024.12.31				
Kereskedési könyv	(10)	(268)	(13)	(80)
Banki könyv	0	0	0	0

A nem kereskedési könyvben nyilvántartott kamatkockázat

A nem kereskedési portfóliók legfőképpen annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a piaci kamatlábak változása miatt a pénzügyi instrumentumok jövőbeli cash flow értékének fluktuációja nyomán veszteség keletkezik.

A kamatláb-kockázat kezelését kiegészíti a pénzügyi eszközök és kötelezettségek különböző sztenderd és nem sztenderd kamatláb-forgatókönyvek szerinti érzékenység vizsgálata. A havonta figyelembe vett sztenderd forgatókönyvek 200 bázispontos egyidejű esést vagy emelkedést tartalmaznak valamennyi hozamgörbében.

A beszámolási időszak végén a Bank kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

Pénzügyi instrumentumok kamatlábszerkezete*	2024.12.31			Összesen
	HUF	EUR	USD	
Fix kamatozású eszközök	210 052	17 698	4 781	232 530
Változó kamatozású eszközök	23 408	5 122	0	28 530
<i>Eszközök összesen</i>	233 459	22 820	4 781	261 060
Fix kamatozású kötelezettségek	(29 504)	(7 352)	(9 100)	(45 956)
Változó kamatozású kötelezettségek	(168 494)	(872)	(7 478)	(176 844)
<i>Kötelezettségek összesen</i>	(197 998)	(8 224)	(16 578)	(222 800)

* a származtatott ügyleteket a táblázat nem tartalmazza

Érzékenységi vizsgálatok

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

	2024.12.31	
	Hatás a tőkére	Eredményhatás*
HUF		
200 bp növekedés	(207)	4 852
200 bp csökkenés	207	(4 855)
EUR		
200 bp növekedés	(99)	(3 806)
200 bp csökkenés	114	3 785
USD		
200 bp növekedés	18	(418)
200 bp csökkenés	(18)	387

*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
2024.12.31			
EUR	(99)	114	(99)
USD	18	(18)	(18)
Összesen	(81)	96	(117)

3.2.4. Működési kockázatok

A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot, a reputációs kockázatot, a modellezési kockázatot, illetve az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

A működési kockázat megfelelő azonosítására, kezelésére és monitoringjára szolgáló elvek, szabályok és eljárások a Kockázati Stratégiában, valamint a Működési Kockázatkezelési Politikában kerülnek meghatározásra.

Kockázatkezelés és monitorozás

A működési kockázat értékelésére szolgáló rendszer teljes mértékben integrált a Bank kockázatkezelési folyamatába, valamint a munkafolyamatokba.

A Bank működési kockázatkezelésének centralizált egysége a Működési Kockázatkezelés, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, módszereinek és eszközeinek kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Működési Kockázatkezelés mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, feladat- és felelősségi körök, melyek szabályzatokban kerültek rögzítésre. A Működési Kockázatkezelés független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek felett.

Bankcsoport szinten a Bank Működési Kockázatkezelése határozza meg a Bank leányvállalataitól elvárt, működési kockázattal kapcsolatos szabályzatokat és a csoport szintű működési kockázatkezelés kereteit, valamint e tekintetben irányítja és felügyeli a leányvállalatokat. A leányvállalatoknál is kialakításra kerültek a centralizált és decentralizált működési kockázati szervezeti egységek, melyek veszteség-esemény bejelentési és riporting kötelezettséggel tartoznak a Bank Működési Kockázatkezelése felé.

A Bank Működési Kockázatkezelése negyedéves gyakorisággal készít beszámolót az Igazgatóságnak a banki és leányvállalati működési kockázatkezelés aktuális státuszáról. A Bank féléves gyakorisággal teljesíti a működési kockázati COREP (Common Reporting Framework) adatszolgáltatást a Felügyelet felé.

Üzletmenet-folytonosság Tervezés

A Bank működési folyamatainak zavartalan fenntartásához szükség van a folyamatokat érintő releváns kockázatok feltérképezésére és a folyamatok kiseséséből származó potenciális károk számbavételére. Ezen elemzést és a banki szervezet funkcionalitásának fenntartásához szükséges eljárásokat tartalmazza az Üzletmenet-folytonossági szabályozás és a tervek (BCP). A BCP olyan intézkedéseket tartalmaz, melyek

végrehajtására abban az esetben van szükség, ha a Bank működése szempontjából kritikus folyamatok és a folyamatokat támogató (például: informatikai) erőforrások sérülnek, illetve fenntarthatatlanná válnak.

3.3. Tőkemenedzsment

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagjainak – konszolidált alapon kell vizsgálniuk a prudenciális követelményeknek való megfelelést, az egyedi megfelelés alól a vonatkozó jogszabályok és az MNB erre vonatkozó határozata mentességet biztosít.

Az integráció tagjainak tőkemegfeleléséről a Bank az üzleti év nyilvánosságra hozatali dokumentumában teszi közzé az auditált kimutatás szerinti adatokat.

A saját tőkével kapcsolatos megjegyzéseket 4.25 pont tartalmazza.

4. MEGJEGYZÉSEK

4.1. Nettó kamatjövedelem

A kamatbevételek és ráfordítások időarányosan kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer alapján. A kamatbevételek, illetve ráfordítások tartalmazzák az értékpapírokon realizált diszkont vagy prémium amortizált összegét.

Kamat és kamatjellegű bevételek	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele	13 969	68 374
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatbevétele	384	1 543
Effektív kamatszámítással kalkulált kamatbevételek	14 353	69 917
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök kamatbevétele	14 064	41 461
Pénzügyi kötelezettségek kamatbevétele	27	82
Egyéb pénzügyi eszközök kamatbevétele	3 631	5 837
Egyéb kamatjellegű bevételek	17 722	47 380
Kamat és kamatjellegű bevételek összesen	32 075	117 297
Kamat és kamatjellegű ráfordítások	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása*	(16 505)	(73 779)
Effektív kamatszámítással elszámolt kamatráfordítások	(16 505)	(73 779)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek kamatráfordítása	(13 643)	(40 857)
Egyéb kötelezettségek kamatráfordítása	(126)	(120)
Pénzügyi követelések kamatráfordítása	(14)	(27)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	(13 783)	(41 004)
Kamat és kamatjellegű ráfordítások összesen	(30 288)	(114 783)
Nettó kamatjövedelem	1 787	2 514

A bevételek és a ráfordítások tekintetében az eredményváltozásra nagymértékben hatott az a tényező, hogy az MBH csoport üzleti stratégiájának kialakítása érdekében 2023. április 20-án az MBH Bank Nyrt. Eszköz Forrás Bizottsága (továbbiakban EFM) „9/2023 (04.20)-MKB-EFB” számú határozatában elrendelte az MBH Befektetési Bank Zrt. eszköz-forrás menedzseléséhez tartozó eszközeinek és kötelezettségeinek átadását. Emellett a hozamkörnyezet megváltozásával és az irányadó kamatok jelentős csökkenésével hozható összefüggésbe a kamat és kamatjellegű bevételek és ráfordítások számottevő mérséklődése.

*2020. évben az MNB új fix kamatozású fedezett hiteleszközt vezetett be a negatív pénzpiaci és reálgazdasági következmények tompítására (LTRO -Long Term Refinancing Operations program). Az MNB-től bevont források állományának kamatráfordítása az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek kamatráfordításában jelenik meg.

4.2. Nettó díj- és jutalékbevételek

A Bank azon díj és jutalék bevételeket számolja el IFRS 15 szerint, amelyek nem képezik részét az IFRS 9 standard szerint amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek effektív kamatlábnak. Azon díjakat, jutalékokat, amelyek az amortizált bekerülési érték részét képezik, a kamateredményen keresztül kerülnek elszámolásra.

Azon díj- és jutalékbevételek- amelyek nem részei az effektív kamatszámításnak - elszámolása a következő:

- a valamely jelentős művelet végrehajtásából származó bevételt a művelet befejezésekor jelenítjük meg (például részvények vagy más értékpapírok megszerzésének megszervezése),
- a szolgáltatásnyújtásból származó bevételt a szolgáltatás nyújtásakor jelenítjük meg (például vagyonkezelés és szolgáltatási díjak).

A Bank az ügyfelei számára nyújt befektetési szolgáltatási tevékenységet, a szolgáltatásból származó díj- és jutalékbevételt, valamint ráfordítást az értékpapír szolgáltatás jutalékbevétele, illetve díja között mutatja ki. Ide sorolhatók a számlavezetéshez, az ügyfélmegbízásokhoz és forgalmazásokhoz kapcsolódó bevételek és ráfordítások.

A Treasury ügyletek díjbevétele és ráfordítása között pedig a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó opciós ügyletek jutalékeredményei jelennek meg.

Díj- és jutalékbevételek	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Pénzforgalmi jutalékbevétel	333	1 145
Hitelezési jutalékbevétel	70	506
Értékpapír szolgáltatás jutalékbevétele	13 246	8 974
Kártya üzletág jutalékbevétele	0	545
Garancia díjak	0	15
Ügynöki jutalékbevételek	0	27
Treasury ügyletek díjbevétele	11 303	8 690
Díj- és jutalékbevételek összesen	24 952	19 902
Ügynöki díj	(5 980)	(4 615)
Értékpapír szolgáltatás díja	(2 063)	(2 010)
Treasury ügyletek díjrátfordítása	(10 644)	(10 428)
Hitelintézeteknek és elszámolóháznak fizetett díjak	(110)	(277)
Hitelezéshez kapcsolódó díjak	(0)	(0)
Postai Elszámoló Központnak fizetett pénzforgalmi díjak	(11)	(364)
Egyéb	(78)	(317)
Díj- és jutalékrátfordítások összesen	(18 886)	(18 011)

Nettó díj- és jutalékbevételek	6 066	1 891
--------------------------------	-------	-------

Az előző évhez képest a befektetési banki tevékenységből származó bevételek növekedtek jelentősebb mértékben (értékpapír szolgáltatás és treasury ügyletek bevételei), köszönhetően annak, hogy az MBH Csoport stratégiájának megfelelően a Bank egy különálló, befektetési termékekre és szolgáltatásokra specializálódott önálló hitelintézetként van jelen a pénzügyi piacon. A bankkártya tevékenység 2023. április 30-val átadásra került az MBH Bank Nyrt-nek, így a tárgyévben bevétel már nem keletkezett az üzletágból.

Hasonlóan a bevételekhez, ráfordítás oldalon is elsősorban a befektetési banki tevékenységből származó bevételeknél tapasztalható növekedés.

Pénzforgalmi jutalékbevétele

A Bank számlavezetési szolgáltatást nyújt a korábbi integrációs körbe tartozó bankok számára. A szolgáltatás főbb típusai: bankon belüli ill. kívüli tranzakciók lebonyolítása, készpénzforgalom, stb. Ezeknek a szolgáltatási díj- és jutalékbevétele a szolgáltatás rendszerességétől függően naponta, havonta illetve eseti jelleggel kerül az ügyfélszámlák terhére elszámolásra.

Értékpapír szolgáltatás

Ügyfeleknek nyújtott befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjak, jellemzően értékpapír számlavezetés díjbevétele, értékpapír forgalmazás és kibocsátás, valamint egyéb befektetési szolgáltatás díjbevételei, melyek havi rendszerességgel, a szolgáltatások felmerülésekor kerülnek elszámolásra.

Treasury ügyletek díjbevétele

A treasury ügyletek díjbevétele között kerülnek kimutatásra az opciós ügyletek bevételei, melyek az opció jogosultja által fizetett díj, az opciós jog ellenértéke. Értékét jelentősen befolyásolja az ügylet kötési árfolyama, az alaptermék azonnali árfolyama, valamint a piac mozgása.

4.3. Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye

A „Pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye” tartalmazza a kereskedési és befektetési céllal tartott eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek összegét, és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást és árfolyam-különbözetet.

Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó eredmény	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Származtatott ügyleteken keletkezett nyereség / (veszteség)	5 374	5 663
Kereskedési céllal tartott értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)	863	1 283
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós érték változása	5	(4)
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása	3 086	(1 227)
<i>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény</i>	9 328	5 715
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keletkezett nyereség / (veszteség)*	68	1 418
<i>Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	68	1 418
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegekből származó eredmény*	0	11 653
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	(42 152)
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	53 805
<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény</i>	0	11 653
<i>Árfolyam-különbözet eredménye</i>	(3 578)	(1 826)
Összesen	5 818	16 960

*Az eredményváltozásra nagymértékben hatott az a tényező, hogy az MBH csoport üzleti stratégiájának kialakítása érdekében 2023. április 20-án az MBH Bank Nyrt. Eszköz Forrás Bizottsága (továbbiakban EFM) „9/2023 (04.20)-MKB-EFB” számú határozatában elrendelte az MBH Befektetési Bank Zrt. eszköz-forrás menedzseléséhez tartozó eszközeinek és kötelezettségeinek átadását.

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

	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések után	(526)	889
Céltartalék hitelkeretekre, garanciákra átsorolás	0	284
Értékpapír befektetés után	0	192
<i>"Hitelezési kockázat kezeléshez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok értékvesztés képzése (-) / visszairása" sor a 2023. évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban</i>	0	1 081
<i>Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége</i>	(526)	1 365
Peres ügyekre képzett céltartalék	(30)	0
Céltartalék hitelkeretekre, garanciákra	0	284
<i>"Céltartalék képzése (-) / feloldása" sor a 2023. évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban</i>	0	284
<i>"Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre" sorról átsorolás a "Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége" sorra</i>	0	(284)
<i>Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre</i>	(30)	0
<i>Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztésének képzése (-) / visszairása*</i>	6 262	1 711
<i>Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása</i>	(110)	1
Pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékvesztés képzés (-) / visszairás	5 596	3 077

*További információkat a 4.14. fejezet tartalmaz.

4.5. Osztalékbevétel

Osztalékbevétel akkor kerül kimutatásra, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik. A kereskedési céllal tartott tőkeinstrumentumok utáni osztalék elkülönítve jelenik meg az „Osztalékbevétel”-ek között pénzügyi teljesítéskor.

Osztalékbevétel	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Leány és társult vállalatától kapott osztalékbevétel	755	1 486
Kereskedési célú pénzügyi eszközök osztalékbevétele	6	4
Kapott osztalék összesen	761	1 490

4.6. Adminisztratív és egyéb működési költségek

	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Bérek és bérjellegű kifizetések	(4 374)	(5 836)
Végkielégítés és munkaviszony megszűnésével kapcsolatos egyéb kifizetések	(62)	(394)
Kötelező társadalombiztosítási járulékok	(588)	(840)
Általános és adminisztrációs költségek	(93)	(100)
Ingatlanköltségek	(289)	(478)
Ingó eszközök javítási és karbantartási költségei	(1)	(5)
Jogi és tanácsadói szolgáltatások, szakértői díjak	(817)	(485)
Informatikai költségek	(2 183)	(2 280)
Marketing és reprezentáció	(137)	(164)
Kommunikáció és adatfeldolgozás	(288)	(234)
Postaköltség	(132)	(222)
Biztosítási díjak	(3)	(25)
Bérleti díjak	(49)	(53)
Tagsági- és tagdíjak	(2 385)	(2 377)
Egyéb igénybevett szolgáltatások	(92)	(146)
Bankadó	(355)	(344)
Extraprofit adó	(249)	(6 026)
Tranzakciós illeték	(1 261)	(1 073)
Egyéb adóval kapcsolatos költségek	(357)	(710)
Egyéb fizetett díjak, költségek	(18)	(29)
Adminisztratív költségek	(13 733)	(21 808)
Értécsökkenési leírás	(2 218)	(1 855)
Banküzemi költségek összesen	(15 951)	(23 663)

Rövid távú alkalmazotti juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatásokat, például a fizetéseket, a fizetett távolléteket, a teljesítményalapú készpénzdíjakat és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el a Bank, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A Bank által folytatott gyakorlat szerint a Munkáltatónak a Munkavállalók részére a fizetett szabadságot a vonatkozó időszakban kell kiadnia, kivéve azokat a szabadságokat, melyek szülési szabadság alatt keletkeznek. A szabadság várható költsége a működési költségek között jelenik meg.

Hosszú távú alkalmazotti juttatások

A jubileumi juttatásokra vonatkozó előre meghatározott előnyökkel járó juttatási programot működtet. A jubileumi juttatások szolgálati időre adott juttatások, amelyek a munkatársak szolgálati idejének hosszához kötöttek. A jubileumi juttatásokra való jogosultságot, annak feltételeit és magát a juttatást a Bank belső előírása szabályozza.

A Bank a szokásos üzletmenet során állandó mértékű hozzájárulást teljesít a munkavállalóik után az állami nyugdíjpénztárakba, amelyet a társadalombiztosítási járulékok között számolnak el költségként, és amely nem vehető figyelembe hosszú távú alkalmazotti juttatásként. A Bank ezen kívül nem biztosít dolgozói részére egyéb nyugdíjazás utáni javadalmazást, következésképpen nincs semmilyen jogi, vagy szerződéses kötelezettség.

Az MRP tv. 2015. november 28-án hatályba lépett módosításával lehetőség nyílt új típusú Munkavállalói Rész tulajdonosi Program indítására. E lehetőséggel az MBH csoport korábbi tagbankja, az MKB Bank a legelsők között élt, 2016. május 30-án létrehozva saját dolgozói MRP Szervezetét.

A Bankcsoport 2017-ben indította el MRP Teljesítményjavadalmazási Politikáját, amelyet az MRP Szervezetén keresztül hajtja végre. A banki javadalmazási politika működését a CRD/HPT alapú (banki) javadalmazási keretrendszer, és az MRP törvény együttesen határozzák meg. Az érintett munkavállalók részvételi nyilatkozatot tesznek, mellyel MRP tagokká válnak, és bekerülnek a fenti szabályozás hatálya alá.

Az MBH Befektetési Bank Zrt. 2022. december 12-én csatlakozott az MRP programhoz.

MRP Szervezet működési elve, hogy a részvevők teljesítményjavadalmazásának teljesítése érdekében MBH alapítói vagyongjuttatásból hátrasorolt MBH Bank Nyrt kötvényeket jegyez, és törzsrészcsevényre szóló pénzügyi teljesítéses vételi jogokat vásárol. Ezeket a tranzakciókat az MBH Bank Nyrt., mint az alapító a leányvállalat nevében, pénzügyi hozzájárulásaként finanszírozza. Az MBH Bank Nyrt és MBH Befektetési Bank Zrt. a köztük lévő elszámolási keretmegállapodás alapján rendezi az alapító által teljesített vagyoni hozzájárulást. A vásárolt darabszámok és összegek a becsült teljesítmény javadalmazás összegéhez illeszkednek. Az MRP tv. által előírt tartási kötelezettség miatt az alapító a javadalmazás kifizetése előtt 2 évvel biztosítja a vagyoni hozzájárulást.

A vételi opciók pénzügyi teljesítésűek, azaz tényleges részvény mozgás nincs. Fontos, hogy a vételi jogok kedvezményezettje nem a munkavállaló, hanem az MRP Szervezet. A résztvevők ezzel nem válnak a pénzeszközök tulajdonosává, ugyanakkor az MRP Szervezet által kezelt pénzügyi eszközök képezik a résztvevők tagi részesedéseinek alapját. Az MRP Teljesítményjavadalmazási Politika tekintetében meghatározott feltételek és tartási idő teljesülését követően válnak a résztvevők jogosulttá a tagi részesedésükből származó elszámolásra. A vételi opcióhoz tartozó részvények piaci értékének meghatározását a csoportszintű MRP Javadalmazási Politika szabályozza. Az elszámolás és a kifizetés a résztvevők tagi részesedésének bevonása mellett a pénzügyi eszköz MRP szervezet által pénzre történő átváltását követően a halasztási ciklusok figyelembe vételével, a megítélt teljesítményjavadalmazás arányában történik.

A vételi jogok az IFRS 2 standard, míg a kötvények az IAS 19 standard hatálya alá tartozó instrumentumok, az MRP programhoz kapcsolódó költségek a bér és bérjellegű kifizetések között jelennek meg.

Végkielégítések

A Bank akkor mutatja ki kötelezettségként és ráfordításként a végkielégítést, amennyiben bizonyíthatóan elkötelezte magát egy munkavállaló vagy a munkavállalók csoportja munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére, vagy a végkielégítést annak érdekében ajánlja fel, hogy ösztönözze a munkavállalókat az önkéntes felmondásra. Elbocsátás esetén lényegében akkor keletkezik kötelelem, amikor felmondásra kerül a munkavállaló munkaszerződése.

Bankadó, extraprofitadó

A Magyarországon működő hitelintézetek bankadó fizetésére kötelezettek. A bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított magyar számviteli szabályok alapján készített beszámoló szerinti mérlegfőösszeg.

Mivel a bankadó nem a nettó bevételi értékeken alapszik, nem elégíti ki a társasági adó feltételeit IFRS szerint, ezért azt a Bank az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között jeleníti meg az eredménykimutatásban.

A 197/2022. (VI.4.) Korm. rendelet szerint hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások 2024. évben is extraprofit adófizetésre kötelezettek. A 2024. évi adófizetési kötelezettség megállapítása során az adóalap a

2022. adóévi beszámoló szerinti korrigált adózás előtti eredmény. Az adó mértéke az adóalap 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 13%, az e feletti összegre 30%.

A 2024. évi extraprofitadó-fizetési kötelezettség maximum 50% -al csökkenthető, ha a bank vagy pénzügyi vállalkozás tulajdonában lévő magyar állampapírok 2024. január 1-je és 2024. november 30-a közötti időszakra vonatkozó napi átlagos állománya a 2023. január 1-je és 2023. április 30-a közötti napi átlagos állományhoz viszonyítva növekszik. A Bank 2024-ben nem tudta igénybe venni az extraprofit adó kedvezményt.

A tárgyévi extraprofit adó ráfordítás az „Adminisztratív és egyéb működési költségek” között kerül kimutatásra, a tárgyévi ráfordítás egy összegben, tárgyév elején kerül könyvelésre. A Bank az extraprofit adó és a bankadó teljes költségét az IFRIC 21 szerint mutatja be.

Tranzakciós illeték

A Magyarországon székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzforgalmi szolgáltatók (így a hitelintézetek is) tranzakciós illeték fizetésére kötelezettek. Számításának alapja az ügyfelek pénzforgalmi számláján, illetve az értékpapírszámlákon történő meghatározott műveletek. Mivel a tranzakciós illeték nem adóköteles nyereségen alapszik, nem elégíti ki a nyereségadó feltételeit IFRS szerint, ezért azt a Bank „Egyéb működési költségek” között jeleníti meg az eredménykimutatásban.

A pénzügyi tranzakciós illetékről szóló 2012. évi CXVI. törvény szerinti illetékfizetési kötelezettséget több ponton módosította 2024-ben a 183/2024. (VII.8.) Korm. rendelet.

A rendelet megemelte a tranzakciós illeték általános mértékét 0,45%-ra, valamint a tranzakciónkénti maximumát 20 000 forint összegre az értékpapír eladásra vonatkozó tranzakciók esetében is. Ezen kívül bevezetésre került a Kiegészítő tranzakciós illetékfizetési kötelezettség a devizaváltást tartalmazó műveletek után.

2024-ben a Bank munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 181 főre változott, 2023-ban 412 fő volt. Ez annak volt köszönhető, hogy az MBH Csoport stratégiájának megfelelően a Bank egy különálló, befektetési termékekre és szolgáltatásokra specializálódott önálló hitelintézetként van jelen a pénzügyi piacon.

4.7. Egyéb bevételek és ráfordítások

Egyéb bevételek és ráfordítások	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Közvetített szolgáltatások bevételei	12	284
Eszköz értékesítés nettó eredménye	7	2
Tárgyi eszköz bérbeadás bevétele	13	46
Befektetések kivezetéséből származó eredmény*	3 216	0
Költségtérítések, szolgáltatások bevételei**	1 676	9 125
Véglegesen kapott pénzeszközök	23	8
Egyéb bevétel	23	114
Egyéb bevételek összesen	4 970	9 579
Bankadó terhére adott támogatás***	(108)	(412)
Eszköz értékesítés nettó eredménye	0	0
Bírság, késedelmi pótlék	(178)	(86)
Egyéb	(25)	(18)
Egyéb ráfordítások összesen	(311)	(516)

*A Bank az MBH Szolgáltatások Zrt.-ben fennálló teljes részesedését értékesítette az MBH Bank Nyrt. részére, a tranzakció 3.216 millió forint nyereséget eredményezett.

**A bankcsoport bankjai között létrejött SLA alapú elszámolási megállapodásból eredően elszámolt költségmegosztások bevételei. Az SLA szolgáltatás költségei a Takarékbank Zrt. és annak jogutódja, az MBH Bank Nyrt, az MBH Befektetési Bank Zrt. és az MBH Jelzálogbank Nyrt. közötti SLA elszámolási megállapodás alapján kerültek elszámolásra (többek között HR szolgáltatás, IT szolgáltatás, számviteli szolgáltatás, compliance szolgáltatás, kontrolling management szolgáltatás, marketing szolgáltatás, jogi szolgáltatás, háttérműveleti szolgáltatások). A tárgyév bevételei jelentősen csökkentek, ez annak volt köszönhető, hogy az MBH Csoport stratégiájának megfelelően a csoporton belüli folyamatok is átrendeződésre kerültek.

*** A Bank az egyéb ráfordítások között mutatja ki a jogszabály alapján a bankadó terhére adott támogatást.

4.8. Nyereségadó bevétel / ráfordítás (-)

A nyereségadó tényleges és halasztott adót tartalmaz.

A nyereségadó a Bank mérlegében megjelenített eszközök és források könyv szerinti értékének jövőbeli realizálásának, valamint a pénzügyi kimutatásában megjelenített tárgyidőszaki ügyletek és más események elszámolásának tárgyidőszaki és a jövőbeli adókövetkezményeinek megjelenítésére szolgál.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a beszámolási időszak végén hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a beszámolási időszak végéig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

Magyarországon mind a beszámolási időszakban, mind az összehasonlító időszakban a társasági adó mértéke 9% volt. Ennek következtében a nyereségadó bemutatása során a Bank 9%-os nominális nyereségadó kulcsot, valamint a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján számított halasztott adó bemutatása során is 9%-os mértékű adókulcsot alkalmazott. A Bank a helyi iparüzési adót, valamint az innovációs járulékot is nyereségadóként mutatja ki és számolja el.

Az Egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó ráfordítás

	2024.01.01- 2024.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
Tárgyévi társasági adó (ráfordítás)	(2 086)	(4 965)
Társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	(236)	(211)
Társasági adó ráfordítás a korábbi évek önellenőrzésének hatása miatt	(187)	0
Helyi iparüzési adó	(1 446)	(4 134)
Innovációs járulék	(217)	(620)
Halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	1	(67)
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	1	(67)
Nem átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	0	0
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(2 085)	(5 032)

A halasztott adókövetelésekről és -kötelezettségekről további információkat a 4.17. fejezet tartalmaz.

Az adózás előtti eredményre alkalmazandó, a törvényben meghatározott adókulccsal számított fizetendő társasági adó és a Bank tényleges adókulcsával számított társasági adó egyeztetése a fordulónapra vonatkozóan a következő:

Effektív adókulcs megállapítása	2024.01.01-2024.12.31.		2023.01.01-2023.12.31.	
	%	millió Forint	%	millió Forint
Adózás előtti eredmény		8 736		11 332
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adókulccsal	9,00%	(786)	9,00%	(1 020)
Helyi iparüzési adó	16,55%	(1 446)	36,48%	(4 134)
Innovációs járulék	2,48%	(217)	5,47%	(620)
Le nem vonható ráfordítás	0,07%	(6)	0,02%	(2)
Adómentes bevételek	(5,98%)	522	(5,01%)	568
Tao csoport miatti különbözet	(0,40%)	35	(0,18%)	20
Előző évi társasági adó helyesbítés	2,15%	(187)	0,00%	0
Előző évi halasztott adó helyesbítés	0,00%	0	0,67%	(76)
Halasztott adóként meg nem jelenített elhatárolt veszteség hatása	0,00%	0	(2,04%)	232
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	23,87%	(2 085)	44,41%	(5 032)

A Bank társasági adócsoport tagja, ezért a társasági adót nem az egyedi eredménye alapján számított adóalapja után állapítják meg, hanem arra a társasági adócsoport összesített adópozíciója is hatással van.

A törvényi szabályozás szerint a jövőben a korábbi adóévek elhatárolt vesztesége legfeljebb az adóalap 50%-áig számolható el.

2024. december 31-én a Bank nem rendelkezik fel nem használt negatív adóalappal, a korábbi években keletkezett elhatárolt veszteségek mind felhasználásra kerültek (2023 évben 1.514 millió forint).

Fel nem használt negatív adóalap	2024.01.01-2024.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
2026-ig felhasználható	0	1 514
Összesen	0	1 514

Az elhatárolt veszteségekre nem került képzésre halasztott adó 2023-ban.

A negatív adóalap felhasználására vonatkozó szabályozás alapján az elkövetkező 5 évben lehet felhasználni az adott években keletkezett negatív adóalapot, amennyiben adóráfordítás keletkezett az adóévben.

Lezárt időszakokra vonatkozó adóvizsgálatok

A Banknál adóhatósági vizsgálat nem zajlott. Az adóhatóság a 2024 adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat.

4.9. Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó általános megjegyzések

Pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítése és értékelése

A Bank a pénzügyi eszközöket teljesítéskor jeleníti meg. Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik.

A vevőköveteléseket, ha azok nem tartalmazznak lényeges finanszírozási komponenst, a Bank ügyleti áron jeleníti meg.

A Bank pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken értékeli, amennyiben az üzleti modell teszt eredménye ezt támasztja alá, és az SPPI teszt kritériumainak megfelelnek.

A kamatbevételek és a kamatráfordítások az effektív kamatláb módszerrel kerülnek meghatározásra, majd az eredményben elszámolásra.

Abban az esetben, ha nem lehet megbízhatóan megbecsülni a pénzügyi instrumentum cash flow-it vagy várható élettartamát, a Bank a pénzügyi instrumentum teljes szerződéses időtartama alatti szerződéses cash flow-kat alkalmazza.

Pénzügyi eszközök besorolása és követő értékelése

A Bank az IFRS 9 standard által meghatározott elvek szerint az alábbi három fő besorolási kategóriába sorolja pénzügyi eszközeit:

- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken való értékelés (FVTPL);
- egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken történő értékelés (FVTOCI);
- amortizált bekerülési értéken (AC) való értékelés.

A Bank pénzügyi instrumainak kezelésére az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően az alábbi üzleti modelleket alakította ki:

- **Tartási szándék** (HTC – Held to collect): szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tartott instrumentum. A szándék a lejáratig tartás, azonban az értékesítés megengedett, különösen akkor, ha az megnövekedett hitelkockázat miatt következik be, az értéke nem jelentős (még ha gyakori is), ritkán következik be (még ha jelentős is) – függetlenül az értékesítés indokától;
- **Tartási és értékesítési szándék** (HTCS - Both Held to Collect and for Sale): szerződéses cash flow-k beszedése és egyidejűleg a pénzügyi eszközök eladása érdekében tartott instrumentum. A HTC kategóriához képest gyakrabban és nagyobb értékben történnek értékesítések;
- **Egyéb kereskedési üzleti modell** (Trading): főként kereskedésre tartott pénzügyi instrumentumok, melyek vásárlása rövid távú nyereségszerzés céljából történik.

Az üzleti modellbe sorolás tükrözi a Bank várakozásait, nemcsak a szándékot, hanem a képességet is. Ha a Bank egy bizonyos portfóliót vagy pénzügyi eszközt egy 'stress case' szcenárió esetén elad, az nem befolyásolja az üzleti modell értékelését.

Egyes pénzügyi instrumentumok esetén – melyeket a Bank nem kereskedési céllal tart - a Bank kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul „egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt” kategóriát választja, minden más esetben a pénzügyi eszközt eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Minden más pénzügyi eszközt a Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolja.

Pénzügyi kötelezettségek besorolása és követő értékelése

A Bank a pénzügyi kötelezettségeit a következő kategóriákba sorolja:

- kötelezően az eredménnyel szemben értékelt (FVTPL kategória), amennyiben a kötelezettségek kereskedési célból tartottak;
- amortizált bekerülési értéken – minden egyéb pénzügyi kötelezettség esetén.

Pénzügyi instrumentumok kivezetése és leírása

Pénzügyi eszköz átadása

A Bank az IFRS 9 előírásai szerint adja át pénzügyi eszközeit.

A kockázatok és hasznok átadását a Bank úgy értékeli, hogy összehasonlítja az átadott eszköz nettó cash flow-i összegében és ütemezésében bekövetkező változásoknak való kitettségét az átadás előtt és után. A számítás és az összehasonlítás az adott időpontban érvényes piaci kamatláb diszkontrátaként történő felhasználásával kerül elvégzésre. A nettó cash flow-kban bekövetkező valamennyi lehetséges változás figyelembevételre kerül, nagyobb súlyt adva a nagyobb valószínűséggel bekövetkező eredményeknek.

A Bank lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot megtartotta, ha a pénzügyi eszközből származó jövőbeni nettó cash flow-k jelenértékében bekövetkező változásoknak való kitettsége nem változik meg jelentősen az átadás eredményeként.

4.10. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratuk három hónapnál rövidebb időszak, piaci értékük változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Bank rövid távú kötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

A pénzeszközök legnagyobb részét az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számlák és a más bankoknál vezetett nostro számlák állománya teszi ki, a fennmaradó részt a készpénzállomány, illetve a pénzeszközökkel kapcsolatos átvezetési számla állománya teszi ki.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2024.12.31.	2023.12.31.
Készpénz	941	1 294
Számlakövetelések központi bankkal szemben	47 822	34 585
Egyéb látra szóló betétek	136 984	64 611
Összesen	185 747	100 490

4.11. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

4.11.1. Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul, vagy ennek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash flow modellek alkalmazásával történik. A teljesítő hitelek-ből amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk kuponrátánként elkülönítve. Általánosságban a szerződéses cash flow-k egy olyan kamatlábbal kerülnek diszkontálásra, amely két komponens összege. Az egyik eleme az a kamatláb, amelyért az ügyfél hitelt kapna a jelentéskészítés időpontjában másik eleme az ügyfélhez kötődő felár. Az újra diszkontált cash flow-k azzal az értékvesztési százalékkal kerülnek csökkentésre, amelyet értékvesztés elszámolásához használtunk, és ezt tekintjük a hitelfortfólió valós értékének.

A kötelezően valós értéken értékelt hitelállományok kapcsán az alábbi tárgyidőszaki eredményhatásokat azonosította a Bank:

Kötelezően az eredménnyel szemben valósan értékelt hitelek	Összesen
Nyitó valós érték 2024.01.01.	49
Valós érték és egyéb változások	5
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(54)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	0
Záró valós érték 2024.12.31.	0
Nyitó valós érték 2023.01.01.	85
Valós érték és egyéb változások	(4)
Az időszakban kivezetett, le nem írt pénzügyi eszközök	(32)
Újonnan vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	0
Záró valós érték 2023.12.31.	49

4.11.2. Kereskedési célú értékpapírok

Kincstárjegyeket, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket a Bank akkor sorol be kereskedési céllal tartottként, ha megszerzésükre elsősorban rövid időn belül történő értékesítés vagy visszavásárlás céljából került sor. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való elszámolásával. A későbbiekben valós értékük újraértékelésre kerül, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget felmerüléskor az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kell megjeleníteni az „Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok átértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény” soron.

	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	641	1 488
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	109	136
Összesen	750	1 624
Értékpapírok típusai		
Államkötvények	605	1 352
Kincstárjegyek	24	116
Hitelintézeti kötvények	12	20
Tőzsdei részvények	109	135
Befektetési jegyek	0	1
Összesen	750	1 624

4.11.3. Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

	2024.12.31.	2023.12.31.
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	13 624	10 456
Összesen	13 624	10 456
Értékpapírok típusai		
Tőzsdei részvények	1 614	1 105
Befektetési jegyek	12 010	9 351
Összesen	13 624	10 456

A kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok között 2024. december 31-én az MBH Magántőkealap és a Visa részvény szerepel.

4.11.4. Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Bank a tőzsdén forgalmazott származékos termékek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján állapítja meg. A tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek valós értékének meghatározása értékelési technikák, köztük diszkontált cash flow modellek és opcióárazási modellek alkalmazásával történik.

A derivatívákhoz kapcsolódó kamateredmény az „Egyéb kamatjellegű bevételek” és „Egyéb kamatjellegű ráfordítások” sorokon jelenik meg. A derivatívákhoz kapcsolódó valós érték különbözet az „Erdményrel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok ártértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény,” között kerül megjelenítésre.

A Bank származékos ügyleteinek valós értéke a fordulónapon az alábbiak szerint alakultak:

Származékos pénzügyi instrumentumok	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek
Kamatswapok	3 287	3 174	6 861	6 662
Forward ügyletek	1 884	2 291	585	1 109
Kétdevizás kamatswapok	4 956	4 102	3 354	2 370
Devizaszwapok	2 499	288	190	337
Opció ügyletek	595	595	868	792
Határidős értékpapír	0	0	10 301	10 299
FX futures	130	120	0	17
Összesen	13 351	10 570	22 159	21 586

4.11.5. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettózása az IFRS7.13 A-F standars szerint

Jelen közzététel azon megjelenített pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, amelyek kikényszeríthető nettósítási megállapodás vagy hasonló megállapodás hatálya alá tartoznak, függetlenül attól, hogy nettósításuk megtörtént-e.

A Banknak a beszámoló fordulónapján nem volt olyan nettósításra vonatkozó kikényszeríthető nettósítási keret-megállapodása, vagy hasonló megállapodása érvényben, melyek alapján az IAS 32.42. bekezdésében foglalt kritériumokkal összhangban beszámítást kellett volna végeznie.

Ennek oka, hogy a megállapodásban foglalt beszámítási jogok kizárólag valamelyik fél nemteljesítése vagy fizetéseképtelenné válását követően válnak kikényszeríthetővé. Továbbá a Banknak, vagy a partnereknek nem áll szándékukban a nettó módon történő elszámolás, sem az egyidejű követelésrealizálás és kötelezettségrendezés.

A hasonló megállapodások magukban foglalják a derivatív klíring-megállapodásokat és GMRA (Global master repurchase agreements) megállapodásokat. A hasonló pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a derivatív ügyleteket, repo és fordított repo ügyleteket. Az olyan pénzügyi instrumentumok, mint a hitelek vagy betétek nem szerepelnek az alábbi táblázatban, kivéve amennyiben beszámításra kerültek egymással szemben a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Az alábbi tranzakciókhoz kapcsolódóan a Bank kap és ad fedezeteket pénzeszköz, illetve értékesíthető értékpapírok formájában:

- derivatívák;
- repo és fordított repo ügyletek.

Ezen fedezetek megfelelnek az általános üzletági feltételeknek, beleértve az ISDA Credit Support Annex-et.

Az alábbi táblázat bemutatja a nem alkalmazott beszámítás lehetséges hatásait is.

2024.12.31. Nettósítás és beszámítási megállapo- dások	Nettózás előtti bruttó könyv sze- rinti érték	Teljes beszá- mított összeg	Nettózást követő könyv sze- rinti érték	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megállapo- dások tárgyát képező ügyletek esetleges nettósítási hatásai			Nettó kiteríttség
				Pénzügyi instrum- entum	Kapott készpénz	Egyéb nem pénzbeli pénzügyi biztosíték	
Kereskedési célú pénzügyi esz- közök	13 351	0	13 351	10 570	0	0	2 781
Repókövetelések	79 009	0	79 009	0	0	79 009	0
Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi eszközök	92 360	0	92 360	10 570	0	79 009	2 781
Kereskedési célú pénzügyi köte- lezettségek	10 570	0	10 570	10 570	0	0	0
Repókötelezettségek	39 390	0	39 390	0	0	39 390	0
Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi kötelezettségek	49 960	0	49 960	10 570	0	39 390	0

2023.12.31. Nettósítás és beszámítási megállapo- dások	Nettózás előtti bruttó könyv sze- rinti érték	Teljes beszá- mított összeg	Nettózást követő könyv sze- rinti érték	A pénzügyi kimutatásokban nem nettó módon bemutatott nettósítási és beszámítási megállapo- dások tárgyát képező ügyletek esetleges nettósítási hatásai			Nettó kiteríttség
				Pénzügyi instrum- entum	Kapott készpénz	Egyéb nem pénzbeli pénzügyi biztosíték	
Kereskedési célú pénzügyi esz- közök	22 159	0	22 159	21 586	0	0	573
Repókövetelések	56 985	0	56 985	0	0	56 985	0
Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi eszközök	79 144	0	79 144	21 586	0	56 985	573
Kereskedési célú pénzügyi köte- lezettségek	21 586	0	21 586	21 586	0	0	0
Repókötelezettségek	16 615	0	16 615	0	0	16 615	0
Nettósítás tárgyát képező pénz- ügyi kötelezettségek	38 201	0	38 201	21 586	0	16 615	0

4.12. Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök

4.12.1. Hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az értékpapírokat a Bank jellemzően a tartási és az értékesítési üzleti modellbe sorolja. A pénzügyi befek-
tetések megjelenítése a kötési időpontban történik, amikor a Bank értékpapír vásárlására szerződést köt a
partnerekkel, és akkor kerülnek kivezetésre, amikor eladásra kerülnek az értékpapírok, vagy a hitelfelve-
vők visszafizetik kötelmeiket.

A likviditási célú értékpapírok kezdeti értékelése a közvetlen és egyedileg hozzákapszoló tranzakciós
költségekkel módosított valós értéken történik. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken ér-
tékelt értékpapírok valós értékének változása a későbbiekben az Egyéb átfogó jövedelemben kerül elszá-
molásra. Ezen értékpapírokra vonatkozó értékvesztés, kamatbevétel és deviza ártérítelési eredmény pedig
az eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a valós érték
változásából adódó saját tőkében megjelenített halmozott nyereség vagy veszteség Az eredményre és az

egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba kerül átvezetésre a „Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény” közé.

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

Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 837	5 295
Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	215	138
Összesen	5 052	5 433
Értékpapírok típusai (Bruttó)		
Hitelintézeti kötvények	4 837	5 295
Nem tőzsdei részvények	215	138
Ebből értékvesztés miatti veszteségek	(1)	(1)
Összesen	5 052	5 433

A Bank a stratégiai céljainak megfelelően az előző évhez hasonlóan szerényebb állományú egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírral rendelkezik, amelyek hitelintézeti kötvény típusú értékpapírokat és minimális mértékű tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumot jelentenek.

Tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentumok	2024.12.31.	2023.12.31.
Garantiqua Hitelgarancia Zrt.	10	10
Takarék Egyesült Szövetkezet	30	0
S.W.I.F.T. SCRL	6	6
Visa Inc. Class C Series / Common Stock	169	122
Összesen	215	138

A beszámolási időszak során a Bank nem jelenített meg osztalékot az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumokba történt befektetésekhez kapcsolódóan.

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.12.31.				
Hitelintézeti kötvények	4 837	0	0	4 837
Várható hitelezési veszteség	(1)	0	0	(1)
Összesen	4 836	0	0	4 836

2023.12.31.				
Hitelintézeti kötvények	5 295	0	0	5 295
Várható hitelezési veszteség	(1)	0	0	(1)
Összesen	5 294	0	0	5 294

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.01.01	5 295	0	0	5 295
Változás az EAD-ben	(458)	0	0	(458)
2024.12.31	4 837	0	0	4 837

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2024.01.01	(1)	0	0	(1)
2024.12.31	(1)	0	0	(1)

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2023.01.01	44 397	0	0	44 397
Változás az EAD-ben	(39 102)	0	0	(39 102)
2023.12.31	5 295	0	0	5 295

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2023.01.01	(2)	0	0	(2)
Változás az EAD-ben	(1)	0	0	(1)
2023.12.31	(1)	0	0	(1)

4.13. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken kerülnek megjelenítésre a mérlegben, ha azokat olyan üzleti modellben tartják, amelynek célja a szerződéses cash flow-k beszedése. A mérlegben ezeket az eszközöket amortizált bekerülési értéken mutatjuk ki, ami a bruttó érték csökkentve a kapcsolódó értékcsökkenéssel. A fent említett eszközcsoportoknál a kamatbevétel effektív kamatlábmódszerrel kerül meghatározásra és az „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek” soron kerülnek bemutatásra. Az pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés a „Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége” soron kerül bemutatásra. Ezen eszközök kivezetéséből származó nyereségek és veszteségek (például az értékesítés) az „Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény” soron kerülnek bemutatásra.

4.13.1. Hitelintézetekkel szembeni követelések

	2024.12.31.	2023.12.31.
Bankközi lekötött betétek	5 122	106 272
Bankközi nyújtott hitelek	23 428	5 792
Várható hitelezési veszteség	(28)	(2)
Összesen	28 522	112 062

A bankközi lekötött betétek számottevően csökkentek a tárgyév során. A felszabaduló állomány egy része a bankközi nyújtott hitelek közé, míg a nagyobbik része az egyéb látra szóló betétek közé áramlott át.

Az alábbi táblázat az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelintézetekkel szembeni betét, hitel és repókövetelések stage szerinti besorolását mutatja:

Hitelintézetekkel szembeni követelések stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.12.31.				
Bankközi lekötött betétek	5 122	0	0	5 122
Bankközi nyújtott hitelek	23 428	0	0	23 428
Várható hitelezési veszteség	(28)	0	0	(28)
Összesen	28 522	0	0	28 522
2023.12.31.				
Bankközi lekötött betétek	106 272	0	0	106 272
Bankközi nyújtott hitelek	5 792	0	0	5 792
Várható hitelezési veszteség	(2)	0	0	(2)
Összesen	112 062	0	0	112 062

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.01.01	112 064	0	0	112 064
Változás az EAD-ben	(83 514)	0	0	(83 514)
2024.12.31	28 550	0	0	28 550

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2024.01.01	(2)	0	0	(2)
Változás az EAD-ben	(26)	0	0	(26)
2024.12.31	(28)	0	0	(28)

Bruttó könyv szerinti érték - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2023.01.01	844 215	0	0	844 215
Változás az EAD-ben	(732 151)	0	0	(732 151)
2023.12.31	112 064	0	0	112 064

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Hitelintézetekkel szembeni követelések	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2023.01.01	(913)	0	0	(913)
Változás az EAD-ben	911	0	0	911
2023.12.31	(2)	0	0	(2)

4.13.2. Visszavásárlási megállapodások

A visszavásárlási megállapodások olyan szerződések (ugyanabban a szerződésben vagy elkülönülten), amikor a Bank eladja a pénzügyi eszközt (jellemzően értékpapírt), és megígéri vagy joga van arra, hogy azt visszavásárolja. A visszavásárolt pénzügyi eszköz lehet ugyanaz a pénzügyi eszköz, amit eredetileg eladott a vevőnek, lehet lényegében ugyanaz a pénzügyi eszköz, vagy az eladott pénzügyi eszköz egy komponense.

A Bank annak szempontjából, hogy repoba adja vagy repoba veszi a pénzügyi eszközt, kétféle repo ügyletet különböztet meg. Aktív repo esetén a Bank vásárol pénzügyi eszközöket olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat újra eladja a partner részére. Passzív repo esetén a Bank elad pénzügyi eszközöket olyan szerződéses feltételekkel, miszerint egy előre meghatározott jövőbeni időpontban azokat visszavásárolja a partnertől.

Amennyiben a pénzügyi eszköz az átadónál nem kerül kivezetésre (az átvevőnél pedig nem kerül megjelenítésre), abban az esetben a tranzakciót finanszírozási megállapodásként kell elszámolni. Az átadónál a kapott ellenérték elhatárolt kamattal növelt összege a mérleg „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök” között jelenik meg, így fejeződik ki a tranzakció gazdasági tartalma, mint a Bank által

kapott hitel. Az értékpapír vételi és eladási ára közötti különbség a „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevételek” soron ráfordításként kerül elszámolásra a futamidő alatt az effektív kamatláb módszert alkalmazva. Amennyiben a Bank átvevő pozícióban van, abban az esetben fordított módon, a „Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek”, illetve „Effektív kamatláb módszerrel számított kamatráfordítások” sorokon történik meg az elszámolás.

Amennyiben a pénzügyi eszköz az átadónál kivezetésre kerül (az átvevőnél pedig megjelenítésre), abban az esetben a tranzakciót értékpapír eladásként (az átadónál), illetve értékpapír vételként (az átvevőnél) kell elszámolni.

A hitelintézettel szembeni repókövetelések a MBH csoporton belüli likviditási stratégia részét képezik.

	2024.12.31.	2023.12.31.
Hitelintézetekkel szembeni repókövetelések	79 099	56 985
Várható hitelezési veszteség	(90)	0
Összesen	79 009	56 985

Visszavásárlási megállapodások stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.12.31.				
Visszavásárlási megállapodások	79 099	0	0	79 099
Várható hitelezési veszteség	(90)	0	0	(90)
Összesen	79 009	0	0	79 009

2023.12.31.				
Visszavásárlási megállapodások	56 985	0	0	56 985
Várható hitelezési veszteség	0	0	0	0
Összesen	56 985	0	0	56 985

Bruttó könyv szerinti érték - Visszavásárlási megállapodások	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.01.01	56 985	0	0	56 985
Változás az EAD-ben	22 114	0	0	22 114
2024.12.31	79 099	0	0	79 099

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Visszavásárlási megállapodások	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2024.01.01	0	0	0	0
Változás az EAD-ben	(90)	0	0	(90)
2024.12.31	(90)	0	0	(90)

Bruttó könyv szerinti érték - Visszavásárlási megállapodások	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2023.01.01	103 712	0	0	103 712
Változás az EAD-ben	(46 727)	0	0	(46 727)
2023.12.31	56 985	0	0	56 985

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Visszavásárlási megállapodások	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2023.01.01	(28)	0	0	(28)
Változás az EAD-ben	28	0	0	28
2023.12.31	0	0	0	0

4.13.3. Egyéb pénzügyi eszközök

Egyéb pénzügyi eszközök	2024.12.31.	2023.12.31.
Befektetési szolgáltatásból származó követelések	3 628	1 192
Vevőkövetelések	2 101	234
Adott előlegek, kauciók	35	69
Klíring elszámolások	41	13
Egyéb bevételek aktív elhatárolása	1	0
Különféle egyéb pénzügyi követelés	4	27
Várható hitelezési veszteség	(890)	(636)
Összesen	4 920	899

ABE egyéb pénzügyi eszközök stage besorolása	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.12.31.				
Egyéb pénzügyi eszközök	3 266	2 317	227	5 810
Várható hitelezési veszteség	0	(663)	(227)	(890)
Összesen	3 266	1 654	0	4 920
2023.12.31.				
Egyéb pénzügyi eszközök	290	1 030	215	1 535
Várható hitelezési veszteség	0	(421)	(215)	(636)
Összesen	290	609	0	899

Bruttó könyv szerinti érték - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2024.01.01	290	1 030	215	1 535
Változás az EAD-ben	2 976	1 287	12	4 275
2024.12.31	3 266	2 317	227	5 810

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2024.01.01	0	(421)	(215)	(636)
Változás az EAD-ben	0	(242)	(12)	(254)
2024.12.31	0	(663)	(227)	(890)

Bruttó könyv szerinti érték - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Összesen
2023.01.01	3 065	0	535	3 600
Változás az EAD-ben	(2 775)	1 030	(320)	(2 065)
2023.12.31	290	1 030	215	1 535

Várható hitelezési veszteség (ECL) - Egyéb pénzügyi eszközök	Stage 1 12 havi ECL	Stage 2 Élettartami ECL	Stage 3 Élettartami ECL	Összesen
2023.01.01	0	0	(535)	(535)
Változás az EAD-ben	0	(421)	320	(101)
2023.12.31	0	(421)	(215)	(636)

4.14. Leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetések

A leányvállalatok a Bank által ellenőrzött gazdálkodó egységek.

A Bank a leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban lévő befektetéseket bekerülési értéken vagy az IFRS 9 szerint értékeli.

A Bank tulajdoni részesedéseit a leányvállalatokban és társult vállalatokban a következő táblázat tartalmazza:

Név	2024.12.31		Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték		
Takarék Faktorház Zrt.	100%	250	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás
Takinfo Kft.	52,38%	110	Magyarország	Számítógép- üzemeltetés
Takarék Ingatlan Zrt.	100%	407	Magyarország	Ingatlanügynöki tevékenység
MBH Bank Nyrt. „A” Törzsrészcsevény*	1,18%	8	Magyarország	Egyéb monetáris közvetítés
MBH Jelzálogbank Nyrt.	48,42%	32 562	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás
Takarék Kockázati Tőkealap	23,08%	2 071	Magyarország	Befektetési alap
MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	24,84%	11 081	Magyarország	Befektetési alap
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	93,79%	14 320	Magyarország	Befektetési alap
MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap	100%	4 714	Magyarország	Befektetési alap
MITRA Informatikai Zrt.*	2,45%	181	Magyarország	Adatszolgáltatás, web-hozsting szolgáltatás
HUN Bankbiztosítás Kft.	25%	56	Magyarország	Bankbiztosítás

* MBH Bank Nyrt., mint anyavállalat szempontjából meghatározva

Név	2023.12.31		Bejegyzés országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
	Tulajdoni hányad (%)	Könyv szerinti érték		
Takarék Faktorház Zrt.	100%	591	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	52%	110	Magyarország	Számítógép- üzemeltetés
Takarék Ingatlan Zrt.	100%	407	Magyarország	Ingatlanügynöki tevékenység
MBH Bank Nyrt. „A” Törzsrésztvény	0%	8	Magyarország	Egyéb monetáris közvetítés
MBH Jelzálogbank Nyrt.	48%	32 562	Magyarország	Egyéb hitelnyújtás Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MBH Szolgáltatások Zrt.	87%	28 350	Magyarország	Befektetési alap
Takarék Kockázati Tőkealap	23%	2 805	Magyarország	Befektetési alap
MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	31%	11 434	Magyarország	Befektetési alap
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	93%	14 320	Magyarország	Befektetési alap
MITRA Informatikai Zrt.	2%	700	Magyarország	Adatszolgáltatás, web-hozszing szolgáltatás
HUN Bankbiztosítás Kft.	25%	56	Magyarország	Bankbiztosítás
Takarék Egyesült Szövetkezet	1%	30	Magyarország	Szövetkezet

A leány és társult vállalkozásokban lévő befektetések értékét és az év közben keletkezett változásokat mutatják be az alábbi táblázatok:

Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések – Bruttó érték változás

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	91 373
Beszerzés	5 000
Értékesítés	(28 350)
Átsorolás	(30)
Záró egyenleg 2024.12.31.	67 993
Nyitó egyenleg 2023.01.01.	88 849
Beszerzés	2 530
Értékesítés	(6)
Záró egyenleg 2023.12.31.	91 373

Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések – Értékvesztés változás

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	(8 495)
Képzés	(1 277)
Visszaírás	7 539
Záró egyenleg 2024.12.31.	(2 233)
Nyitó egyenleg 2023.01.01.	(10 212)
Képzés	(579)
Visszaírás	2 296
Záró egyenleg 2023.12.31.	(8 495)

A Bank befektetéseit illetően a következő jelentősebb változások történtek 2024 évben. Az első negyedévben a Bank részesedést szerzett az MBH High-Risk Származtatott Részvény Alapban 5.000 millió forint összegben. Ezt követően a harmadik negyedévben az MBH Szolgáltatások Zrt.-ben fennálló teljes részesedését értékesítette az MBH Bank Nyrt. részére, a tranzakció 3.216 millió forint nyereséget eredményezett (cash flow hatás 31.566 millió forint).

A Bank a leányvállalatokban, illetve társult vállalkozásokban levő részesedések értékelését a Számviteli Politikája szerint bekerülési értéken mutatja ki (IAS 27). Emellett az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardot veszi figyelembe annak megállapítása során, hogy a részesedésnél van-e értékvesztésre utaló jel és szükség van-e értékvesztés elszámolására a 2024-es beszámolási időszak végén. Értékvesztést akkor szükséges elszámolni, ha a befektetés könyv szerinti értékénél alacsonyabb a megtérülő érték, ahol az értékvesztés összege a könyv szerinti érték és a megtérülő érték különbsége. A felmerült változás az IAS 36 standard szabályai szerint értékvesztésre utaló lényeges körülménynek tekinthető, mely csökkenti a befektetés Bank általi megtérülő értékét. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-ben fennálló részesedésre 7.335 millió forint értékvesztés visszaírás történt, emellett az év során jelentősebb kumulált értékvesztés képzésre került sor az MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap (286 millió forint), a Takarékszövetkezet Zrt. (96 millió forint), MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap (353 millió forint), valamint a Takarékszövetkezet Kockázati Tőkealap (338 millió forint) tekintetében.

A leányvállalatoktól és a társult vállalkozásoktól kapott osztalékból 2024 évben 755 millió forint bevétel származott, szemben a tavalyi 1.486 millió forint összeggel.

4.15. Tárgyi eszközök és Immateriális javak

A tárgyi eszközök (beleértve az idegen ingatlanon végzett beruházásokat is) és a határozott hasznos élet-tartalmú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd a későbbiekben értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A Bank a következő lineáris leírási kulcsokat alkalmazza az értékcsökkenés számszerűsítéséhez:

Tárgyi eszközök:

Ingatlan	0 - 14%
Földterület	0%
Épület, egyéb építmény	2%
Arculati elemek	14%
Számítógépes hálózat kiépítés	12%
Ingatlanon végzett felújítás	6% - 14,7%
Irodai berendezések	9% - 33%
Számítástechnikai eszközök	33% - 50%
Gépjárművek	10% - 33%
Egyéb tárgyi eszközök	7% - 50%

Immateriális javak:

Számítástechnikai szoftverek	5% - 50%
Vagyoni értékű jogok	3,5% - 25%

Az immateriális javak leírására azok hasznos élettartama alatt, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával kerül sor. A határozatlan hasznos élettartamú, vagy a használatbavételre még készen nem álló immateriális javakat legalább évente vizsgálni kell értékvesztés szempontjából.

A tárgyi eszközök és immateriális javak elszámolt értékvesztését és értékcsökkenési leírását Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Adminisztratív és egyéb működési költségek” sora tartalmazza.

A tárgyi eszközök és immateriális javak elidegenítése utáni nettó nyereség vagy veszteség a „Egyéb bevételek / Egyéb ráfordítások” sorokon kerül megjelenítésre az elidegenítés évében.

A saját fejlesztésű immateriális javak (szoftverek) ráfordításait eszközként jelenítjük meg, ha a Bank bizonyítani tudja arra vonatkozó szándékát és képességét, hogy befejezze a fejlesztést és a szoftvereket jövőbeli gazdasági hasznot eredményező módon használja, valamint megbízhatóan mérhető a fejlesztés befejezésének költsége.

Tárgyi eszközök és immateriális javak	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházásai	Ingatlanok és ingatlanon végzett beruházások	Műszaki gépek, berendezések	Használati jog eszközök	Összesen
---------------------------------------	----------------------	--------------------------------	--	-----------------------------	-------------------------	----------

Bekerülési érték

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	7 595	387	2 583	2 191	2 216	14 972
Növekedés	1 092	2 565	5	569	0	4 231
Értékesítések és kivezetések	0	(2 506)	0	(76)	0	(2 582)
Egyéb módosítások	0	0	0	0	225	225
Záró egyenleg 2024.12.31.	8 687	446	2 588	2 684	2 441	16 845

Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek

Nyitó egyenleg 2024.01.01.	(3 531)	0	(1 081)	(1 959)	(762)	(7 333)
Éves értécsökkenési leírás	(1 268)	0	(53)	(198)	(700)	(2 219)
Értékesítések és kivezetések	0	0	0	(60)	0	(60)
Egyéb módosítások	0	0	0	0	(44)	(44)
Záró egyenleg 2024.12.31.	(4 799)	0	(1 134)	(2 097)	(1 506)	(9 536)

Könyv szerinti érték

2024.01.01.	4 064	387	1 502	232	1 454	7 639
2024.12.31.	3 888	446	1 454	587	935	7 310

Tárgyi eszközök és immateriális javak	Vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházásai	Ingatlanok és ingatlanon végzett beruházások	Műszaki gépek, berendezések	Használati jog eszközök	Összesen
---------------------------------------	----------------------	--------------------------------	--	-----------------------------	-------------------------	----------

Bekerülési érték

Nyitó egyenleg 2023.01.01.	5 615	813	2 379	2 257	1 887	12 951
Növekedés	1 996	1 741	204	138	1 637	5 716
Értékesítések és kivezetések	(16)	(2 167)	0	(204)	0	(2 387)
Egyéb módosítások	0	0	0	0	(1 308)	(1 308)
Záró egyenleg 2023.12.31.	7 595	387	2 583	2 191	2 216	14 972

Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek

Nyitó egyenleg 2023.01.01.	(2 714)	0	(831)	(1 950)	(1 375)	(6 870)
Éves értécsökkenési leírás	(819)	0	(52)	(207)	(776)	(1 854)
Értékesítések és kivezetések	2	0	(198)	198	0	2
Egyéb módosítások	0	0	0	0	1 389	1 389
Záró egyenleg 2023.12.31.	(3 531)	0	(1 081)	(1 959)	(762)	(7 333)

Könyv szerinti érték

2023.01.01.	2 901	813	1 548	307	512	6 081
2023.12.31.	4 064	387	1 502	232	1 454	7 639

Az IFRS 16 standard szerinti használati jog eszközök a 4.16. Megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A Bank elvégezte a tárgyi eszközök és immateriális javak megtérülő értékének becslését. Egy eszköz megtérülő értéke az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Amikor az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értékét, az eszközre értékvesztés kerül elszámolásra. 2024 évben a tárgyi eszközök és immateriális javak után nem került sor értékvesztés elszámolásra.

A Bank elvégezte az immateriális javak megtérülési értékének becslését. Ez alapján nem volt olyan eszköz a Banknál, ahol a megtérülő érték alacsonyabb lett volna az eszköz könyv szerinti értékénél, így 2024 és 2023 évben sem került elszámolásra értékvesztés az immateriális javakat illetően.

4.16. Lízingek

Az IFRS 16 előírásai szerint a Bank, mint lízingbevevő, számviteli elszámolásaira vonatkozóan egyetlen modellt alkalmaz, amely alapján a mögöttes eszköz használatának jogát megtestesítő használatijog-eszköz, valamint lízingfizetésekre vonatkozó kötelmet, vagyis lízingkötelezettséget jelenít meg, azaz elkülönítetten jeleníti meg a lízingkötelezettségre vonatkozó kamatráfordítást és a használatijog-eszközre vonatkozó értécsökkenési leírást; és bizonyos események (például a lízing futamidejének változása, a lízingfizetéseket meghatározó indexek vagy kamatlábak változása miatt a jövőbeli lízingfizetések változása) bekövetkezése esetén újra értékeli a lízingkötelezettségét.

A Bank a kezdőnapon értékeli, hogy mint lízingbevevő, ésszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a lízinghosszabbítási opciót, vagy hogy nem hívja le a lízingmegszüntetési opciót, és ehhez az értékeléshez minden olyan releváns tény és körülményt figyelembe vesz, amely gazdasági ösztönzőt jelent számára a lízinghosszabbítási opció lehívásához vagy a lízingmegszüntetési opció le nem hívásához.

A Bank a lízing kezdőnapjával jeleníti meg a használatijog-eszközt és a lízing kötelezettséget az IFRS 16 által meghatározott értéken. A Bank a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülési érték-modell alkalmazásával értékeli. A lízing kezdőnapja után a használatijog-eszközre a lineáris módszer szerint értécsökkenést számol el. A kezdőnap után a lízing kötelezettséget a Bank amortizált bekerülési értéken értékeli az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával.

A Bank, mint lízingbevevő pénzügyi vagy operatív lízingként sorolja be a lízingszerződéseit a standard követelményei szerint kialakított döntési fa alapján.

A pénzügyi kimutatásokban történő bemutatás

A Bank a használatijog-eszközöket az „Immateriális javak” és „Tárgyi eszközök” sorokon, míg a lízingkötelezettségeket az „Egyéb pénzügyi kötelezettségek” soron mutatja ki a pénzügyi helyzet kimutatásában.

A Bank – kivéve, ha a költségeket a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke tartalmazza – a kezdőnap után az eredményben jeleníti meg, illetve a lízingkötelezettség kamatát a „Kamat és kamatjellegű ráfordítások” soron. A Bank a használatijog-eszköz értécsökkenését az eredményben a „Adminisztratív és egyéb működési költségek” soron jeleníti meg.

A Bank az operatív lízingek keretében lízingbe, illetve allízingbe adott használatijog-eszközöket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, tárgyi eszközként mutatja ki.

Használatijog-eszközök

Használatijog-eszközök	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>			
Nyitó egyenleg 2024.01.01.	1 687	529	2 216
Növekedés	0	0	0
Egyéb módosítások	184	41	225
Záró egyenleg 2024.12.31.	1 871	570	2 441
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>			
Nyitó egyenleg 2024.01.01.	(405)	(357)	(762)
Éves értécsökkenési leírás	(564)	(136)	(700)
Egyéb módosítások	(86)	42	(44)
Záró egyenleg 2024.12.31.	(1 055)	(451)	(1 506)
<i>Könyv szerinti érték</i>			
2024.01.01.	1 282	172	1 454
2024.12.31.	816	119	935

Használatijog-eszközök	Ingatlanok	Járművek	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>			
Nyitó egyenleg 2023.01.01.	1 122	765	1 887
Növekedés	1 635	2	1 637
Egyéb módosítások	(1 070)	(238)	(1 308)
Záró egyenleg 2023.12.31.	1 687	529	2 216
<i>Értécsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</i>			
Nyitó egyenleg 2023.01.01.	(949)	(426)	(1 375)
Éves értécsökkenési leírás	(555)	(221)	(776)
Egyéb módosítások	1 099	290	1 389
Záró egyenleg 2023.12.31.	(405)	(357)	(762)
<i>Könyv szerinti érték</i>			
2023.01.01.	173	339	512
2023.12.31.	1 282	172	1 454

Lízingkötelezettségek

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő lízingkötelezettségek

Lízingkötelezettség	2024.12.31.	2023.12.31.
Rövid lejáratú	83	582
Hosszú lejáratú	930	925
Összesen	1 013	1 507

Lejárat szerinti elemzés - diszkontálatlan szerződéses pénzáramok	2024.12.31.	2023.12.31.
1 éven belül	746	704
1-5 év között	341	994
5 éven túl	0	0
Összesen	1 087	1 698

Lízingekkel kapcsolatos teljes pénzkiáramlás	2024	2023
Lízingkötelezettségekből eredő kamatráfordítások	(126)	(120)
Lízingkötelezettség törlesztéséhez kötődő kifizetések	(672)	(838)
Cash-flow kimutatásban megjelenített tételek	(798)	(958)

Azon szerződések értéke, amelyek esetében a Bank várhatóan nem kíván élni a hosszabbítási és/vagy le-
hívási opcióval nem minősülnek jelentősnek.

A Bank a standard által megengedett mentesítési kivételekkel összhangban úgy döntött, hogy a standard követelményeit nem alkalmazza a rövid (12 hónapnál rövidebb) futamidejű lízingek, valamint az olyan lízingek esetében, amelyeknél a mögöttes eszköz kisértékű (például: nyomtatók, számítástechnikai berendezések). A kisértékű, rövid futamidejű lízingekkel kapcsolatban felmerült költségek nem jelentősek.

4.17. Halasztott adó-követelések és kötelezettségek

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek pénzügyi kimutatásban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket.

A Bank halasztott adókövetelést jelenít meg a továbbvihető fel nem használt negatív adóalapjaira és a fel nem használt adójóváírásaira olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog a rendelkezésére állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapokat és a fel nem használt adójóváírásokat fel tudja használni.

Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha egyazon gazdálkodó egységnél merülnek fel, és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint ha a gazdálkodó egységnél a nettósítás jogilag megengedett.

A Bank az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A korábbi adóévek elhatárolt veszteség halasztott adó hatásával kapcsolatos közzétételek részletesen a 4.8 fejezetben kerülnek bemutatásra.

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a következő jogcímeken merülnek fel:

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2023.12.31.	Eredménnyel szemben keletkezett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkezett	2024.12.31.
Immateriális javak és tárgyi eszközök	(77)	4	0	(73)
Értékpapírok	(14)	0	(7)	(21)
Értékvesztés követelésekre	3	0	0	3
Céltartalékok	10	(3)	0	7
Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	(78)	1	(7)	(84)

Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	2022.12.31.	Eredménnyel szemben keletkezett	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben keletkezett	2023.12.31.
Immateriális javak és tárgyi eszközök	(8)	(69)	0	(77)
Értékpapírok	0	0	(14)	(14)
Értékvesztés követelésekre	3	0	0	3
Céltartalékok	8	2	0	10
Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	3	(67)	(14)	(78)

Tárgyévben a Bank a halmozott egyéb átfogó jövedelemben (7) millió forint (2023: (14) millió forint), az eredménnyel szemben 1 millió forint (2023: (67) millió forint) halasztott adó ráfordítást jelenített meg.

4.18. Egyéb eszközök

Egyéb eszközök	2024.12.31.	2023.12.31.
Közvetített szolgáltatások	303	303
Készletek	8	113
Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása	1 515	7 508
Visszaigényelhető adók	613	726
Adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek	11	13
Különféle egyéb követelések	0	538
Összesen	2 450	9 201

Az adók, illetékek és egyéb adójellegű tételek között kerül bemutatásra a járványügyi különadó, mivel a Járványügyi Alap feltöltését szolgáló, hitelintézetek járványügyi helyzettel összefüggő különadójáról szóló 108/2020. (IV.14.) Korm. rendelet alapján befizetett adó a következő 5 évben (2021-2025) a pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettségéből levonható. Azonban 2024-ben módosult a vonatkozó rendelet, így ebben az évben a járványügyi különadó nem vonható le a pénzügyi szervezetek különadójából, de az eredetileg 5 éves beszámítási időszak 2026-ig kitolódott.

4.19. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

	2024.12.31.	2023.12.31.
Származékos pénzügyi kötelezettségek	10 570	21 586
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	0	880
Összesen	10 570	22 466

4.20. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

4.20.1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek és visszavásárlási megállapodások

	2024.12.31.	2023.12.31.
Felvett hitelek	160 155	150 336
Betétek	53 189	92 583
Visszavásárlási megállapodások	39 390	16 615
Összesen	252 734	259 534

4.20.2. Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek a Bank közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli hátrasorolt kibocsátott kötvényeit és hitelét testesítik meg, amelyek a Bank egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségekhez képest hátrasorolt státuszúak.

A hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával, kivéve, ha a Bank a tételt a kezdeti megjelenítésekor eredménnyel szembeni valós értéken értékeltként sorolja be.

	Kamatozás	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Névérték (eredeti devizanem)	Devizanem	Könyv szerinti érték (funkcionális pénznemben)
2024.12.31.						
Alárendelt kölcsöntőke	Változó	2022.06.30.	2029.07.02.	8 000	HUF	8 470
Összesen						
2023.12.31.						
Alárendelt kölcsöntőke	Változó	2022.06.30.	2029.07.02.	8 000	HUF	8 742
Összesen						

4.20.3. Finanszírozási tevékenységből származó pénzügyi kötelezettségek

Az alábbi táblázat a Bank finanszírozási tevékenységből származó kötelezettségeinek egyes időszakokban bekövetkezett változásait mutatja be. Ezen kötelezettségek a cash flow kimutatásban a finanszírozási tevékenységek soron szerepelnek.

	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
2022.12.31	1 474 534	68 210	1 542 744
Finanszírozási cash flow	(123 964)	(838)	(124 802)
Új lízing	0	1 637	1 637
Egyéb változások*	(1 107 651)	7 773	(1 099 878)
2023.12.31	242 919	76 782	319 701
Finanszírozási cash flow	(10 000)	(672)	(10 672)
Új lízing	0	0	0
Egyéb változások	(19 575)	9 453	(10 122)
2024.12.31	213 344	85 563	298 907

*Az MBH csoport integrációja és az új csoport üzleti stratégiájának kialakítása érdekében 2023. április 20-án az MBH Bank Nyrt. Eszköz Forrás Bizottsága (továbbiakban EFM) „9/2023 (04.20)-MKB-EFB” számú határozatában elrendelte az MBH Befektetési Bank Zrt. eszköz-forrás menedzseléséhez tartozó eszközeinek és kötelezettségeinek átadását. A fenti csoport stratégiának megfelelően csökkent a hitelintézettel szembeni kötelezettségek állománya 2023-ban.

4.20.4. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Klíring elszámolások	440	11
IFRS 16 lízing kötelezettség	1 013	1 507
Szállítói kötelezettségek	523	937
Bankkártya elszámolásból eredő kötelezettségek	0	7 384
Hitelezési tevékenységgel kapcsolatos egyéb kötelezettségek	45	81
Befektetési szolgáltatással kapcsolatos ügyfél pénzeszközök	81 277	62 140
Befektetési szolgáltatásból származó kötelezettségek	1 099	325
Ügyfelekkel szembeni egyéb pénzügyi kötelezettségek	0	0
Egyéb költségek passzív elhatárolása	690	0
Különféle egyéb pénzügyi kötelezettség	476	431
Összesen	85 563	72 816

További információkat a lízing kötelezettségekkel kapcsolatban a 4.16 fejezet tartalmaz.

4.21. Céltartalékok

Céltartalék kerül kimutatásra, ha múltbeli események következtében a Banknak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja eredményezni.

A kockázati céltartalékok főként a jelenlegi kötelezettségek és a szerződéses kötelezettségek után kerültek megképzésre.

A peres ügyekre képzett céltartalék a Bank azon függő kötelezettségeire kerültek megképzésre, amelyekkel kapcsolatban az érintett külső felek a Bankkal szemben követeléssel léphetnek fel. A peres ügyek kimenele és ütemezése bizonytalan.

Az egyéb célokra képzett céltartalékok között olyan múltbeli esemény (jogi vagy vélelmezett) következtében felmerült kötelezettség kerül kimutatásra, melyet a Banknak valószínűsíthetően teljesítenie kell és összegét megbízhatóan lehet becsülni (például ki nem vett szabadság).

Az alábbi táblázatok a Bank céltartalékainak mozgásnemenkénti változását mutatják be:

Céltartalékok	Nyitó 2024.01.01.	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Záró 2024.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)	0	0	0	0	0
Ki nem vett szabadságokkal kapcsolatos céltartalék	109	72	-109	0	72
Peres ügyekkel kapcsolatos céltartalék	0	30	0	0	30
Összesen	109	102	(109)	0	102

Céltartalékok	Nyitó 2023.01.01.	Céltartalék képzés	Céltartalék felhasználás	Céltartalék felszabadítás	Záró 2023.12.31.
Várható hitelezési veszteség (IFRS9)	284	336	0	(620)	0
Ki nem vett szabadságokkal kapcsolatos céltartalék	91	109	(91)	0	109
Összesen	375	445	(711)	0	109

4.22. Függő kötelezettségek

A Bank nem rendelkezik függő kötelezettségekkel.

4.23. Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	2024.12.31.	2023.12.31.
Adók, illetékek és egyéb adójellegű kötelezettségek	768	670
Passzív elhatárolások	1 325	2 402
Törzsgárda kötelezettségek	22	73
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	174	0
Különféle egyéb kötelezettségek	326	0
Összesen	2 615	3 145

**A passzív elhatárolások jelentős része adminisztratív költségekhez kapcsolódóan és befektetési tevékenységből eredő szolgáltatással kapcsolatosan merült fel.*

4.24. Dematerializált idegen értékpapírok nyilvántartása helyszámlák szerint névértéken

A Bank bemutatja az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírokat letéti helyek szerinti bontásban. A Bank az idegen tulajdonú értékpapírokat a 0-s számlaosztályban tartja nyilván.

2024.12.31	Idegen letéti hely	Letéti hely Központi Értéktár Zrt.	Összesen
Befektetési jegyek és alapok	1	537 095	537 096
Diszkont kincstárjegyek	0	33 594	33 594
Jelzáloglevelek	0	1 440	1 440
Kötvények	5	276 090	276 095
Közzraktárjegy	2 514	0	2 514
Magyar Államkötvény	0	580 127	580 127
Részcvények	32	351 035	351 067
Váltók és egyebek	3 020	0	3 020
Összesen	5 572	1 779 381	1 784 953

2023.12.31	Idegen letéti hely	Letéti hely Központi Értéktár Zrt.	Összesen
Befektetési jegyek és alapok	0	390 231	390 231
Diszkont kincstárjegyek	0	31 167	31 167
Jelzáloglevelek	0	1 124	1 124
Kötvények	2	245 053	245 055
Közzraktárjegy	10 000	0	10 000
Magyar Államkötvény	0	619 032	619 032
Részcvények	33	93 651	93 684
Váltók és egyebek	441	0	441
Összesen	10 476	1 380 258	1 390 734

4.25. Saját tőke

Jegyzett tőke

A tőkeinstrumentumok akkor jeleníthetők meg jegyzett tőkeként, ha nincs szerződéses kötelelem a tulajdonos részére készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a kapott ellenérték csökkenéseként a tőkében kerülnek kimutásra, adó nélküli értéken.

A részvények összetételét a következő táblázat tartalmazza:

Egyéb eszközök	Darabszám		Névérték (ezer Ft/db)		Össznévérték (ezer Ft)	
	2024.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.	2023.12.31.	2024.12.31.	2023.12.31.
Törzsrészvény	1 695 118	1 695 118	2	2	3 390 236	3 390 236
ebből: a Bank által tulajdonolt saját érszvény	329 659	329 659	0	0	0	0
Összesen	1 695 118	1 695 118	-	-	3 390 236	3 390 236

Visszavásárolt saját részvény

A Bank által visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke a saját tőkét csökkenti. Nyereség és veszteség nem keletkezik a saját részvények visszavásárlásán, eladásán, kibocsátásán vagy bevonásán. Saját részvényt a Bank visszavásárolhat. A fizetett vagy kapott ellenérték közvetlenül a tőkében jelenik meg.

Visszavásárolt saját részvény	2024.12.31.	2023.12.31.
Nyitó állomány	2 539	2 539
Visszavásárlás	0	0
Záró állomány	2 539	2 539

Az MBH Befektetési Bank Zrt. (névváltozás előtt az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.) Közgyűlése a 2017. április 26-án elfogadott 10/2017-es számú határozatában felhatalmazta a Bank Igazgatóságát, hogy legfeljebb 422.714 db „A” sorozatú törzsrészvényt vásároljon vissza legkésőbb 2018. október 26-ig. A fenti időszak alatt az engedélyezett keretből a Bank összesen 329.659 db részvényt vásárolt vissza a szövetkezeti hitelintézetektől. 2024 évben a visszavásárolt részvények állománya nem változott.

Tőketartalék

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (átsíót) tartalmazza.

Általános tartalék

A 2013. évi CCXXXVII. Hitelintézeti törvény előírásai szerint a Banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyezni. Osztalékot csak az általános tartalékképzést követően lehet fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Bank az általános tartalékot az eredménytartalék részeként mutatja ki. 2024-ben a Bank 1.295 millió forint általános tartalékot jelenített meg (2023-ban 630 millió forint).

Általános tartalék	2024.12.31.	2023.12.31.
Általános tartalék	1 295	630
Egyéb tőketartalék	8	8
Záró állomány	1 303	638

A pozitív adózott eredmény eredményeképpen 665 millió forint általános tartalékot képzett 2024 évben a Bank.

Eredménytartalék

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás utáni eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal.

Értékelési tartalékok

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelési tartaléka a pénzügyi eszközök valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, amíg a befektetés nem kerül kivételre. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a Bank az IFRS 9 előírásainak megfelelő értékvesztést képzett, amelyet az értékelési tartalékok között mutat ki.

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

Egyedi saját tőke megfeleltetési tábla Magyar Számviteli törvény szerint	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Saját részvények	Tárgyidőszak nettó eredménye	Saját tőke összesen
2024.12.31.									
Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint	3 390	3 479	0	35 098	0	0	(2 539)	6 651	46 079
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	779	(779)	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	(2 539)	0	2 539	0	0	0
Általános tartalék	0	0	1 303	(1 303)	0	0	0	0	0
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint	3 390	3 479	1 303	32 035	(779)	2 539	(2 539)	6 651	46 079
2023.12.31.									
Saját tőke elemek EU által befogadott IFRS szerint	3 390	3 479	0	24 738	0	0	(2 539)	6 300	35 368
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	873	(873)	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	(2 539)	0	2 539	0	0	0
Általános tartalék	0	0	638	(638)	0	0	0	0	0
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B § szerint	3 390	3 479	638	22 434	(873)	2 539	(2 539)	6 300	35 368

A cégbíróságon bejegyzett tőke és az EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke egyeztetése:

A cégbíróságon bejegyzett tőke és az EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke egyeztetése	2024.12.31.	2023.12.31.
EU által befogadott IFRS szerinti jegyzett tőke	3 390	3 390
Cégbíróságon bejegyzett tőke	3 390	3 390
Eltérés	0	0

Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék levezetése	2024.12.31.	2023.12.31.
Eredmény tartalék és egyéb tartalékok	35 098	24 738
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	779	873
Visszavásárolt saját részvények	(2 539)	(2 539)
Általános tartalék	(1 303)	(638)
Tárgyidőszaki nyereség	6 651	6 300
Az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	38 686	28 734

4.26. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik. A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke). Bizonyos körülmények között azonban a kezdeti valós érték az azonos instrumentummal (módosítás vagy átstrukturálás nélkül) folytatott egyéb megfigyelhető, aktuális piaci tranzakciókon, vagy olyan értékelési technikán alapul, amelynek változói között csak megfigyelhető piaci adatok vannak, például kamatláb-hozamgörbék, opció volatilitások és devizaárfolyamok. Ha van erre utaló jel, a Bank kereskedési nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a pénzügyi instrumentum keletkezésékor. Ha meg nem figyelhető piaci adatok jelentős hatást gyakorolnak a pénzügyi instrumentumok értékelésére, nem jelenítjük meg azonnal. Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az értékelési modell által a tranzakciós árhoz képest jelzett teljes kezdeti valósérték-különbséget, hanem azt vagy megfelelő alapon az ügylet teljes tartamára mutatjuk ki, vagy amikor az inputok megfigyelhetővé válnak, esetleg, amikor az ügylet lejár vagy azt lezárjuk, vagy amikor a Bank ellenügyletet köt.

A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja eszközök esetében a vételi árfolyam, kötelezettségek esetében pedig az eladási árfolyam.

A közzétett becsült valós értékek egy megközelítő értéket jelölnek, amelyekért ezek az instrumentumok piaci feltételek melletti ügyletben elcserélhetők. Sok pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a becsült jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becsült valós értékeket.

A valós értékek meghatározása során a Bank nem használja az ésszerűen lehetséges alternatív inputok átlagát, mivel az átlagok nem képviselnek olyan árat, amelyen az ügylet piaci szereplők között megtörténne az értékelés időpontjában. Ha alternatív feltevések széles köre áll rendelkezésre, a legmegfelelőbb kiválasztásában szerepet játszó megítélés többek között az inputforrások minőségének értékelése (például a bizonyos tartományon belüli különböző árjegyzéseket adó ügynökök tapasztalata és szakértelme, nagyobb

súlyt adva az instrumentum eredeti ügynökétől származó jegyzésnek, aki a legtöbb információval rendelkezik az instrumentumról), valamint megerősítő bizonyítékok rendelkezésre állása a tartományon belüli egyes inputok tekintetében.

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

	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen	Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
Pénzügyi eszközök				
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	185 747	185 747	100 490	100 490
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	27 725	27 725	34 288	34 288
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügylekekkel szembeni hitelek	0	0	49	49
Kereskedési célú értékpapírok	750	750	1 624	1 624
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	13 624	13 624	10 456	10 456
Származékos pénzügyi eszközök	13 351	13 351	22 159	22 159
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5 051	5 051	5 432	5 432
Hitel és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	5 051	5 051	5 432	5 432
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	112 451	112 451	169 946	169 946
Hitelintézetekkel szembeni követelések	28 522	28 522	112 062	112 062
Visszavásárlási megállapodások	79 009	79 009	56 985	56 985
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb pénzügyi eszközök	4 920	4 920	899	899
Pénzügyi eszközök összesen	330 974	330 974	310 156	310 156
Pénzügyi kötelezettségek				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 570	10 570	22 466	22 466
Származékos pénzügyi kötelezettségek	10 570	10 570	21 586	21 586
Rövid pozícióból származó pénzügyi kötelezettségek	0	0	880	880
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	346 767	346 767	345 058	345 058
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	213 344	213 344	242 919	242 919
Visszavásárlási megállapodások	39 390	39 390	16 615	16 615
Hátrasorolt kötelezettségek	8 470	8 470	8 742	8 742
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	85 563	85 563	76 782	76 782
Pénzügyi kötelezettségek összesen	357 337	357 337	367 524	367 524

A Bank a valós értékek értékelését az alábbi értékelési hierarchia alkalmazásával végzi:

- 1. szint (aktív piacon elérhető jegyzett árak): az olyan pénzügyi instrumentumok valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Ebbe a kategóriába tartoznak a kincstárjegyek, államkötvények, egyéb tőzsdén jegyzett, vagy aktív piaccal rendelkező kötvények, befektetési jegyek, tőkeinstrumentumok, és származékos deviza és részvény futures ügyletek.
- 2. szint (értékelési technikák - megfigyelhető paraméterekkel): ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktívna nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból származik. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, és más értékelési modellek. Az értékelési

technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyam-volatilitások. A származékos ügyletek nagy része ebbe a kategóriába tartozik, például a deviza forwardok és swapok, deviza és kamatláb swapok, valamint azok a kötvények is, amelyeknek korlátozottan aktív a piacuk.

- 3. szint (értékelési technikák - lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel): jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden olyan instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez.

A valós érték hierarchia szintek meghatározása és a szintek közti átmozgások a Számviteli Politikával összhangban vannak. 2024. december 31-i beszámolási időszakra vonatkozóan valós érték hierarchia szintek közti átmozgások nem történtek.

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, illetve értékelési technika esetén az alkalmazott feltevések a következők:

Pénzeszközök

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök könyv szerinti értéke ésszerű megközelítése piaci értéküknek.

Származékos pénzügyi instrumentumok

Az aktív piacokon kereskedésben szereplő eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és származékos pénzügyi instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Bank értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket.

Kereskedési tevékenysége részeként a Bank OTC strukturált származékos termékekre vonatkozó szerződéseket, elsősorban részvényárfolyamokhoz, devizaárfolyamokhoz és kamatlábakhoz indexált opciókat köt ügyfelekkel és más bankokkal. Az ilyen instrumentumok egy részét jelentős meg nem figyelhető inputokat, elsősorban várható hosszú távú volatilitásokat és különböző eszközárak vagy devizaárfolyamok közötti várható korrelációkat tartalmazó modellekkel értékeli. Ezeket az inputokat extrapolációval kerül becslésre megfigyelhető rövid távú volatilitásokról, utolsó rendelkezésre álló ügyleti árakból, más piaci szereplőktől származó árjegyzésekből és múltbeli adatokból.

Értékpapírok

Az értékpapírok közé sorolt instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon alapulnak, ha azok rendelkezésre állnak. Ha nem állnak rendelkezésre jegyzett piaci árak, a valós értéket hasonló értékpapírok jegyzett piaci árainak használatával becsülik meg. További információt a 4.11.2. megjegyzés tartalmaz.

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 rendelkezésre 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/egyedi pénzügyi kimutatásokban a fenti üzletértékelések alapján kerül meghatározásra.

A 3 hónapon belüli lejáratú diszkont államkötvényekre nincs aktív jegyzés, ezekre a Bank hozamgörbe értékelési technikát alkalmaz. A hozamgörbe bemenetei a releváns aktív piaci árak, ezért 2. szintű értékelésnek minősül.

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. További információkat az értékeléssel kapcsolatban a 4.14. megjegyzés tartalmaz.

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 Bank saját hitelkockázatával. A Bank 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. A látra szóló betét valós értékének a pénzügyi kimutatáskor a látra szólóan fizetendő összeget tekinti a Bank.

Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és alárendelt kölcsönök

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

Az alábbi táblázat bemutatja a Bank pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek valós értékének meghatározására alkalmazott értékelési módszereket:

2024.12.31.	Aktív piacon elérhető jegy- zett árak	Értékelési technikák – megfigyelhető paraméterek- kel	Értékelési technikák – lényeges nem megfigyelhető paraméterek- kel
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	738	13 363	13 624
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	0	0	0
Kereskedési célú értékpapírok	738	12	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	0	13 624
Származékos pénzügyi eszközök	0	13 351	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	4 836	215
Értékpapírok	0	4 836	215
Pénzügyi eszközök összesen	738	18 199	13 839
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	120	10 450	0
Származékos pénzügyi kötelezettségek	120	10 450	0
Rövid pozícióból származó pénzügyi kötelezettségek	0	0	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	120	10 450	0

2023.12.31.	Aktív piacon elérhető jegy- zett árak	Értékelési technikák – megfigyelhető paraméterek- kel	Értékelési technikák – lényeges nem megfigyelhető paraméterek- kel
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 604	22 179	10 505
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek	0	0	49
Kereskedési célú értékpapírok	1 604	20	0
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	0	0	10 456
Származékos pénzügyi eszközök	0	22 159	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	0	5 294	138
Értékpapírok	0	5 294	138
Pénzügyi eszközök összesen	1 604	27 473	10 643
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 316	12 150	0
Származékos pénzügyi kötelezettségek	10 316	11 270	0
Rövid pozícióból származó pénzügyi kötelezettségek	0	880	0
Pénzügyi kötelezettségek összesen	10 316	12 150	0

4.27. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A Bank az IAS 24 alapján határozza meg kapcsolat feleit, így kapcsolt félnek minősül minden olyan vállalkozás, melyet a beszámoló egység (ami az anyavállalatokat – **MBH Bank Nyrt. mint felettes anyavállalat** szempontjából jelenti) ellenőrzése alatt tart, közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül, valamint kulcspozícióban levő vezetők beleértve az Igazgatóság és Felügyelőbizottság tagjait (az anyavállalat, és a felettes anyavállalat kulcspozícióban lévő vezetőit is beleértve).

Jelen kimutatás szempontjából kapcsolt félnek minősülnek azon részvényesek, melyek tulajdoni aránya a Bankra vonatkozóan meghaladja a 10%-ot. A kapcsolt vállalkozás más vállalkozás pénzügyeit és működését érintő döntések vonatkozásában irányítási jogkörrel, illetve jelentős befolyással rendelkezik. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók piaci alapúak.

A következő táblázat tartalmazza a Bank leányvállalatait, társult vállalatait, valamint egyéb részesedéseit 2024. december 31-én. A "Kapcsolt vállalat" a lenti táblában az **MBH Bank Nyrt., mint anyavállalat szempontjából van meghatározva**:

Név	Besorolás	Részesedés%	Fő tevékenysége
MBH Bank Nyrt.	Anyavállalat	0%	Egyéb monetáris közvetítés
MBH Blue Sky Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Vagyonkezelés
MBH Duna Bank Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb monetáris közvetítés
Mitra Informatikai Zrt.	Leányvállalat	2%	Adatszolgáltatás, web-hozszing szolgáltatás
MBH Jelzálogbank Nyrt.	Leányvállalat	48%	Egyéb hitelnyújtás
Euroleasing Ingatlan Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb hitelnyújtás
Takarék Ingatlan Zrt.	Leányvállalat	100%	Ingatlanügynöki tevékenység
MBH Szolgáltatások Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MBH Domo Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú ingatlan üzemeltetése
Takarék Faktorház Zrt.	Leányvállalat	100%	Egyéb hitelnyújtás
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.	Leányvállalat	52%	Számítógép-üzemeltetés
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	Leányvállalat	93%	Befektetési alap
MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	Leányvállalat	25%	Befektetési alap
Takarék Kockázati Tőkealap	Társult vállalat	23%	Befektetési alap
MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap	Leányvállalat	100%	Befektetési alap
MBH Ingatlan Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH Magántőkealap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
OPUS TM1 Ingatlan Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
MBH Vállalati Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	Kapcsolt vállalat	0%	Befektetési alap
Magyar Strat-Alfa Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
MBH Ingatlanfejlesztő Kft.	Kapcsolt vállalat	0%	Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Pénzügyi lízing
MBH Bank MRP Szervezet	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
HUN Bankbiztosítás Kft.	Társult vállalat	25%	Bankbiztosítás
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
Budapest Lízing Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Pénzügyi lízing
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	Kapcsolt vállalat	0%	Alapkezelés
Fundamenta csoport	Kapcsolt vállalat	0%	Lakástakarék-pénztár

A Bank vezető testületeinek tagjai részére folyósított hitelekkel 2024. december 31-én és 2023. december 31-én nem rendelkezett.

	2024.12.31.		2023.12.31.	
	Létszám (fő)	Járandóságok összege	Létszám (fő)	Járandóságok összege
Igazgatóság tagja	7	96	11	58
Felügyelő bizottság tagjai	5	72	10	38
Összesen	12	168	21	96

A kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja csak rövid távú juttatásokat tartalmaz.

A Bank és a kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei 2024-ben és 2023-ban az alábbi táblázatban található.

2024.12.31.	Anyavállalat	Leány- és kapcsolt vállalatok	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	228 707	123	0
Egyéb eszközök	3 438	16 070	0
Eszközök összesen	232 145	16 193	0
Bankközi felvételek	224 554	35 460	0
Egyéb kötelezettségek	3 231	142	0
Kötelezettségek összesen	227 785	35 602	0
Kamatbevétel	13 832	5 998	0
Kamatráfordítás	(14 897)	(4 723)	0
Nettó kamatjövedelem	(1 065)	1 275	0
Osztalékbevétel	0	755	0
Díj- és jutalékbevétel	10 302	354	0
Díj- és jutalékráfordítás	(4 025)	(102)	0
Nettó díj- és jutalékeredmény	6 277	252	0
Nettó egyéb működési bevételek	17 166	5 371	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	(15 779)	(5 037)	0
Működési nyereség	1 387	334	0
Működési költségek	(296)	(2 020)	(168)
Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben	6 303	596	(168)

2023.12.31.	Anyavállalat	Leány- és kapcsolt vállalatok	Kulcspozícióban lévő vezetők
Bankközi kihelyezések	222 066	131	0
Egyéb eszközök	16 254	4 350	0
Eszközök összesen	238 320	4 481	0
Bankközi felvételek	(233 236)	(29 683)	0
Egyéb kötelezettségek	(8 947)	(1 083)	0
Kötelezettségek összesen	(242 183)	(30 766)	0
Kamatbevétel	47 100	24 169	0
Kamatráfordítás	(53 672)	(39 682)	0
Nettó kamatjövedelem	(6 572)	(15 513)	0
Osztalékbevétel	0	887	0
Díj- és jutalékbevétel	1 348	1 695	0
Díj- és jutalékráfordítás	(1 614)	(1 038)	0
Nettó díj- és jutalékeredmény	(266)	657	0
Nettó egyéb működési bevételek	102 981	17 193	0
Nettó egyéb működési ráfordítás	(62 032)	(9 228)	0
Működési nyereség	40 949	7 965	0
Működési költségek	(21)	(2 447)	(96)
Éves eredmény kapcsolt felekkel szemben	34 090	(8 451)	(96)

Leány- és társult vállalatok pénzügyi adatai, előzetes adatok

Leány- és társult vállalatok	Közvetlen tulajdoni arány	2024.12.31.			
		Eszközök	Kötelezett- ségek	Saját tőke	Adózott eredmény
HUN Bankbiztosítás Kft.	25%	914	123	791	762
Mitra Informatikai Zrt.	2%	26 079	17 156	8 923	1 977
MBH Bank Nyrt.	0,001%	11 951 671	10 918 378	1 033 293	158 753
MBH Jelzálogbank Nyrt.	48%	892 311	807 783	84 528	6 597
Takarék Ingatlan Zrt.	100%	628	15	613	27
Takarék Faktorház Zrt.*	100%	272	2	270	(138)
Takinfo Kft.	52%	1 156	2	1 154	(26)
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	93%	19 164	12	19 152	485
MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	25%	44 909	48	44 861	(571)
Takarék Kockázati Tőkealap	23%	7 723	138	7 585	(2 681)
MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap	100%	4 723	9	4 714	(33)

*2024.12.15 tevékenységet lezáró beszámoló adatai

Leány- és társult vállalatok	Közvetlen tulajdoni arány	2023.12.31.				Adózott eredmény
		Eszközök	Kötelezett- ségek	Saját tőke		
HUN Bankbiztosítás Kft.	25%	1 012	143	869		839
Mitra Informatikai Zrt.	2%	27 564	20 421	7 143		1 691
MBH Bank Nyrt.	0,001%	11 008 621	10 027 989	980 632		118 316
MBH Jelzálogbank Nyrt.	48%	906	828	78		6 663
		587	382	205		
Takarék Ingatlan Zrt.	100%	697	40	657		57
MBH Szolgáltatások Zrt.	87%	35 132	2 110	33 022		396
Takarék Faktorház Zrt.	100%	454	54	400		105
Takinfo Kft.	52%	1 183	3	1 180		48
Takarék Zártkörű Befektetési Alap	93%	16 337	8	16 329		4 039
MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap	31%	37 460	28	37 432		45
Takarék Kockázati Tőkealap	23%	11 158	112	11 046		(612)
Takarék Egyesült Szövetkezet	2%	1 713	147	1 566		170

4.28. Mérlegfordulónapot követő események

A fordulónap utáni események azok a történések, amelyek a fordulónap és a pénzügyi kimutatások vezetés (igazgatóság, felügyelő bizottság) általi, közzétételre való engedélyezése között történnek.

A Bank a fordulónap utáni események esetében megkülönböztet módosító és nem módosító eseményeket. A módosító események olyan történések, amelyek bizonyítékot hordoznak arra vonatkozóan, hogy egy adott tény már a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján fennállt, csak a létezésről szóló információ érkezett meg később. A módosító eseménnyel a pénzügyi kimutatások számszaki részét is módosítja a Bank. A nem módosító események olyan események, amelyek arra szolgáltatnak bizonyítékot, hogy az adott tény a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján még nem állt fenn. A nem módosító események a pénzügyi kimutatások számszaki részét nem módosítják, de természetüket, várható hatásukat közzé kell tenni a Megjegyzésekben, amennyiben azok jelentősek lehetnek az egyedi pénzügyi kimutatások felhasználói számára.

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény, ami bemutatási kötelezettséget von maga után.



MBH Befektetési Bank Zrt.

10241662 6419 114 01
Statistikai számjel

***Egyedi
Üzleti Jelentés***

2024. december 31.

1. AZ MBH BEFEKTETÉSI BANK TÖRTÉNETE

Az európai bankpiacon is egyedülálló egyesülés révén, 2023 májusában létrejött MBH Bank napjainkban mind ügyfelei számát, mind eszközállományát tekintve egyike a régió legjelentősebb pénzintézeteinek. Az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takarékbank fúziójából megszülető új nagybank nemcsak méretében, de képességeiben is nagyságrendet lépett: a jogelődök egymást kiegészítő termékköre és szakmai kompetenciái egy új, egységes keretben egyesültek, új minőséget teremtve a hazai bankszektorban.

A bankcsoport a kiemelkedően sokoldalú befektetési szolgáltatásokat egységesen, az MBH Befektetési Bank Zrt.-n (a továbbiakban: Befektetési Bank, Bank) keresztül értékesíti. A befektetési szolgáltatásokra fókuszáló pénzintézet révén az ügyfelek egyszerre élvezhetik a három jogelőd egyesüléséből származó összes előnyt: a számos ágazatra és eszközosztályra kiterjedő befektetői szakértelmet, az ország bármely pontján elérhető fiókhálózatot, illetve az egységes kiszolgálás keretében igénybe vehető, széles körű értékpapír-kínálatot.

Az MBH Befektetési Bank küldetésének tekinti, hogy a befektetési piac élvonalába tartozó szolgáltatásait kompromisszumoktól mentesen, a lehető legközvetlenebb és legrugalmasabb úton juttassa el ügyfeleinek, ezért úttörő szerepet vállal innovatív, digitális banki megoldások bevezetésében. Az újszerű, webes és mobiltechnológiára épülő kiszolgálási útvonalaknak és módszereknek köszönhetően az MBH Befektetési Bank lehetővé teszi ügyfelei számára, hogy megkötések és korlátok nélkül, bármikor és bárhol közben tarthassák pénzügyeiket.

2. AZ MBH BEFEKTETÉSI BANK MŰKÖDÉSI KÖRNYEZETE

A fejlett gazdaságok többségében tovább mérséklődtek az inflációs mutatók 2024-ben, ugyanakkor az infláció még nem érte el stabilan a kívánt célértékeket. A 2024-es növekedési adatok pozitívak voltak, az Egyesült Államok gazdasága stabil 2,5% feletti ütemben bővült, az eurózána növekedése inkább lemaradó volt az elmúlt évben. A fejlett piaci jegybankok 2024-ben megkezdték kamatsökkentési ciklusukat, azonban más-más ütemben. Az Európai Központi Bank júniusban indította a kamatsökkentési ciklust, amit a júliusi szünetet követően egészen 2024. év végéig fenntartott, ezzel a betéti ráta év végére 3,00%-ra csökkent. A Fed később, de nagyobb, 50 bázispontos mértékben vágta vissza először a kamatszintet 2024. szeptemberben, majd 2024. utolsó negyedévben két 25 bázispontos kamatsökkentéssel 4,25-4,50%-ra csökkent az irányadó ráta sávja 2024. év végére a tengerentúlon.

Bár az euróövezet gazdasága elkerülte a technikai recessziót 2024-ben, a gyenge növekedési dinamika (illetve legfontosabb külkereskedelmi partnerünk, Németország gyengélkedése), a magyar gazdaság számára is jelentős visszahúzó erő volt. 2024. második és harmadik negyedévében is csökkent a bruttó hazai össztermék negyedéves alapon, így a magyar gazdaság ismét technikai recesszióba került. Ezt követően azonban 2024. negyedik negyedévben a magyar gazdaság kilábal a technikai recesszióból: a gazdaság teljesítménye 0,5%-kal bővült 2024. negyedik negyedévben az előző negyedévhez képest. Ezzel a növekedés üteme valamivel jobb lett a vártnál.

2024-ben átlagosan 3,7%-kal emelkedtek az árak az előző évhez képest, a várakozásoknak megfelelően. A jegybanki toleranciasávból májusban és júliusban lépett ki felfelé az inflációs mutató. Az infláció mérséklődését támogatta az üzemanyagárak csökkenése, a szolgáltatások áremelkedése viszont sokáig magasnak alakult. A legalacsonyabb szintet 2024. szeptemberben érte el az infláció, amikor az éves átlagos áremelkedés a 3%-os célértékre csökkent, 2021. januárja után először. A decemberi infláció 4,6%-os volt, amely magasabb az éves átlagnál. Az év végi emelkedés fő oka a bázishatás volt. Emellett 2024 végére a forint gyengülése is láthatóvá vált a tartós fogyasztási cikkek árának emelkedésében. A maginfláció 2024. decemberben 4,7%-os volt. A szolgáltatások árindexe egész évben magas, jóval 5% fölötti volt, ugyanakkor a háztartási energia ára csökkent a megelőző évhez képest, valamint a decemberi adat kivételével a tartós fogyasztási cikkekért is kevesebbet kellett fizetni 2024-ben.

Az MNB 2024-ben folytatta kamatcsökkentési ciklusát, egészen 6,50%-ig csökkent a jegybanki alapkamat szeptemberre a 2024. eleji 10,75%-ról. A negyedik negyedévben az MNB szüneteltette a kamatcsökkentéseket, így az irányadó ráta 6,50%-on maradt 2024 végéig. Az MNB mozgásterét szűkítette a Fed várható kamatpályájának fentebb kerülése, valamint a nagymértékben gyengülő forint is. Emellett az inflációs nyomás is emelkedett, amely szintén nem tette lehetővé a kamatcsökkentést.

A Nemzetgazdasági Minisztérium januári tájékoztatása szerint 2024-ben az államháztartás központi alrendszere 4.095,8 milliárd forintos hiánnyal zárt, ez a megemelt, 4.790 milliárd forintos hiánycél alatt van. A GDP arányos eredményszemléletű hiány az NGM tájékoztatása szerint a GDP 4,8%-a lehet (végleges adatközlés 2025. április 1-jén lesz). A kiadások között nyugellátásokra és nyugdíjszerű ellátásokra, a babaváró támogatásokra, valamint a gyógyító-megelőző ellátásokra fordított összegek meghaladták az egy évvel korábbit. A központi alrendszer adó- és járulékbefvételei az előző évhez viszonyítva 8,7%-kal magasabban teljesültek. 2024-ben nem tudott csökkenni az államadósság aránya a gazdaság méretéhez képest. A 2023 év végén látott 73,4%-ról 73,6%-ra emelkedett tavalyi év végére a GDP-arányos adósságráta.

A külső finanszírozási képesség 2024 egészében az előzetes adatok szerint 6,8 milliárd euró volt (ez a GDP 3,3%-ának felel meg), amely a folyó fizetési mérleg 6,1 milliárd eurós és a tőkemérleg 730 millió eurós többletéből tevődött össze. A termék-külkereskedelmi egyenleg a tavalyi évben 2,6 milliárd euróval javult az egy évvel korábbihoz képest, a többlet 11,6 milliárd eurót tett ki.

A hitelintézeti szektor 2023-at követően 2024-ben is kimagasló évet zárt az adózott eredmény tekintetében: még nem auditált adatok alapján 1.632 milliárd forintos nyereséget értek el a hazai bankok, ami 153 milliárd forinttal haladja meg a 2023. évit, a saját tőke arányában pedig minimálisan 20% alatti megtérülést jelent. A 2023. évhez képest elért javulásban számszakilag az osztalékeredmény közel 140 milliárd forintot meghaladó emelkedése, valamint a pénzügyi és befektetési szolgáltatásokon realizált nem-kamatjellegű eredmény több mint 90 milliárd forintos javulása játszott főszerepet. Ezek azonban volumenükben hosszú távon nem fenntartható folyamatok. A kamateredmény mintegy 100 milliárd forinttal elmaradt a 2023. évitől, ami a vártnál kedvezőbb, figyelembe véve, hogy az MNB-nél tartott betéti eszközein a jegybanki kamatok csökkenése következtében lényegesen kisebb kamatbevételt realizált a szektor, ráadásul a meghatározott jelzáloghitelekre korábban bevezetett kamatlimitek is nagyrészt effektívek maradtak 2024 folyamán. A kamateredmény említett romlását a díj- és jutalékeredmény nagyjából 55 milliárd forintos javulása ellensúlyozta, pedig a ráfordítások között a tranzakciós illeték több mint 100 milliárd forinttal emelkedett, és ennek az emelkedésnek egy részét nem is tudta tovább hárítani ügyfeleire a szektor. A működési költségek 2023-ról 2024-re 150 milliárd forinttal emelkedtek, ami ütemében jóval meghaladta az inflációs rátát, és kissé a bevételek növekedési ütemét is, így a költség-bevétel hányad minimálisan emelkedett a 2023. évi szintjéről, de 40% alatt maradt. A csaknem semleges 2023. évi eredményhatást követően 2024-ben a kockázati költségek 108 milliárd forintot tettek ki, leginkább az év második felében felgyorsuló nettó értékvesztés-képzés miatt. A szektor adóbefizetései ugyanakkor 2023-hoz képest mintegy 50 milliárd forinttal (a szanalási és betétbiztosítási alapokhoz való hozzájárulás alakulását is figyelembe véve 70 milliárd forinttal) csökkentek, leginkább az extraprofit-adó csökkentési lehetősége miatt. Összességében tehát a bankszektor 2024-ben is kimagasló eredményességet tudott felmutatni. Az ezt eredményező folyamatok azonban részben nem fenntarthatóak hosszabb távon, a mérsékelt ütemben folytatódó hozamcsökkenéssel párosulva ezért a sajáttőke-arányos eredménymutatóban érdemi korrekció várható.

3. AZ MBH BEFEKTETÉSI BANK EREDMÉNYE, JÖVEDELMEZŐSÉGE 2024-BEN

Az MBH Befektetési Bank új működési modell irányába történő átalakítása 2023 második negyedévében kezdődött. Az MBH Csoport új üzleti stratégiájának kialakítása érdekében, az MBH Befektetési Bank Zrt. eszköz-forrás menedzselési tevékenysége átadásra került az MBH Bank Nyrt. részére. Az MBH Befektetési Bank a monetáris politikai eszközökkel kapcsolatos szerződéseket, továbbá a tartalékkötelezettség teljesítésével, valamint a bankkártyaelszámolással kapcsolatban kötött teljesítési megállapodásokat 2023. május 31-én szerződés keretében átruházta az MBH Bank Nyrt-re.

Az új működési modell irányába történő átalakítás hatása tükröződik a Bank mérleg és eredmény szerkezetének jelentős átrendeződésében, ezért az előző évvel való összehasonlítás teljes egészében nem lehetséges.

Az IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásban az MBH Befektetési Bank mérlegfőösszege 2024. év végén 406,5 milliárd forintot tett ki, amely minimálisan marad el előző évtől.

A források oldalon a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek csökkenésével párhuzamosan eszközoldalon az MNB-nek és a hitelintézeteknek kihelyezett betétállomány is csökkent, illetve az a származékos ügyletállomány is tovább csökkent 2024-ben. A leányvállalati befektetések összege ugyancsak mérséklődött az év során.

ESZKÖZÖK (millió forintban)	2024.12.31	2023.12.31	Változás	Változás (%)
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	185 747	100 490	85 257	84,8%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	27 725	34 288	6 563	(19,1%)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyletekkel szembeni hitelek	0	49	(49)	-
Kereskedési célú értékpapírok	750	1 624	(874)	(53,8%)
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	13 624	10 456	3 168	30,3%
Származékos pénzügyi eszközök	13 351	22 159	(8 808)	(39,7%)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5 051	5 432	(381)	(7,0%)
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	112 451	169 946	(57 495)	(33,8%)
Hitelintézetekkel szembeni követelések	28 522	112 062	(83 540)	(74,5%)
Visszavásárlási megállapodások	79 009	56 985	22 024	38,6%
Egyéb pénzügyi eszközök	4 920	899	4 021	-
Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban lévő befektetések	65 760	82 878	(17 118)	(20,7%)
Tárgyi eszközök	2 976	3 188	(212)	(6,6%)
Immateriális javak	4 334	4 451	(117)	(2,6%)
Nyereségadó eszközök	0	2	(2)	-
Egyéb eszközök	2 450	9 201	(6 751)	(73,4%)
Eszközök összesen	406 494	409 876	(3 382)	(0,8%)

Kötelezettségek és saját tőke összesen (millió forintban)	2024.12.31	2023.12.31	Változás	Változás (%)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	10 570	22 466	(11 896)	(53,0%)
Származékos pénzügyi kötelezettségek	10 570	21 586	(11 016)	(51,0%)
Rövid pozíciókból származó pénzügyi kötelezettségek	0	880	(880)	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	346 767	341 092	5 675	1,7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	213 344	242 919	(29 575)	(12,2%)

Visszavásárlási megállapodások	39 390	16 615	22 775	137,1%
Hátrasorolt kötelezettségek	8 470	8 742	(272)	(3,1%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	85 563	72 816	12 747	17,5%
Céltartalék kötelezettségekre és költségekre	102	109	(7)	(6,4%)
Nyereségadó kötelezettségek	361	3 730	(3 369)	(90,3%)
Tényleges adókötelezettségek	277	3 652	(3 375)	(92,4%)
Halasztott adókötelezettségek	84	78	6	7,7%
Egyéb kötelezettségek	2 615	3 145	(530)	(16,9%)
Kötelezettségek összesen	360 415	370 542	(10 127)	(2,7%)
Jegyzett tőke	3 390	3 390	0	0,0%
Visszavásárolt saját részvények	(2 539)	(2 539)	0	0,0%
Tőketartalék	3 479	3 479	0	0,0%
Eredménytartalék	34 574	28 939	5 635	19,5%
Egyéb tartalékok	1 303	638	665	104,2%
Tárgyévi nettó eredmény	6 651	6 300	351	5,6%
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	(779)	(873)	94	(10,8%)
Tőke összesen	46 079	39 334	6 745	17,1%
Kötelezettségek és saját tőke összesen	406 494	409 876	(3 382)	(0,8%)

Az MBH Befektetési Bank **tárgyévi nettó eredménye** 2024-ben 6,65 milliárd forint nyereség volt. Az **egyéb átfogó eredmény** 0,1 milliárd forint nyereség volt, amivel a **teljes tárgyévi átfogó eredmény** 2024-ben 6,75 milliárd forintot tett ki.

Az eszközarányos eredmény mutató (ROA) a tárgyévi nyereség miatt a 2023-as 0,59%-ról 1,63%-ra emelkedett. A saját tőke arányos eredmény mutató (ROE) pedig 15,6% lett.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió forintban)	2024.12.31	2023.12.31	Változás	Változás (%)
Kamat és kamatjellegű bevétel	32 075	117 297	(85 222)	(72,7%)
Kamat és kamatjellegű ráfordítás	(30 288)	(114 783)	84 495	(73,6%)
Nettó kamatjövedelem	1 787	2 514	(727)	(28,9%)
Díj- és jutalékbevétel	24 952	19 902	5 050	25,4%
Díj- és jutalékráfordítás	(18 886)	(18 011)	(875)	4,9%
Nettó jutalék- és díjbevétel	6 066	1 891	4 175	220,8%
Pénzügyi instrumentumok ártértékelésének és kivezetésének eredménye	5 818	16 960	(11 142)	(65,7%)
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok ártértékeléséből és kivezetéséből származó eredmény	9 328	5 715	3 613	63,2%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	68	1 418	(1 350)	(95,2%)
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kivezetéséből származó eredmény	0	11 653	(11 653)	-
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	(42 152)	42 152	-
ebből: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	53 805	(53 805)	-
Árfolyam-különbözet eredmény	(3 578)	(1 826)	(1 752)	95,9%
Értékvesztés képzése a hitelezése veszteségekre, céltartalék képzése kötelezettségekre és költségekre és nem-pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés	5 596	3 077	2 519	81,9%

Pénzügyi eszközök, pénzügyi garanciák és adott kötelezettségvállalások várható hitelezési vesztesége	(526)	1 081	(1 607)	(148,7%)
Céltartalékok peres ügyekre, átszervezési- és egyéb költségekre	(30)	284	(314)	(110,6%)
Egyéb vállalkozásokban lévő befektetésekhez kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása	6 262	1 711	4 551	266,0%
Egyéb pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés képzése (-) / visszairása	(110)	1	(111)	-
Osztalékbevételek	761	1 490	(729)	(48,9%)
Adminisztratív és egyéb működési költségek	(15 951)	(23 663)	7 712	(32,6%)
Egyéb bevételek	4 970	9 579	4 609	(48,1%)
Egyéb ráfordítások	(311)	(516)	205	(39,7%)
Adózás előtti eredmény	8 736	11 332	(2 596)	(22,9%)
Nyereségadó bevétel / (ráfordítás)	(2 085)	(5 032)	2 947	(58,6%)
Az üzleti év nyeresége	6 651	6 300	351	5,6%

EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS (millió forintban)	2024.12.31	2023.12.31	Változás	Változás (%)
Tárgyévi eredmény	6 651	6 300	351	5,6%
Egyéb átfogó eredmény	94	(179)	273	(152,5%)
Eredménybe átsorolható tételek	65	(246)	311	(126,4%)
Eredménybe nem átsorolható tételek	29	67	(38)	(56,7%)
Teljes tárgyévi átfogó jövedelem	6 745	6 121	624	10,2%

A **nettó kamatjövedelem** 1,8 milliárd forintot tett ki 2024-ben, a bankközi állományok jelentős csökkenése hatására a nettó kamateredmény mérséklődött. A csökkenő jegybanki alapkamat és piaci kamatszint nagyobb mértékben mérsékelte a hitelintézetektől származó forrásokra fizetett kamatot, mint az MNB kihelyezések révén keletkező kamatbevételt. Az értékpapír-kamatbevétel csökkent az előző évihez képest.

A **jutalékeredmény emelkedése** az értékpapír forgalmazásból származó jutalékbevételek, letétkezelési díjak, részvény-, és derivatívák, illetve struktúrált termékekből származó díjbevételek növekedésével magyarázható.

A **pénzügyi műveletekhez kapcsolódó eredmény** jelentős csökkenést mutat 2024-ben, mivel az MBH Befektetési Bank 13,0 milliárd forint eredményt számolt el 2023-ban a működési modell átalakításához kapcsolódóan az MBH Bank Nyrt. felé történő állományátadás egyszeri eredményeként. Azonban az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték változása pozitívan járult hozzá a Bank eredményéhez.

Az **értékvesztés képzések / visszairások** nettó összege 2024-ben 5,6 milliárd forinttal javította az eredményt. Az MBH Jelzálogbank Nyrt.-ben fennálló részesedésre 7,3 milliárd forint értékvesztés visszairás történt, emellett az év során jelentősebb kumulált értékvesztés képzésre került sor az MBH High-Risk Származtatott Részvény Alap (286 millió forint), a Takarékszövetkezet Zrt. (96 millió forint), a MBH Mezőgazdasági és Fejlesztési Magántőkealap (353 millió forint), valamint a Takarékszövetkezet Kockázati Tőkealap (338 millió forint) tekintetében.

A leányvállalatoktól és a társult vállalkozásoktól kapott **osztalékból** 2024 évben 0,8 milliárd forint bevétel származott.

Az **adminisztratív és egyéb működési költségek** 32,6%-kal csökkentek az előző évhez képest az extraprofit adó jelentős mérséklődésének hatására. 2024-ben a magasabb szakértői díjak és a tranzakciós illeték emelkedése növelte a költségeket.

Az **egyéb bevételek** tartalmazzák többek között a közvetített szolgáltatásokból és a belső szolgáltatási szerződésekből eredő bevételeket is. Az egyéb bevételek összege a 2023. évi 9,6 milliárd forintról 5,0

milliárd forintba csökkent. Az egyéb bevételeket növelte 2024-ben az MBH Szolgáltatások Zrt.-ben lévő részesedés eladásából származó eredmény. A Bank az **egyéb ráfordítások** között mutatja ki a bankadó terhére adott támogatást.

Az MBH Befektetési Bank **saját tőkéje** 39,3 milliárd forintról 46,1 milliárd forintba nőtt 2024-ben. Az integrációs garanciaközösség tagjainak (tőkeközösséget alkotva) együttesen kell megfelelniük a prudenciális tőkeelvárásnak, amelynek az MBH Befektetési Bank csoportja 2024-ban is megfelelt).

4. AZ MBH BEFEKTETÉSI BANK VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI POLITIKÁJA 2024-BEN

Az MBH Befektetési Bank Zrt. (korábban MTB Zrt.) fő tulajdonosa 2022. áprilisától az MBH Bank Nyrt. Az MBH Befektetési Bank Zrt. az MBH Bank Nyrt.-vel és az Integrációs Szervezettel együttműködve, az MBH Bank által kiadott csoportszabályzatokkal összhangban látja el a csoportirányítási funkcióit.

Üzleti területként továbbra is az MBH Befektetési Bankban működik a tőkepiaci és treasury terület, mint egyesített befektetési szolgáltató funkció és a private banking ügyfelek kiszolgálása.

4.1. Befektetési szolgáltatások, Treasury, Private Banking

Treasury Trading

A főbb árfolyammozgások adta piaci lehetőségeket a terület jól használta ki az év során, és üzletileg eredményes évet zárt a kockázati kitettségek alacsony szinten tartása mellett.

A Treasury kereskedési terület az ügyfél-pozíciókból fakadó rövid távú devizaárfolyam és kamat pozíciókat hatékonyan menedzselte, a saját számlás kereskedési tevékenysége során a tervek felett teljesített, és az év során fennálló pénz- és tőkepiaci kondíciókból fakadó üzleti lehetőségeket is megfelelően használta ki.

A kötvénypiac aktív résztvevője volt a Bank, jelentős részarányt ért el elsődleges forgalmazóként az ÁKK aukcióin.

ALM & Liquidity service

Az operatív likviditáskezelést tekintve a terület a változó monetáris környezethez folyamatosan alkalmazkodott és a banki fizetésforgalom zavartalan működéséhez a szükséges money market tranzakciókat maradéktalanul végrehajtotta.

Treasury Sales

A 2024-es év során tette meg a treasury értékesítés a legnagyobb előrelépést az egyesülési folyamatban, mert az év elején bevezette az új értékesítési és kiszolgálási modellt. A rendszerek és folyamatok harmonizációjával lehetővé vált egy tisztán üzleti, hatékonysági szempontokra alapozott modell kialakítása, melynek legfontosabb eleme a banki vállalati szegmentációhoz történő illeszkedés. A kis- és középvállalati, nagyvállalati és agrár treasury értékesítő csapatok sikeresen kialakították az együttműködést a vállalati egységekkel, és szorosabbra fűzték a kapcsolatot a saját portfóliójukba tartozó ügyfelekkel. Az utolsó negyedévben az üzleti fókusz mellett ismét előtérbe került a termékpaletta bővítése és fejlesztése, melynek megkezdődtek az előkészületei.

Corporate Finance

Az MBH Bank hazai és nemzetközi kötvénykibocsátási keretprogramjának megújításán túl több, mint 30 belföldi kötvénykibocsátást bonyolított le a terület. Az előző év egyik kiemelt feladata volt a Gránit Bank Nyrt. nyilvános részvénykibocsátásában való részvétel.

Befektetési szolgáltatások sales

2024-ben az általános hozamcsökkenés mentén mind az állampapír, mind a külföldi kötvénysor forgalma mérséklődött. Év végére a lakossági állampapírok másodpiaci aktivitása is csökkent, főleg a Prémium papírok várt 2025-ös átárazódásainak következtében. A lakossági kötvényprogram változatlanul kiemelt fontosságú volt a Befektetési Bank számára, az ügyfelek jelentős volumenben jegyezték a Bank papírjait.

2024-ben érdemben emelkedett a külföldi részvényforgalom, illetve a strukturált termékek, - mint a certifikátok - jelentős volumen növekedést tudtak felmutatni. Új struktúrákat, - például az éves kuponfizető termék – vezetett be a Bank, melyek kifejezetten magas ügyfélérdeklődést generáltak. Certifikát kibocsátásban tovább erősödött az MBH Csoport, 2024-ben mindösszesen 23, három devizában denominált certifikátot bocsátott ki, 15,1 milliárd forint volumenben.

A tárgyév során új szolgáltatóval bővült az MBH Csoport partneri hálózata: a francia NATIXIS csoporttal (ami Franciaország második legnagyobb bankcsoportja BPCE) kötött megállapodás keretében előállított certifikátok forgalmazása indult meg 2024 utolsó negyedévében. Az együttműködéssel az MBH Csoport új certifikát struktúrákat dolgozott ki a NATIXIS csoporttal, így már az MBH Csoportnál is elérhetők az ún. TWIN-WIN, SPLIT PAYMENT és FIX kuponos konstrukciók.

Az FX, forward, futures és opciós derivatívák kereskedése mind volumenben, mind pedig aktivitásban jelentősen tudott bővülni.

Befektetési Termék- és Szolgáltatás Menedzsment

Az év során az MBH Bank Nyrt. sikeresen megőrizte az ország egyik legnagyobb értékpapír forgalmazó hálózatának pozícióját. 2023. november 6-án létrejött és megkezdte tényleges működését az MBH Befektetési Bank Zrt. mely az MBH Csoport tagjaként, de már különálló, befektetési termékekre és befektetési szolgáltatásokra specializálódott bankként van jelen a piacon.

2024. év végével az MBH Csoport közvetítői hálózata mellett további gazdasági társaságok és bankok által üzemeltetett 410 értékesítési ponton nyújt befektetési szolgáltatásokat. Az MBH Csoport fenntartotta a lakossági állampapír forgalmazásra vonatkozó alforgalmazói szerződéseit, melyet számos Befektetési Szolgáltató, úgymint az SPB Befektetési Zrt., HOLD Alapkezelő Zrt., Gránit Bank Zrt., Equilor Alapkezelő Zrt. és Concorde Értékpapír Zrt. vesz igénybe. A Befektetési Bankra, mint az MBH Csoport tagjára a Bankcsoport befektetési szolgáltatási stratégiája vonatkozik. A befektetési szolgáltatási stratégia mentén haladva több jelentős projekt és feladat is megvalósult a Bankban:

- Megerősítette az MBH Csoport befektetési alap kínálatát. A Csoportnál 15 Alapkezelő, több mint 400 befektetési alapja érhető el ügyfelei számára a legnépszerűbb eszközosztályokban biztosítva, hogy az aktuális piaci- gazdasági környezethez igazodva, minden esetben rendelkezésre álljanak megfelelő befektetési alternatívák, biztosítva a diverzifikált portfólió kialakítását. 2024. IV. negyedévben 35 darab befektetési alapot vezetett be- és tett elérhető teljes ügyélköre részére az MBH Csoport.
- Az MBH Bank az év során 25 darab forintban denominált és 2 darab eurós saját kötvényt bocsátott ki, míg 2 darab rábocsátást forintban és 10 darab rábocsátást euróban hajtott végre, mindösszesen

57 milliárd forint – és 15 millió euró volumenben, melynek forgalmazásában vett részt a Befektetési Bank.

- Az MBH Csoport digitális fejlesztései elkötelezettsége mentén fejleszti az MBH Netbroker és MBH Mobilbroker platformokat, melyeket a Budapesti Értéktőzsde az év online hazai részvény-kereskedési platformja díjra jelöltük 2024-ben. 2024. utolsó negyedévtől ügyfeleink az applikációt és a webes felületet nyelv választó segítségével magyarul és angol nyelven is használhatják.
- 2024. IV. negyedévben az MBH Befektetési Bank elindította az MBH Rugalmas Megtakarítási Programot, mely szolgáltatással automatikusan és rendszeresen megtakarítási lehetőséget biztosít azoknak, akik akár havi gyakorisággal, külön ügyintézés nélkül szeretnék elhelyezni megtakarításaikat befektetési alapokba.

Az ügyfelek a Program keretében kialakíthatják egyéni preferenciáikhoz illeszkedő befektetési portfóliójukat, a szolgáltatásban elérhető több mint 90 MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alap segítségével. Továbbá, a szolgáltatás keretében a Bank kialakított 8 mintaportfóliót, melyek konkrét befektetési ötleteket, kész termékportfóliót jelenítenek meg az ügyfelek részére. A 2-5 befektetési alapot tartalmazó portfóliók különböző tematikák szerint épülnek fel, felölelnek ESG témakört, külföldi részvénypiacokat, dollár illetve euró alapú befektetéseket, alacsony,- közepes- és magas kockázatú befektetési alapokat.

Intézményi letétkezelés sales

Az intézményi letétkezelt állomány 2024-ben több mint egyharmadával növekedett, meghaladva a 3 000 milliárd forintot. Ezzel együtt a bevételi adatok jelentősen felülmúlták az előző évi értékeket. Az év során számos akvizíció realizálódott, így az MBH Bankcsoport már közel 200 db portfóliónak nyújt letétkezelési szolgáltatást – évi közel 150.000 db tranzakcióval - lefedve ezáltal a teljes intézményi portfólió-spektrumot.

Private Banking

Az MBH Private Banking a hazai piac egyik legnagyobb szakértői tapasztalattal rendelkező szereplője. A Private Banking szolgáltatásai, az MBH Befektetési Bankon keresztül, a jelentősebb megtakarítással rendelkező magánszemélyeken túl az aktívan befektető vállalatok számára is elérhetőek.

Az előző évek tendenciáját folytatva sikerült szignifikánsan növelni a privátbanki kezelt állomány volumenét. A piaci adottságokat is kihasználva, a privátbankár kollégák képességeinek folyamatos fejlesztésével, az ügyfelek számára elérhető szolgáltatások és termékek számának növelésével, az üzletágban kezelt ügyfélvagyon meghaladta az 1.500 milliárd forintot, amellyel a hazai piacon a második legnagyobb állományt kezelő privátbank.

Két kategóriában is első helyezést ért el a Bankcsoport privátbanki és vagyonkezelési tevékenysége a nemzetközi Euromoney's Private Banking Awards 2024. évi, londoni díjkiosztóján. A rangos elismeréseket a jelentős vagyonú ügyfelek kiszolgálásáért járó „Év Magyarországi Privátbankja High Net Worth Ügyfélkörben”, valamint vagyonkezelési szolgáltatás kiépítéséért az „Év Magyarországi Privátbankja Diszkrecionális Portfóliókezelés” kategóriában kapta meg az MBH Bank Private Banking üzletága.

Az MBH Private Banking alaptevékenységén túl aranyfokozatú támogató tagja a Társadalmi Hasznosságú Befektetők Egyesületének, amelynek fontos eleme a családok vagyontervezésének támogatása, illetve ennek speciális ága, napjaink egyre fontosabb témája, az utódlás tervezés és a vagyontörökítés.

5. BEFEKTETÉSEK

Az MBH Befektetési Bank (2023.05.01. előtt MTB) 2021-ig az üzleti irányító feladat ellátása érdekében az MTB Csoporton belül önálló szervezeti egységként működtette a befektetési területet, melynek fókuszában a korábbi Takarékné Csoport leányvállalati rendszerének optimalizálása, átstrukturálása mellett a leányvállalati portfólió kezelése, illetve a volt Takarékné Csoport hosszú távú stratégiájának megvalósítása érdekében történő tranzakciók lebonyolítása állt.

2022-től a Bankcsoport szintjére emelkedett a leányvállalatok – így az MBH Befektetési Bank (2023.05.01. előtt MTB) leányvállalatainak – egységes irányítása, ami együtt járt a feladatok csoportszintű egységesítésével és a leányvállalati struktúra áramvonalasításának céljával. 2023-ban egyes bankcsoporti funkciók egységesítése, illetőleg insource-olása következtében a Takarékné Faktorház és a Takarékné Ingatlan üzleti tevékenységeit az MBH Banknak adta át és kiürítésre került.

2024. év végére az MBH Befektetési Bank leányvállalatokban és társult vállalkozásokban lévő befektetéseinek állománya a megelőző évi 82,9 milliárd forintról 65,8 milliárd forintra mérséklődött 2024 év végére. Az állomány változásának fő tényezői: az MBH Szolgáltatások Zrt.-ben fennálló teljes részesedés értékesítése az MBH Banknak 28,4 milliárd forint értékben és az MBH High-Risk Származtatott Részvény Alapban szerzett részesedés 5 milliárd forint összegben.

2024. december 31-én az alábbi társaságok tartoztak az MBH Befektetési Bank kiemelt befektetéseinek közé:

- Takarékné Faktorház Zrt.
- Takinfo Kft.
- MITRA Informatikai Zrt. (korábban Takarékné Központi Adatfeldolgozó Zrt.)
- MBH (korábban Takarékné) Jelzálogbank Nyrt.
- Takarékné Ingatlan Zrt.

A **Takarék Faktorház Zrt.** az MBH Befektetési Bank 100%-os tulajdonában álló vállalkozása, melynek fő tevékenysége 2022-ig az üzleti faktoring volt, 2023 során üzleti állományait az MBH Banknak átadta. A Társaság értékesítése érdekében több potenciális vevővel folyt tárgyalások, ám ezek nem vezettek sikerre, így a Társaság 2024.12.16-val visszaadta tevékenységi engedélyét és végelszámolás alá került.

A **Takinfo Kft.** az MBH Befektetési Bank 52,38%-os leányvállalata, fő tevékenységi körébe a számítástechnikai rendszerek fejlesztése és üzemeltetése, számítástechnikai eszközök és szoftverek kereskedelme, valamint a szervíz tevékenység tartozott. A Társaság tevékenységét és ügyfeleit a MITRA Zrt.-nek (korábban Takarékné) adta át, vagyontát ingatlanok teszik ki, melyek értékesítése folyamatban van.

A **MITRA Informatikai Zrt.** (korábban: Takarékné Központi Adatfeldolgozó Zrt.) az MBH Bank Nyrt. többségi tulajdonában álló vállalkozása, amelyben az MBH Befektetési Bank 2,45%-os közvetlen tulajdonrészrel rendelkezik. Fő tevékenysége informatikai szolgáltatások nyújtása (elsősorban a Bankcsoport, az Integráció tagjai felé), rendszerek üzemeltetése, fejlesztése. A Társaság 2022. szeptember 1-jén a Takarékné Zrt., az MKB Digital Zrt. és az Euro-Immat Kft. egyesülésével jött létre.

A Társaság a Bankcsoport fő informatikai szolgáltatója, az SzHi törvényből fakadó központi adatfeldolgozó funkcióját is teljesítve.

Az MBH Befektetési Bank az **MBH Jelzálogbank Nyrt.**-ben 2024 év végén továbbra is 48,42%-os tulajdoni arányt birtokolt.

A **Takarék Ingatlan Zrt.** az MBH Befektetési Bank 100%-os közvetlen tulajdonában álló vállalkozása, melynek fő feladata az MBH Csoport stratégiájához és üzleti érdekeihez illeszkedő ingatlanfedezetértékelési, ingatlanközvetítési, ingatlanforgalmazási és ingatlankezelési tevékenységek, valamint

ingatlanra vonatkozó energiatanúsítási, illetve ingatlannal kapcsolatos szolgáltatások kiépítése és folyamatos végzése volt. A fedezetmenedzsment tevékenység egységesítése keretében a hitelfedezeti ingatlanok értékbecslési tevékenységének menedzselése insource-olásra került az MBH Bank Nyrt-be, így a Társaság ehhez kapcsolódó tevékenységeit már nem végzi, emiatt teljes kiürítése folyamatban van.

6. AZ MBH BEFEKTETÉSI BANK ZRT. KOCKÁZATI HELYZETE

A Bank kockázatmenedzsmentjének működését a hatályos magyar és uniós jogszabályok, valamint további felügyeleti előírások határozzák meg. Az MBH Bank Nyrt. ellátja az MBH bankcsoport irányítási funkcióit, valamint annak tagjai számára meghatározza a prudens kockázatvállaláshoz és kockázatkezeléshez kapcsolódó kötelező belső előírásokat, irányelveket.

A Bank a prudens kockázatvállalást alapvető értéknek tekinti, kockázatkezelési- és kockázati kontroll tevékenységét a Kockázati Stratégiában lefektetett alapelvek mentén végzi. A Bank kockázatmenedzsmentje felett többszintű kontroll érvényesül, melyek közül a legfontosabbak az Igazgatóság szintjén 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, figyelése és jelentése. A Bank a jogszabályi előírásoknak 2024. év során is folyamatosan megfelelt.

Kockázati Stratégia

Az MBH csoportszintű Kockázati Stratégiája meghatározza a Bank által vállalható kockázatok körét és az alkalmazandó kockázatkezelési- és mérési eszközöket, valamint meghatározza a Bank által követendő általános kockázatvállalási elveket és szabályokat.

A Bank működése során olyan kockázati kultúra fenntartására törekszik, amely a kockázati étvággyal összhangban biztosítja a felmerülő kockázatok azonosítását, mérését és kezelését. Az ennek megfelelő kockázati kultúra elsődleges eszközeit a belső politikák, stratégiák, szabályozások és iránymutatások, a kommunikáció és az alkalmazottak képzése jelentik.

A Bank kockázatkezelési tevékenységének elsődleges célja a Bank és a Bankcsoport pénzügyi erejének és jó hírnevének védelme, valamint hozzájárulás a tőke olyan versenyképes üzleti tevékenységekhez való felhasználásához, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Bank kockázatvállalási hajlandóságának összhangban kell lennie azokkal a pénzügyi erőforrásokkal, amelyek a lehetséges veszteségek fedezésére rendelkezésre állnak. Ennek biztosítása érdekében a Bank a számszerűsíthető kockázat típusokra vonatkozóan kalkulálja a jelenlegi és a jövőbeni gazdasági tőkeszükségletet, valamint az 1. pillér alatti tőkeszükségletet.

A Bank elsősorban hitel-, likviditási-, piaci- és működési kockázatoknak van kitéve.

Hitelkockázat

2024. évben a hitelkockázat változásának legfőbb befolyásoló tényezője az Orosz-Ukrán háború és a kialakult geopolitikai és gazdasági helyzet miatt alkalmazott módszertanok változása volt.

A Bank frissítette a makro paramétereket a teljes portfólióra vonatkozóan, a frissített kockázati paraméterek implementálásra került a lifetime ECL kalkulációban is.

A Bank jelenlegi modellezési és értékvesztési módszertana lehetőséget biztosít arra, hogy ügyfélkezelés szempontjából jól elhatárolható kockázati profilok kerüljenek kialakításra és a jövőbeni várható hitelezési veszteségek fedezetére megfelelő mértékű kockázati tartalék kerüljön megképzésre.

Piaci kockázat

A piaci kockázatok alá tartozik a teljes banki tevékenységből származó kamatkockázat, részvényárfolyam kockázat és devizaárfolyam-kockázat. A Bank a piaci kockázatait megfelelő limitrendszer és folyamatba épített kontrollok segítségével alacsony szinten tartja.

Kamatláb kockázat:

A kamatláb kockázat abból ered, hogy a kamatokban bekövetkező változás érinti a pénzügyi instrumentum értékét. Egy hitelintézet akkor is ki van téve kamatkockázatnak, ha az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközeinek, kötelezettségeinek és mérlegen kívüli instrumentumainak az összege nincs összhangban egymással. A Bank a kamatláb kockázatot érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri. Emellett stressz tesztek alkalmazásával folyamatosan mérve és limitálva van a kedvezőtlen kamatláb scénáriók hatása. A kamatláb kockázatok kezelése az értékpapír és derivatív portfólió megfelelő összetételén és az egyéb banki könyvi eszközök és források összhangján keresztül valósul meg.

Részvényárfolyam kockázat:

A részvényárfolyam kockázat annak a kockázata, hogy a Bank nyeresége, tőkéje csökken, vagy teljes mértékben elvész a piaci részvény árfolyamok szintjének, arányainak változásából eredően.

Devizakockázat kezelése:

A Bank alacsony szinten kívánja tartani az eltérő devizanemből eredő kockázatot, a banki könyvben meghatározott limit erejéig tarthat nyitott devizapozíciót.

Az alapvető banki tevékenység során keletkező devizaárfolyam-kockázatot a piaci körülmények függvényében a Bank folyamatában kezeli. A Bank a devizakockázatok mérésére VAR számításokat és stressz teszteket is végez.

Likviditási és lejárat kockázat

A Bank a likviditási kockázatokat több mutatószámmal elemzi és limitekkel mérsékli, melyek közül a legfontosabbak a jogszabályi mutatókra (LCR, NSFR, kötelező tartalék ráta), valamint a likviditásra releváns stressz tesztekre épülnek. Emellett a Bank korai figyelmeztető rendszert működtet a likviditási zavarok időben történő észlelésére, amelyet jelzés esetén késedelem nélkül, normál működés mellett pedig rendszeresen bemutat az Eszköz-Forrás Bizottság és a menedzsment számára.

Működési kockázat

A Bank a működési kockázatok kezelését továbbra is elsősorban a belső szabályzatokkal, eljárásrendekkel, illetve a beépített kontroll-mechanismusok működtetésével végzi a meghatározott felügyeleti elvárásoknak megfelelően. Az MBH csoportszintű Működési Kockázatkezelési Politikája és Működési Kockázatkezelési szabályzata meghatározza a Bank által alkalmazott működési kockázatkezelési keretrendszeri eszközök módszertanát.

A működési kockázati veszteség adatgyűjtés egységes definíciók és limitértékek mellett valósul meg. A működési kockázatok felismerését, azonosítását a Bank belső oktatással segíti elő.

A legfontosabb kockázati mutatók (KRI-k) megfelelőségét a Bank minden évben felülvizsgálja, 2024-ben is több KRI módosult és új, az MBH által meghatározott csoportszintű KRI-k is bevezetésre kerültek.

A Bank a kulcstevékenységeire végez működési kockázati önértékelést, valamint a ritkán előforduló, de bekövetkezésük esetén súlyos veszteséggel járó eseményeket és hatásukat forgatókönyv elemzéssel méri fel.

A Bank működési kockázati eseményeiről és a működési kockázati monitoring eredményéről negyedéves rendszerességgel történik beszámolás.

7. FEJLŐDÉSI KILÁTÁSOK, VÁRAKOZÁSOK ÉS TERVEK

2024 egyértelműen az építkezés éve volt, amely során a Bank 2 fő célt határozott meg és valósított meg. A 2025-ös év is hasonló megközelítéssel folytatódik, azonban új célkitűzésekkel. A 2025. évi stratégia középpontjában az értékteremtés és a fenntartható növekedés áll, amelyek meghatározzák a mindennapi tevékenységeket és a hosszú távú terveket.

A vízió változatlan: Nemzeti bajnok, piacvezető pozíció elérése minden ügyfélszegmens kiszolgálásával, amely stratégia az alábbi 3 alappillérre épül:

- A vízió első pillére a fenntartható értékteremtés biztosítása, a vállalatérték növelése, amely erősen korrelál a bank méretével, növekedésével és jövedelmezőségével, a tőzsdei jelenlét aktív fokozásával.
- A második pillér egy minden szempontból integrált bank létrehozását célozza, mely támogatja a szinergiák realizálását, a leszállítási képesség felgyorsítását, a minőségi ügyfélszolgálat, ebben kulcs szerepe van a migrációnak és a kapcsolódó lakossági és vállalati termékkonszolidációnak.
- Harmadik stratégiai pillér a legjobb kollégák bevonása és megtartása, ehhez rendkívül fontos a banki szervezet harmonizációja, letisztult, egyértelmű felelősségi és hatáskörök kialakítása, jövőálló és hatékony működési keretrendszer megteremtése, ami transzparenssé teszi és értékeli a jól teljesítő területeket.

A Bank 2025. évi stratégiai céljai:

1. *Aktív tőzsdei jelenlét megvalósítása*

A tőzsdei jelenlét aktív fokozásával a Bank fejleszti forrás- és tőkebevonási képességét, valamint erősíti a hazai és nemzetközi megítélését.

2. *Jövőálló és hatékony banki szervezet és működés kialakítása*

A banki szervezet, valamint a funkciók harmonizációjával olyan letisztult és egyértelmű működés kerül kialakításra, mely támogatja a Bankot a stratégiai célok elérésében, megfelelő rugalmasságot biztosít a mindenkorai kihívásokkal szemben és vonzó munkahelyé teszi a bankot a szektorban.

Gazdasági környezet és a pénzügyi szektor

A bizonytalansági tényezők ellenére a következő negyedévekben érdemi kilábalással számolunk a magyar gazdaságban, amelynek következtében 2025 második felére akár 4% körüli éves reál GDP növekedés is elérhető lehet. Ugyanakkor összességében 2025-re éves átlagban 2,6% körüli növekedés tűnik elérhetőnek tűnik. A fogyasztást a reálbérek emelkedése, illetve 2025 második felétől a családi adókedvezmény növelése, az SZJA-mentesség kiterjesztése, a nyugdíjasoknak szóló ÁFA-kedvezmény is támogatja, valamint az állampapírok utáni kifizetések és lejáratok, illetve az önkéntes nyugdíjpénztárak adómentes felhasználása és a munkáshitel konstrukció is hozzájárul a belső kereslet növekedéséhez. Ugyanakkor az időközben negatív meglepetést okozó inflációs adatok a fogyasztói kedvet visszább vehetik átmenetileg.

A fogyasztás további élénkülése mellett fontos, hogy a beruházások is stabilizálódjanak. Ezt segíthetik 2025-ben a Demján Sándor Program keretében bejelentett hitel-, lízing- és tőkeprogramok, ugyanakkor fontos lenne a külpiaci konjunktúra felívelése is a beruházások szempontjából, hiszen megfelelő kereslet nélkül a beruházások jelentős élénkülése nehezen képzelhető el a jelenlegi alacsony kapacitáskihasználtság mellett. A hazai ipar kilábalását támogathatja, hogy a tervek szerint számos jelentős feldolgozóipari fejlesztést helyeznek üzembe, köztük a BMW, valamint a CATL első gyára is megkezdte a termelést 2025-ben és a BYD építése és esetleges próbaüzeme is segíti a növekedést –, ami részben megalapozza a 2025-ös, tavalyi évhez képest gyorsuló növekedést.

A 2025-ben várhatóan javuló gazdasági teljesítményt némi késéssel követheti a munkaerőpiac is, ugyanakkor az év egészét tekintve az átlagos munkanélküliségi rátában a csökkenés mértéke nem lesz számottevő.

A külpiaci helyzet továbbra is csak lassan javul. Az üzleti bizalmat illetően az euróövezeti vállalatok 2025 elejére valamivel optimistábbá váltak a termelés növekedésével kapcsolatban: a feldolgozóipari optimizmus hét hónapos csúcsra erősödött, a szolgáltatászektor bizalmi indexe azonban mérséklődött. A gazdaság szereplői továbbra is bizakodnak abban, hogy az új német kormánynak lépéseinek következtében Németország gazdasági fellendülése gyorsulhat. A német kormány által tervezett gazdaságélénkítő lépések hatása azonban inkább a 2026-os növekedésre lehet érdemi pozitív hatással. Bár a német gazdaság mélyebb strukturális problémáit nem lehet fiskális lazítással megoldani, egy ilyen fordulat kedvező lehet a magyar növekedési kilátások szempontjából. Az Európai Központi Bank a 2025. januári és márciusi kamatcsökkentéseit követően a bizonytalan gazdasági környezet mellett átmeneti szünetet is tarthat a kamatvágsági ciklusban. 2,00%-ra várjuk az EKB betéti rátáját nyár végére, összhangban a piaci árazásokkal.

Az új amerikai gazdaságpolitikai intézkedésekkel kapcsolatban is sok a bizonytalanság. Az USA által belengetett vámok (amelyek nyilvánvalóan egyéb intézkedés hiányában rontják Magyarország exportkilátásait) emelhetik az inflációt is az Egyesült Államokban, ugyanakkor 2025. március elejére erősödtek a recessziós félelmek a tengerentúlon. Az amerikai jegybanki szerepet betöltő Fed a 2025. januári és márciusi kamattartást követően jelezte, kívárja a vámok hatásait, mielőtt határozottabban állást foglalna a monetáris politika várható lépéseiről. 2025 végére 3,75-4,00%-os Fed alapkamatot várunk, a piacok 2025. márciusának közepén már ennél alacsonyabb kamatszinteket áraztak év végére.

Fontos fejlemény, hogy 2025 első hónapjaiban nőtt az esélye az orosz-ukrán háború belátható időn belüli lezárulásának. Ez az energiaárak csökkenésén, a befektetői hangulat javulásán, ezen keresztül pedig a forintárfolyam stabilizálódásán keresztül pozitív hatással lehet a gazdasági növekedésre is.

2025. január után újabb negatív meglepetés érkezett az inflációban februárban. Az infláció szerkezete kedvezőtlen, az élelmiszerek és szolgáltatások éves szintű áremelkedése tovább gyorsult. A februári adatok megerősítik, hogy huzamosabb ideig magasan, a jegybanki célsávon kívül maradhat az infláció. Kedvezőtlen fejlemény, hogy a januári, vártnál sokkal gyorsabb áremelkedést követően februárban a vártnál kevésbé lassult a havi drágulási ütem, elsősorban a szolgáltatások folytatódó, jelentős drágulása miatt. A gazdasági szereplők továbbra is markáns emeléseket visznek véghez, amit a béremelések költségei és a magasabb lakossági inflációs várakozások is hajtanak. Bár a bázishatás miatt a következő hónapokban az éves árdinamika mérséklődése várható, a defláció sokkal magasabb szintről indulhat tavasszal, mint azt korábban vártuk. Várakozásunk szerint a hazai fizetőeszköz összességében vélhetően nem fog tovább gyengülni, ami a deflációt támogathatja. A kormány által bejelentett márciusi, árszínvonalat kordában tartani igyekvő intézkedések árcsökkentő hatása egyelőre bizonytalan. 2025-re 5,1%-os éves átlagos inflációt várunk idehaza. A béremelési dinamika relatíve magas maradhat a következő években - a 3 éves bérmegállapodás mellett -, ami nyomást helyezhet az inflációra a későbbiekben is. 2026-ra 3,8%-os inflációt várunk. A 3%-os jegybanki inflációs cél stabilan fenntartható elérése is kitolódik, inkább csak 2027 második felében várható.

Az MNB az infláció gyorsulását látva minden bizonnyal nem fogja elszüntetni a kamatcsökkentéseket, ami a forint árfolyamát a januári elején látottakhoz képest jelentősen erősebb szinteken tarthatja. Huzamosabb kamattartás valószínű, várakozásunk szerint idén év végénél előbb nem tud kamatot

csökkenteni az MNB – erre is csak akkor mutatkozik esély, ha a tengerentúlon a Fed érdemi lazítást tud végrehajtani. 2025 végére 6,25%-os, 2026 végére pedig 5,25%-os alapkamattal számolunk.

A korábban vártnál ugyan lassabban, de továbbra is ereszkedő hozamkörnyezetben a bankrendszer szignifikánsan alacsonyabb nettó kamatbevételt realizálhat a 2024. évinél, de a hitelezés további élénkülése következtében (a tavalyi évhez hasonlóan ismét elsősorban a lakossági szegmensben várunk erős lendületet az új szerződések volumenében) a nettó díj- és jutalékbevételekben javulás várható. Az egyéb működési eredményekben 2024-ben realizálódott nagy javulás azonban aligha ismétlődhet meg, sőt, kisebb romlás sem elképzelhetetlen. A működési költségek a tavalyinál ugyan valamivel alacsonyabb ütemben, de várhatóan tovább növekednek, a kockázati költségek pedig legalább a tavalyi évnek megfelelő szintet érhetnek el. Egészében ezért két egymást követő év 20% körüli (2023-ban fölötti) sajáttőke-arányos nyereségét követően 2025-ben a 12-15%-os sávba történő korrekcióra számítunk a bankrendszer adózott nyereségét illetően. A bankok azonban így is több mint megfelelő tőkeellátottsággal rendelkeznek, likviditási gondok sem fenyegetik őket, így hitelezési kapacitásuk továbbra is erőteljes, azaz megfelelő pénzügyi helyzetben vannak ahhoz, hogy a finanszírozási lehetőségek oldaláról támogatni tudják az élénkebb gazdasági növekedést.

8. KÖRNYEZETVÉDELEM

Bár a Bank környezetvédelemmel kapcsolatos üzleti és nonprofit tevékenységet nem végez, törekszik a környezettudatos munkahely biztosítására, fenntartja és ápolja a közvetlen környezete természetes és dísznövényzetét. Törekszik az energiatakarékos megoldások átvételére az üzemmenete folyamán. Belső képzési során hangsúlyozza az energia- és környezettudatos vállalati és alkalmazotti magatartás fontosságát.

A Bank elkötelezett a fenntarthatóság iránt, ezért az ESG mindhárom – környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási – pillérét integrálta működésébe és törekszik a folyamatos fejlődésre. A részletek a Bankcsoport konszolidált Fenntarthatósági Jelentésében olvashatóak, melyet az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve 29a. cikke szerint készítenek.

9. HUMÁNPOLITIKA

2024 végén az MBH Befektetési Bank munkavállalóinak létszáma 180,6 fő volt, mely alacsonyabb az előző évinél (2023: 412 fő) a Bankban történt modellváltás miatt.

A Befektetési Bankra, mint az MBH Csoport tagjára a közösen kialakított Bankcsoport HR stratégiája vonatkozik.

Tehetségmenedzsment az MBH Csoportnál:

A munkatársak képzésére, a tehetségek gondozására nagy hangsúlyt fektet az MBH Csoport, széleskörű edukációs programokkal támogatva a szakmai tudás bővítését és képességek fejlesztését. Munkatársak számára a következő programok érhetőek el:

Digitalizált és játékosított pre-boarding program:

A program fókuszában azok a kollégák állnak, akik az MBH Csoport ajánlatát elfogadva a belépésüket megelőző időszakban vannak. Az online térben elérhető megoldás az új talenter elköteleződését támogatja már a belépést megelőző időszakban; a belépés napjáig a leendő munkavállalók útját végigkíséri és fenntartja a pozitív élményt is, miközben folyamatos kapcsolódást biztosít számukra.

Start program:

A Generációs Diverzitási program első eleme, az MBH Csoport tehetségmegtartó aktivitásainak mérföldköve a díjnyertes Start program volt. A Start az ország egyik legnagyobb gyakornoki programja, jelenleg több mint 400, 19-25 év közötti tehetséges felsőfokú tanulmányokat folytató hallgató dolgozik az MBH Csoportnál, szerte az országból. A gyakornokok számára a Banksorozat jelenti az első mérföldkövet munkaerőpiaci pályafutásuk kezdetén. A program alatt releváns szakmai tapasztalattal gazdagodnak, ami stabil utánpótlás-bázist jelent a Bank számára. A gyakornoki program célja, hogy az MBH Csoport többet adjon a szakmai tapasztalat mellett: saját onboarding folyamatokon keresztül, dedikált HR-es kollégák kísérik végig az egyetemisták szakmai munkáját és fejlődésüket. 2024-ben 100 Startos kolléga került fő állásba az MBH Csoportnál.

Start+ program:

A Generációs Diverzitási program következő eleme, az MBH Csoport pályakezdőkre fókuszáló programja a szintén díjakkal kitüntetett Start+ program volt. A Start+ program második évfolyamát indítottuk el 2024-ben amelynek keretében 12 tehetséges fiatal kezdte meg szakmai pályafutását a bankszektorban. Az egy éves program során a kollégák egy-egy szakmai területen belül rotálva ismerik meg a bankszakma szépségeit és végeznek szakmai munkát. A program egyik kulcs eleme az utolsó negyedévben a bank felső vezetői előtt tett prezentáció, amikor a bank egy kritikus stratégiai problémájára hoznak megoldást a kollégák. A 2023-as első évfolyam tagjainak 92% az egy évet követően is a bank alkalmazásában maradt.

Bébi+ program:

A Generációs Diverzitási program a családalapítás előtt álló kollégákra fókuszáló eleme, a Bébi+ program volt. A program keretében a bank leendő szülők megváltozó élethelyzetére kínál anyagi, szakmai és személyes támogatást is. Fontos tényező, hogy nem csak a kismamákra, hanem a leendő apukákra is gondolunk és nekik is kínálunk egyedi megoldásokat. A program nagyon népszerű 340 esetben történt kifizetés és több mint 500 kollégának válaszoltuk meg a kérdését.

MMM+ program:

A Generációs Diverzitási program legfrissebb eleme, az MBH Csoport megváltozott munkaképességekre fókuszáló programja. 2024ben 62főt azonosítottunk és segítettük az ő élethelyzetüket hiszen adókedvezményre jogosultak, illetve a program elemei is számos támogatást nyújtanak a részükre.

Nagyköveti Program:

Az MBH Csoport Nagyköveti Programja az új értékek és a hozzá kapcsolódó viselkedésminták és vezetői eszköztár, az új kultúra útiterve bevezetése és a tehetségek megtartása, az elköteleződés fenntartásának innovatív eszköze mintegy 100 fő részvételével. Ez egy változáskezelési kezdeményezés, tagjai együtt dolgoznak, hogy biztosítsák a különböző tehetségek, csapatok közötti elkötelezettséget és az információk eljuttatását az összes kollégához. A nagy érdeklődésre számot tartó online és offline üléseken más-más változással kapcsolatos témára összpontosítanak, a kezdeményezés fogadtatása nagyon lelkes. Közös workshopokon dolgoznak együtt a kultúra program egyes elemein, így például ők készítették el a teljes szervezetet érintő pulzus mérés kérdéseit, mely relevanciát és testreszabást jelentett, így igazán a kollégákról szólt.

Vezetői Akadémia:

A Vezetői Akadémia szerves részét képezi a vezetők felkészítésének az új banki működéshez szükséges átállásra. A vezetőképző program moduláris, különböző megoldásokkal és témákban (inspiráló vezetés, heterogén generációs csapatok, transzparens vezető működés, motiváló vezetés, stb.) támogatja a

tehetséges vezetők folyamatos fejlődését. Külön program segíti az újonnan kinevezett vezetők képzését.

Széleskörű béren kívüli juttatások:

Az MBH Banknak, mint Magyarország egyik legnagyobb bankjának kiemelt célja, hogy piacvezetővé váljon a szektorban. Ennek megvalósításában kiemelt szerepe van minden munkatársunknak. Munkáltatóként a teljesítmény alapú kultúra fenntartása a fő célunk, mindamellett kiemelkedő juttatási rendszerünkkel is munkatársaink elkötelezettségét erősítjük.

Béren kívüli juttatási rendszerünk elemei között megtalálható a Cafeterián túl az iskolakezdési és táborozási támogatás, valamint szociális segélyezés.

Generációs diverzitási programunk támogatást nyújt munkavállalóink különleges élethelyzeteire. A program keretein belül, pályakezdőknek (Start+), kisgyermekes szülőknek (Bébi+), megváltozott munkaképességű munkatársainknak (MMM+) és nyugdíjas korra készülő (Aktív+) kollégáinknak kínálunk színes programokat, változatos juttatásokat.

Az MBH Csoport és az egészség:

Az egészségfejlesztés és az egészségmegőrzés fontos terület az MBH Csoport számára, amelyet különböző sport és egészség témájú kampányokban is hangsúlyoz. A munkavállalók számára számos módon biztosított sportolási lehetőség, az egészséges életmód támogatása több fronton valósul meg.

A dolgozók számára elérhető kiterjesztett üzemorvosi rendelés a bankon belül a hét minden napján.

Az MBH Csoport épületeiben hobbi- és rekreációs szobák szolgáltatásainak igénybevételére is van lehetőség. A munkahelyi étkezdékben fitnesz menü és más speciális étrendnek megfelelő ételek is elérhetők, az éttermi szolgáltatások kiszállítás keretében is elérhetőkké váltak a pandémia idején.

Az MBH Csoport és a sport:

Az MBH Csoport jelentős támogatást biztosít Sportegyesületének, ahol eredményes szakmai és szabadidősport munka folyik. Az egyesület 2024-ben 600-650 fő közötti taglétszámmal, ezen belül 900-950 szakosztályi tagsággal rendelkezik /egy SE tag több szakosztályban is sportol/, ami jelentős, több mint 40%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

A Sportegyesület szakosztályai: aerobics, fallabda, röplabda, horgász, gokart, sárkányhajó, kerékpár, futás, asztalitenisz, férfi és női labdarúgás, túra, bowling, teke, ökölvívás, kosárlabda, ügyességi sportok, úszás, falmászás, spartan/crossfit, kajak-kenu és SUP, sportlövészet, trapplövészet, triatlon, thai boks. 2024-ben 20 sportágban több alkalommal szerveztünk sportegyesületi házi bajnokságokat. 300 oklevél került kiosztásra.

Az SE immáron 11 sportágban készíti fel versenyzőit az évente megrendezésre kerülő Magyar Bankok Sporttalálkozójára, ahol 2024-ben Győrben III. helyezést ért el az MBH Csoport csapata. /13 bank indult/

A Sportegyesület futói rendszeresen, jelentős számban vesznek részt az olyan versenyeken, mint például a Wizzair Félmaraton vagy a SPAR Maraton. Csapatportokban az Üzleti Ligákban top helyezéseket érnek el férfi labdarúgók, kosárlabdások és bowlingosok. Sárkányhajósok több hazai, nemzetközi versenyen szereztek érmet, horgászok is rendszeresen helytállnak, az asztalitenisz csapatot két kiváló NB/1-es kolléga edzés módszere segíti, a gokartosok havi találkozói mindig sikeresek.

A vidéki fiókhálózatban dolgozó SE tagok rekreációs sporttámogatásban részesülnek, amelyet a munkahelyük vagy lakhelyük közelében működő sportszolgáltatásokra tudtak fordítani. 2024-ben 40 városban 250 kolléga sporttámogatása valósult meg.

Az SE fontosnak tartja, hogy minden munkahelyi bázis közelében az SE tagok rendszeresen tudjanak sportolni, ezért kiemelt telephelyeink mellett használható konditerem. /Kassák Lajos u. Székház,

Tüskecsarnok/ A Kassák kondiban 13 edző vezetésével számos csoportos órán vehettek részt tagjaink. /zumba, jóga, TRX, spinning, crossfit, pilates, alakformáló/

Kommunikációban is fejlődött az SE. 2024-ben többhónapos kampány keretében hívtuk fel a kollégák figyelmét a szabadidősport fontosságára, a preventív mozgásgazdag életmód prioritására. /plakátok, lockscreen oldal, Horizont, az MBH SE arcai videók, sportos hírek, saját aloldal a Horizont főoldalán/ Facebook csoportunk /MBHSE/ immáron 677 tagot számlál.

Biztonságos munkakörnyezet:

Az MBH Csoport eleget tesz törvényi kötelezettségeinek, melynek keretében elkészítette a bank székházának és telephelyeinek munkahelyi kockázatértékelését, beleértve az összes bankfiókot. Mivel irodai munkakörnyezetről van szó, ezért szerencsére a balesetek előfordulásának alacsony a kockázata. A munkabalesetek előfordulása így csekély, és csökkenő tendenciát mutat.

A dolgozók kötelező jelleggel minden évben részt vesznek munkavédelmi és tűzvédelmi oktatáson. A bankfióki dolgozók számára külön oktatási anyag készült arra az esetre, hogy mi a teendő, ha a bankfiókot támadás érné. A biztonságos munkavégzés személyi, tárgyi és szervezeti feltételeit a Munkavédelmi szabályzatban határozták meg a bankra vonatkozóan a törvényi előírásoknak megfelelően.

A bankban az Üzemi Tanács megbízásából munkavédelmi képviselő is dolgozik, aki jogosult meggyőződni a munkahelyen az egészséget nem veszélyeztető és biztonságos munkavégzés követelményeinek érvényesüléséről. Az Üzemi Tanácsi és munkavédelmi képviselő választások jelenleg folynak.

10. KÖNYVVIZSGÁLÓ TÁRSASÁG ÁLTAL NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOK

A könyvvizsgáló társaság 2024-re vonatkozó könyvvizsgálati szerződés szerinti díja 53 millió forint + ÁFA. Ezen kívül egyéb könyvvizsgálati szolgáltatást a Bank nem vett igénybe 2024 év során.

11. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁN TÖRTÉNT FONTOSABB ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően nem történt jelentős esemény, ami bemutatási kötelezettséget von maga után.

Kelt: Budapest, 2025. március 28.



Brezina Szabolcs Károly
Vezérigazgató



Monostori Ákos
Vezérigazgató helyettes