



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe alapítójának

Vélemény

Elvégeztük az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe („a Fióktelep”) 2025. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2025. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 931.745 M Ft –, az egyedi teljes átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 1.236 M Ft veszteség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politikákat és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Fióktelep 2025. december 31-én fennálló nem konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó nem konszolidált pénzügyi teljesítményéről és nem konszolidált cash flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Fiókteleptől a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban, a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében („IESBA-kódex”) foglalt, az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatára vonatkozó etikai követelmények szerint és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Fióktelep 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegetése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

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

Véleményünk szerint a Fióktelep 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Fióktelep 2025. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Fióktelep számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Fióktelepről és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Fióktelep vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Fióktelepet vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:



- Azonosítjuk és felbecsüljük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 Fióktelep belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Fióktelep vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Fióktelep nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2026. május 22.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Independent Auditors' Report

To the founder of ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe

Opinion

We have audited the 2025 separate financial statements of ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe ("the Branch"), which comprise the separate statement of financial position as at 31 December 2025, with total assets of MHUF 931,745, the separate statement of profit or loss and other comprehensive income, with loss for the year of MHUF 1,236, and the separate statements of changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the unconsolidated financial position of the Branch as at 31 December 2025, and of its unconsolidated financial performance and its unconsolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (EU IFRSs) and they are prepared, in all material respects, in accordance with the provisions applicable to entities preparing annual financial statements in accordance with EU IFRSs of Act C of 2000 on Accounting in force in Hungary (Act on Accounting).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements section of our report. We are independent of the Branch in accordance with ethical requirements that are relevant to audits of the separate financial statements as provided in applicable laws in force in Hungary, the policy on rules of conduct (ethics) of the audit profession and on disciplinary procedures of the Chamber of Hungarian Auditors and the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2025 separate financial statements of the ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete separate financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the Founder of the Branch and must not be distributed to any other party.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe - K31 - 2025.12.31.

1



Other Information

The other information comprises the 2025 business report of the Branch. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements, if any.

Our opinion on the separate financial statements expressed in the Opinion section of our report does not cover the business report.

In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Based on the Act on Accounting, we are also responsible for assessing whether the business report has been prepared in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements and expressing an opinion on this and whether the business report is consistent with the separate financial statements.

In our opinion the 2025 business report of the Branch is consistent, in all material respects, with its 2025 separate financial statements and the applicable provisions of the Act on Accounting.

There are no other legal requirements that are applicable to the business report, therefore, we do not express an opinion in this respects.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Branch and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the business report, and if so, the nature of such misstatement. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with EU IFRSs and for the preparation of the separate financial statements in accordance with provisions applicable to entities preparing annual financial statements in accordance with EU IFRSs of the Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Branch's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Branch or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Branch's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2025 separate financial statements of the ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete separate financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the Founder of the Branch and must not be distributed to any other party.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe - K31 - 2025.12.31.



expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

As part of an audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Branch's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Branch's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Branch to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Budapest, 22 May 2026

KPMG Hungária Kft.

Registration number: 000202

István Henye

Partner, Professional Accountant

Registration number: 005674

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2025 separate financial statements of the ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete separate financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the Founder of the Branch and must not be distributed to any other party.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe - K31 - 2025.12.31.



ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe

**az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint készült
egyedi pénzügyi kimutatások**

2025. december 31.

Független könyvvizsgálói jelentéssel

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat elektronikus aláírásával ellátta:

Fülöpné Bogdán Krisztina
Vezérigazgató

Réthy Gyula
Pénzügyi igazgató

Tartalom

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi pénzügyi helyzet kimutatás.....	3
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi teljes átfogó jövedelemkimutatás	4
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi saját tőke változás kimutatás.....	5
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi cash-flow kimutatás.....	6
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kiegészítő megjegyzések az egyedi éves pénzügyi kimutatásokhoz.....	7
1. SZÁMVITELI POLITIKA.....	9
1.1. Az IFRS 2025. évre hatályos változásai.....	9
1.2. Az IFRS 2025 után várható változásai.....	9
1.3. Jelentős döntések, kritikus fontosságú számviteli becslések és feltételezések.....	10
1.4. Az értékelés és az eredmény meghatározásának elvei.....	10
1.5. Külföldi pénznem átváltása.....	10
1.6. Pénzügyi instrumentumok megjelenítése és kivezetése.....	11
1.7. Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése.....	12
1.7.1. Számviteli politika.....	12
1.7.1.1. A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell.....	12
1.7.1.2. Szerződéses pénzáramlások vizsgálata.....	13
1.7.1.3. Átsorolások.....	13
1.7.1.4. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	13
1.7.1.5. Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok („FVOCI értékpapírok”).....	14
1.7.1.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	14
1.7.1.7. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.....	14
1.8. Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	14
1.8.1. Számviteli politika.....	14
1.9. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása.....	17
1.10. Pénzügyi garanciaszerződések.....	17
1.11. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke.....	17
1.12. Származékos és fedezeti ügyletek elszámolása.....	19
1.13. Repó és passzív repó ügyletek.....	19
1.14. Értékesítésre tartott befektetett eszközök.....	19
1.15. Immateriális javak és Ingatlanok, gépek és berendezések.....	20
1.16. Adófizetési kötelezettség.....	20
1.17. Lizingek.....	21
1.18. Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések.....	22
1.19. Bevételek elszámolása.....	23
1.20. Költségek elszámolása.....	24
1.21. Cash flow kimutatás.....	24
Kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi helyzet kimutatáshoz.....	25
2. KÉSZPÉNZ ÉS SZÁMLAKÖVETELÉSEK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBEN.....	25
3. ÉRTÉKPAPÍROK.....	25
4. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK.....	27
5. BANKOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK.....	28
6. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK.....	28
7. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	29
8. IMMATERIÁLIS JAVAK.....	30
9. HASZNÁLATIJOG-ESZKÖZ.....	30
10. LÍZINGKÖVETELÉSEK.....	30
11. EGYÉB ESZKÖZÖK.....	30
12. ÉRTÉKPAPÍR KÖTELEZETTSÉGEK.....	31
13. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK.....	31
14. BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK.....	32
15. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK.....	32
16. LÍZINGKÖTELEZETTSÉGEK.....	32
17. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK.....	32
18. SAJÁT TŐKE.....	33
19. NETTÓ KAMATEREDMÉNY.....	34
20. BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY.....	35
21. NETTÓ JUTALÉKEREDMÉNY.....	35
22. ÉRTÉKELÉSI EREDMÉNY ÉS KERESKEDÉS NETTÓ EREDMÉNYE.....	36
23. EGYÉB BEVÉTELEK.....	36
24. HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ÉS ÉRTÉKPAPÍROKRA KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS VÁLTOZÁSA.....	36
25. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK.....	37
26. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK.....	37
27. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK.....	38
Kiegészítő megjegyzések az egyedi cash-flow kimutatáshoz.....	38

28.	KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ EGYENÉRTÉKESEK	38
29.	MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA.....	38
Egyéb kiegészítő megjegyzések az egyedi éves pénzügyi kimutatásokhoz.....		39
30.	NYERESÉGADÓK.....	39
31.	ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSA.....	40
32.	PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK BRUTTÓ SZERZŐDÉSES ÖSSZEGÉNEK LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSA.....	41
33.	NEM SZABAD RENDELKEZÉSŰ ESZKÖZÖK	42
34.	FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	42
35.	ANYAVÁLLALATTAL, MÁS FIÓKTELEPPEL ÉS EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL ÖSSZEFÜGGŐ TÉTELEKE.....	43
36.	VALÓS ÉRTÉK - PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	44
37.	PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYMÁSSAL SZEMBENI BESZÁMÍTÁSA.....	45
38.	KOCKÁZATKEZELÉS	46
39.	PERES ÜGYEK.....	74
40.	FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	75
41.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK.....	75

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi pénzügyi helyzet kimutatás

a december 31-én végződő évekre

Az összegek millió Forintban értendők	Megjegyzés	2025. december 31.	2024. december 31.
Eszközök			
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	2	204 456	286 786
Értékpapírok	3	136 097	123 559
Származékos pénzügyi eszközök	4	63 592	106 125
Bankokkal szembeni követelések	5	231 865	113 996
Ügyfelekkel szembeni követelések	6	289 492	305 245
Tényleges adó követelések	30	1 046	1 340
Értékesítésre tartott eszközök		0	0
Ingatlanok, gépek és berendezések	7	1 014	1 167
Immateriális javak	8	708	466
Halasztott adó követelések	30	252	51
Használatijog-eszköz	9	883	1 046
Lízingkövetelések	10	0	0
Egyéb eszközök	11	2 340	1 771
Eszközök összesen		931 745	941 552
Kötelezettségek			
Értékpapír kötelezettségek	12	7 286	4 198
Származékos pénzügyi kötelezettségek	13	70 706	86 838
Bankokkal szembeni kötelezettségek	14	553 898	505 274
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	15	251 620	296 801
Pénzügyi garanciák		17	0
Lízingkötelezettségek	16	991	1 247
Céltartalékok		84	117
Tényleges adókötelezettségek	30	0	14
Halasztott adókötelezettségek	30	109	109
Egyéb kötelezettségek	17	16 835	11 054
Kötelezettségek összesen		901 546	905 652
Saját tőke			
Jegyzett tőke		2	2
Tőketartalék		30 333	33 732
Eredménytartalék		-1 236	1 066
Átértékelési tartalék		0	0
Egyéb tartalék		1 100	1 100
Saját tőke összesen	18	30 199	35 900
Saját tőke és kötelezettségek összesen		931 745	941 552

Budapest, 2026. május 22.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi teljes átfogó jövedelemkimutatás

a december 31-én végződő évekre

Az összegek millió Forintban értendők	Megjegyzés	2025	2024
Kamatbevételek		139 824	187 350
- Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek		36 472	57 184
- Egyéb kamatbevételek		103 352	130 166
Kamatráfordítások		-110 927	-159 387
Nettó kamateredmény	19	28 897	27 963
Befektetésekből származó eredmény	20	55	0
Díj- és jutalékbevételek		9 664	7 652
Díj- és jutalékráfordítások		-888	-610
Nettó díj- és jutalékeredmény	21	8 776	7 042
Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye	22	-11 968	-6 557
Egyéb bevételek	23	1 868	723
Működési bevételek összesen		27 628	29 171
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása	24	-52	130
Személyi jellegű ráfordítások	25	-4 130	-4 005
Működési költségek	26	-16 503	-14 187
Egyéb ráfordítások	27	-7 130	-8 760
Költségek és ráfordítások összesen		-27 763	-26 952
Adózás előtti eredmény		-187	2 349
Nyereségadó	30	-1 049	-1 283
Tárgyévi eredmény		-1 236	1 066
Egyéb átfogó jövedelem		0	0
Tételek, amelyeket átsoroltak, vagy amelyek a későbbiekben át lesznek sorolva az eredménybe			
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték változása		0	0
Eredménybe átvett nettó realizált nyereség/veszteség		0	0
Teljes átfogó jövedelem		-1 236	1 066

Budapest, 2026. május 22.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi saját tőke változás kimutatás

Az összegek millió Forintban értendők	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Eredmény -tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Saját tőke összesen
2025. január 1-i egyenleg	2	33 732	1 066	0	1 100	35 900
Tárgyévi eredmény az eredménybe átvezetett nettó realizált nyereség / veszteség nélkül	0	0	-1 236	0	0	-1 236
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek	0	-3 399	-1 066	0	0	-4 465
2025. december 31-i egyenleg	2	30 333	-1 236	0	1 100	30 199

Az összegek millió Forintban értendők	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Eredmény -tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalék	Saját tőke összesen
2024. január 1-i egyenleg	2	43 643	11 324	0	1 100	56 069
Tárgyévi eredmény az eredménybe átvezetett nettó realizált nyereség / veszteség nélkül	0	0	1 066	0	0	1 066
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0	0
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek	0	-9 911	-11 324	0	0	-21 235
2024. december 31-i egyenleg	2	33 732	1 066	0	1 100	35 900

Budapest, 2026. május 22.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi cash-flow kimutatás

a december 31-én végződő évekre

Az összegek millió Forintban értendők		2025	2024
Működési tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Adózás előtti eredmény		-187	2 350
Módosítva:	- értékcsökkenés	555	491
	- hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása	52	-130
	- egyéb eszközökre képzett értékvesztés változása	-78	72
	- céltartalékok változása	-78	13
	- nettó kamateredmény	-28 897	-27 963
	- eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték változása	27 873	-34 542
Fizetett nyereségjellegű adók		-1 251	-1 304
Változások:	- bankokkal szembeni követelések	-131 646	87 144
	- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-4 853	-7 445
	- ügyfelekkel szembeni követelések	15 679	78 719
	- egyéb eszközök	-180	218
	- bankokkal szembeni kötelezettségek	-2 581	134 123
	- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	836	1 630
	- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-45 181	45 353
	- egyéb kötelezettségek	5 754	-9 244
	- kapott kamatok	139 824	187 350
	- fizetett kamatok	-110 928	-159 387
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		-135 287	297 448
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Befektetések és előlegek:	- amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok változása	-6 912	581
	- ingatlanok, gépek és berendezések, illetve immateriális javak beszerzése	-491	-678
	- ingatlanok, gépek és berendezések, illetve immateriális javak eladása	10	103
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszközváltozás		- 7 393	6
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás			
Lízing követelés változása		0	0
Lízing kötelezettség változása		-253	-76
Fizetett osztalék		-1 066	-11 324
Tőketartalék átadás		-3 399	-9 911
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás		-4 718	-21 311
Nettó pénzeszköz változás		-147 398	276 143
Készpénz és készpénz egyenértékesek az év elején		336 131	59 988
Készpénz és készpénz egyenértékesek az év végén		188 733	336 131
Pénzeszköz változás		28	-147 398

Lásd még a Kiegészítő megjegyzésekben a „28. Készpénz és készpénz egyenértékesek” és a „29. Működési tevékenységből származó pénzeszköz változása” részeket.

Budapest, 2026. május 22.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kiegészítő megjegyzések az egyedi éves pénzügyi kimutatásokhoz

A pénzügyi kimutatásokat készítő vállalkozás

A Fióktelep alapítója - az ING Bank N.V. (székhelye Bijlmerdreef 106, 1102 CT Amsterdam, cégbejegyzés helye és száma: Amszterdami Kereskedelmi és Iparkamara Kereskedelmi Nyilvántartása, no. 33031431).

Az ING Bank N.V. 1991-ben alapította meg Magyarországon az ING Bank Rt-t. A Bank volt Magyarországon az elsőként bejegyzett kizárólagos külföldi tulajdonban lévő pénzügyintézet és teljes körű kereskedelmi (vállalati) és korlátozott mértékű lakossági banki tevékenységet folytatott. A működési forma megnevezése miatt - a törvény módosításnak megfelelően - a Bank neve Rt.-ről Zrt.-re változott, amelyet 2006. május 02-án jegyzett be a Cégbíróság.

Az ING Bank N.V. 2008. augusztus 08-án magyarországi fióktelepet alapított ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe néven (továbbiakban „Fióktelep”), amelyet a magyarországi Cégbíróság 2008. szeptember 05-én jegyzett be. Cégjegyzék száma: 01-17-000547.

A Fióktelep székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/B;

A Fióktelep honlapja: <https://www.ingwholesalebanking.hu>

A Bank jegyzett tőkéje 2008. szeptember 30-án 18 589 millió Forint volt, az alapítói vagyon 185 886 darab, egyenként 100 000 Forint, azaz százezer Forint névértékű névre szóló részvény testesített meg. Az ING RÜK Regionális Ügyviteli Központ Kft. 361 millió Forint, az ING Duna Szolgáltató Kft. 563 millió Forint jegyzett tőkével rendelkezett 2008. szeptember 30-án. Mindhárom társaság kizárólagos tulajdonosa a holland ING Bank N.V. volt (székhelye: Bijlmerdreef 106, 1102 CT Amsterdam).

A fent leírt tulajdonviszonyok – ING Bank N.V. a közvetlen és egyedüli tulajdonosa a társaságoknak – tették lehetővé, hogy az ING Bank Zrt., az ING RÜK Regionális Ügyviteli Központ Kft. és az ING Duna Szolgáltató Kft. beolvadjon az ING Bank N.V.-be. Az átalakulás a Holland Polgári Törvénykönyv és az Európai Parlament és a Tanács a tőkeegyesítő társaságok határokon átnyúló egyesüléséről szóló 2005/56/EK irányelvnek rendelkezései, valamint az ezt implementáló magyar jogszabály (2007. évi CXL. törvény) alapján történt. A 2008. augusztus 8-án kelt egyesülési szerződésben az ING Bank N.V., mint átvevő társaság, valamint az ING Bank Zrt., az ING RÜK Regionális Ügyviteli Központ Kft. és az ING Duna Szolgáltató Kft., mint beolvadó társaságok határoztak az egyesülésről. Az egyesülési szerződésben megállapodtak az átalakulás napjában, amely 2008. szeptember 30. volt, így a beolvadó társaságok utolsó üzleti éve 2008. szeptember 30-ig tartott. A Holland Kereskedelmi Kamara 2008. október 2-án hagyta jóvá az egyesülést.

A beolvadt társaságok eszközeit és kötelezettségeit az ING Bank N.V. vagyoni hozzájárulás címén adta át a Fióktelepnek, 2 millió Forint értékben dotációs tőkeként, illetve ezen felül egyéb vagyoni hozzájárulásként. A dotációs tőkét a Fióktelep jegyzett tőke soron, míg az ezen felüli egyéb vagyoni hozzájárulást tőketartalék soron mutatja ki a könyveiben.

A beolvadás óta a dotációs tőke nem változott. A tőketartalék összegét 2024-ben az ING Bank N.V. a tőke megfelelési előírások figyelembevételével 9.911 millió Forinttal csökkentette. 2025. május 27.-én további 3399 millió HUF átutalása történt.

A Fióktelepnek 2025. december 31-re vonatkozóan nincs konszolidált pénzügyi kimutatások készítési kötelezettsége.

A tulajdonos ING Bank N. V. az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált 2025. évi éves jelentése megtekinthető az www.ing.com/investors/financial-performance/annual-reports.htm linken.

Az ING Bank N. V. tulajdonosa, az ING Groep N.V. a konszolidált pénzügyi kimutatásaiba bevonja tulajdonosunkat. A 2025. évre vonatkozó éves jelentése megtekinthető az www.ing.com/investors/financial-performance/annual-reports.htm linken.

Az ING Bank N.V. a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet (CRR rendelet) nyolcadik részében foglalt nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítésére vonatkozó előírásoknak a 2025. évi konszolidált éves jelentés 'Risk Management' részében tett eleget, mely a <https://ing.com/investors/financial-performance/annual-reports> elérhetőségen található. Ezt kiegészíti a „2025 ING Bank NV additional Pillar III report” kiadvány a hozzá tartozó függelékekkel, táblázatos formában („2025 ING Bank NV appendices additional Pillar III disclosures”).

A Fióktelep Magyarországon a vonatkozó jogszabályok értelmében mentesül az egyedi ESG közzétételi követelmények alól. Az Európai Fenntarthatósági Jelentési Standardokat (ESRS) az ING Csoport önkéntesen alkalmazza, mivel a Vállalati Fenntarthatósági Jelentéstételi Irányelv (CSRD) még nem került átültetésre a holland jogban. Az elkészült jelentés a fenti link alatt elérhető ESEF package néven mind az ING Bank N.V., mind az ING Groep N.V konszolidált éves beszámolójának részeként, illetve az éves jelentések a Fenntarthatósági Jelentés (Sustainability Statement) fejezeteiben.

Könyvviteli szolgáltatás

A 2025-ös év folyamán végzett könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Szabó Katalin Orsolya 2030 Érd, Folyondár u. 16.
regisztrációs száma: 192123

Könyvvizsgálat

A Számviteli törvény szerint a Fióktelep vállalkozásnak minősül, ezért köteles egyedi éves pénzügyi kimutatásait könyvvizsgálóval ellenőriztetni.

A Fióktelep 2025. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálója:

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.
székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31.
cégjegyzékszáma: 01-09-063183
kamarai nyilvántartási száma: 000202

Könyvvizsgáló

Henye István kamarai nyilvántartási szám: 005674

Az egyedi éves pénzügyi kimutatások aláírói

Fülöpné Bogdán Krisztina ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
Vezérigazgató
1132 Budapest, Alig u. 5. fsz. 3. ajtó

Réthy Gyula

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
Pénzügyi igazgató
1028 Budapest, Harmatcsepp u. 11.

Az egyedi éves pénzügyi kimutatások készítésének alapja

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió ("EU") által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottság (IFRIC) által kiadott IFRS-standardok és IFRS-értelmezésekkel kerültek összeállításra. A Fióktelep a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Számviteli törvény”) szerinti éves beszámoló-készítési kötelezettségének jelen egyedi pénzügyi kimutatások összeállításával tesz eleget a Számviteli törvény 9/A. §-nak megfelelően.

Az EU által elfogadott IFRS a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kibocsátott IFRS standardokat és a Standard Értelmezési Bizottság (IFRIC) által kibocsátott értelmezéseket jelenti.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe egyedi éves pénzügyi kimutatásai a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek.

Az egyedi éves pénzügyi kimutatás forintban kerül bemutatásra, és az összegek – eltérő rendelkezés hiányában – millió forintra kerekítve jelennek meg.

A kockázatkezelési információk bemutatása

A transzparencia növelése, az átfedések csökkentése és a kapcsolódó információk egy helyen történő megjelenítése érdekében az IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” által előírt, pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kockázatok bemutatására szolgáló bizonyos információk az egyedi éves pénzügyi kimutatás „Kockázatkezelés” részében szerepelnek. Ezek a közzétételek az egyedi éves pénzügyi kimutatás szerves részét képezik.

1. SZÁMVITELI POLITIKA

Az 1.1 és 1.2 bekezdésben foglalt változásokat kivéve a Fióktelep következetesen alkalmazta a számviteli politikáját a jelen egyedi éves pénzügyi kimutatások minden időszakára.

1.1. Az IFRS 2025. évre hatályos változásai

Jelen pénzügyi kimutatások tartalmazzák az IFRS-ek 2025. évre vonatkozó változásait.

2025-től hatályos változások (az EU által jóváhagyva):

- IAS 21 „A devizaárfolyam-változások hatásai” módosításai: A nem átválthatóság esetei (2023 augusztusában kiadva). A módosítások útmutatást adnak arra, hogyan kell meghatározni az árfolyamot akkor, amikor egy valuta nem átváltható, beleértve a becslési módszereket és a közzétételi követelményeket is.

A fenti változás nem volt jelentős hatással az ING Bank pénzügyi kimutatásaira.

1.2. Az IFRS 2025 után várható változásai

Az alábbi változtatások nem kötelező érvényűek a 2025-ös évre, az ING Csoport nem vezette be azokat idő előtt. A Bank még értékeli ezeknek a változtatásoknak a részletes hatásait, azonban ezeknek a változtatásoknak a bevezetése várhatóan nem gyakorol jelentős hatást az egyedi éves pénzügyi kimutatásaira.

2026-től hatályos változások (az EU által jóváhagyva):

- A IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” módosításai: A pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése (2024 májusában kiadva). A módosítások tisztázzák, hogy egy pénzügyi kötelezettség kivezetése a „teljesítési napon” történik, továbbá bevezetnek egy számviteli politikai választási lehetőséget, amely lehetővé teszi az elektronikus fizetési rendszerben teljesített kötelezettségek kivezetését még a teljesítési nap előtt. Egyéb pontosítások vonatkoznak az ESG-hez kapcsolt jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszközök besorolására, non-recourse hitelekre, szerződésesen összekapcsolt instrumentumokra. Emellett további közzétételi követelményeket vezetnek be az egyéb átfogó eredményben valós értéken kimutatott (FVOCI) részvénybefektetésekre, valamint a feltételes pénzáramlási jellemzőkkel rendelkező pénzügyi instrumentumokra.
- A IFRS 9 és IFRS 7 módosításai: Természetfüggő áramokra hivatkozó szerződések (2024 decemberében kiadva). A módosítások tisztázzák a megújuló energiára vonatkozó villamosenergia-szerződések számviteli kezelését, beleértve a „saját felhasználás” modelljét, a fedezeti elszámolást és a kapcsolódó közzétételeket.
- IFRS számviteli standardok éves fejlesztései: 11. kötet (2024 júliusában kiadva). A csomag kisebb pontosításokat és javításokat tartalmaz több standardban a következetesség és az egyértelműség növelése érdekében.

A fenti módosítások végrehajtása várhatóan nem lesz jelentős hatással az ING Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira, amikor hatályba lépnek.

2027-től hatályos változások:

- IAS 21 „A devizaárfolyam-változások hatásai” módosítása: Áttérés hiperinflációs bemutatási pénznemre (közzétéve: 2025. november, EU-befogadás folyamatban). A módosítás tisztázza a számviteli kezelés elveit abban az esetben, amikor a vállalat nem hiperinflációs funkcionális pénznemből tér át hiperinflációs bemutatási pénznemre. Az ING Bank pénzügyi kimutatásaira nem várható hatás.
- Új standard – IFRS 18 „Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban” (közzétéve: 2024. április, EU által befogadva). Az IFRS 18 kiváltja az IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standardot, az IAS 1 előírásainak nagy részét változatlanul fenntartva, ugyanakkor új követelményekkel egészíti ki azokat. Ezen felül az IAS 1 egyes bekezdései átkerültek az IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardba, valamint az IFRS 7-be. A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) emellett kisebb módosításokat hajtott végre az IAS 7 „Cash flow-k kimutatásai” és az IAS 33 „Egy részvényre jutó nyereség” standardokban.

Az IFRS 18 új előírásai többek között:

- a kategóriák (működési, befektetési, finanszírozási, jövedelemadó, megszűnő tevékenységek) és meghatározott részösszegek kötelező bemutatása az eredménykimutatásban;
- vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók (MPM-ek) közzététele a kiegészítő mellékletekben;
- az összevonás és bontás elveinek megerősítése.

Az IFRS 18 alkalmazása nem várhatóan okoz jelentős hatást az ING Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira, mivel csupán a prezentációt és közzétételeket érinti, és nem változtatja meg az eszközök, kötelezettségek, bevételek vagy ráfordítások elszámolási vagy értékelési elveit.

Az IFRS 18 várható hatásai az ING Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaira:

- Az IFRS 18 nem érinti az ING nettó eredményét, de átsorolja a bevételeket és ráfordításokat egy új kategóriákba, és bevezeti a „működési eredmény” új részösszeg sort.

- A főbb kimutatásokban szereplő sorok változhatnak az „összevonás és bontás” új elveinek megfelelően. Az ING ugyanakkor nem számít arra, hogy a kiegészítő mellékletekben jelenleg közzétett információk jelentősen változnának, mivel a lényeges információk közzétételének követelményei nem módosulnak.
- Új közzétételi követelmények lépnek életbe a vezetőség által meghatározott teljesítménymutatókra (MPM-ekre) vonatkozóan.
- A cash flow-kimutatás esetében a működési tevékenységekből származó pénzáramlások kiindulópontja a jövőben a „működési eredmény” lesz.

Ezenkívül 2024 májusában az IASB új, IFRS 19 „Nyilvános elszámoltathatóság nélküli leányvállalatok: közzététel” című számviteli standardot is kiadott. Ez azonban nem alkalmazható az ING Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

1.3. Jelentős döntések, kritikus fontosságú számviteli becslések és feltételezések

Az egyedi éves pénzügyi kimutatások elkészítéséhez a vezetőségnek döntéseket kell hoznia a számviteli politikájának alkalmazása során, valamint becsléseket és feltételezéseket kell alkalmaznia. A becslések és feltételezések hatással vannak az eszközök és források, valamint a függő kötelezettségek pénzügyi kimutatásokban szereplő mérlegfordulónapi adataira, továbbá az adott évet érintő bevételek és költségek pénzügyi kimutatásokban szereplő értékére. A tényszámok a becslésektől eltérőek lehetnek. A feltételezések felállításának folyamata belső kontrollok és jóváhagyások függvénye.

A Fióktelep azonosított olyan területeket, ahol a vezetőségnek jelentős döntéseket kell hoznia és kritikus fontosságú számviteli becsléseket és feltételezéseket kell alkalmaznia olyan információk és pénzügyi adatok alapján, amelyek későbbi időszakokban változhatnak. Ezek a területek a következők:

- A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének megállapítása (1.11. megjegyzés);
- Értékvesztés hitelezési veszteségekre (1.8. megjegyzés); és
- Céltartalékok (1.18. megjegyzés).

A jelentős döntések és kritikus számviteli becslések és az ilyen területekre vonatkozó feltételezések további tárgyalása tekintetében lásd a 1.4. rész „Az értékelés és az eredmény meghatározásának elvei” vonatkozó részeit.

1.4. Az értékelés és az eredmény meghatározásának elvei

A pénzügyi kimutatások alapvetően az eredeti bekerülési érték figyelembevételével készültek, kivéve az alábbi eseteket:

- a derivatív pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik;
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéken szerepelnek;
- a pénzügyi eszközök közül az állampapírok és a diszkontkincstárjegyek, illetve befektetések, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartanak nyilván, amelyek beszerzése szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek a mérlegben értékelésre.

Minden egyéb pénzügyi eszköz és kötelezettség, valamint minden nem pénzügyi eszköz és kötelezettség amortizált bekerülési értéken vagy eredeti bekerülési értéken jelenik meg a Fióktelep pénzügyi kimutatásaiban.

1.5. Külföldi pénznem átváltása

Funkcionális és prezentálási pénznem

A Fióktelep funkcionális pénzneme és a pénzügyi kimutatások prezentálási pénzneme a magyar Forint.

Tranzakciós ügyletek és egyenlegek

A külföldi pénznemen alapuló ügyletek funkcionális pénznemre való átváltása a tranzakció időpontjában érvényes Magyar Nemzeti Bank által jegyzett árfolyam alapján történik. Az árfolyam-különbözetek, melyek az ilyen típusú tranzakció elszámolásából és a külföldi pénznemben denominált monetáris eszközök és kötelezettségek év végi árfolyamon történő átértékeléséből fakadnak, a jövedelemkimutatásban kerülnek kimutatásra.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem monetáris tételek árfolyam-különbözete a valós értéken értékelt nyereség vagy veszteség részeként kerül feltüntetésre. A nem monetáris tételek a valós érték megállapításának napján újból átértékelésre kerülnek.

A teljes átfogó jövedelemkimutatásban az árfolyam-különbözetek általánosan az „Értékelési eredmény és nettó kereskedési eredmény” között kerülnek kimutatásra. Lásd az „Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye” sorhoz tartozó 22. kiegészítő megjegyzést, amely a jövedelemkimutatásban szereplő összegek bemutatását tartalmazza.

1.6. Pénzügyi instrumentumok megjelenítése és kivezetése

Pénzügyi eszközök megjelenítése

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vétele és eladása olyan vétel és eladás, amely a szabályozás vagy a piaci konvenció által meghatározott határidőn belüli leszállítást jelent („normál” vétel és eladás), vagyis a könyvekben való rögzítés a kereskedés napján történik, amely az a nap, amikor a Fióktelep kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy eladására. A hitelek és követelések elszámolása az elszámolási napon történik, amely az a nap, amikor a Fióktelep az eszközt átveszi vagy átadja.

Kezdeti megjelenítéskor minden pénzügyi eszközt és kötelezettséget valós értéken értékel a Fióktelep, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

A pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítéskori valós értékének legjobb bizonyítéka rendszerint az ügyleti ár (vagyis a szolgáltatott ellenérték valós értéke).

Ha a Fióktelep meghatározza, hogy a valós érték a kezdeti megjelenítéskor eltér az ügyleti ártól, és a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral nem bizonyított, és olyan értékelési technikán sem alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, akkor a pénzügyi instrumentumot a kezdeti megjelenítéskor valós értéken kell értékelni, módosítva azt úgy, hogy halasztásra kerüljön a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti ár eltérése. A kezdeti megjelenítést követően a különbség egy megfelelő alapon az instrumentum élettartama alatt kerül elszámolásra az eredményben, de nem később, mint amikor az értékelés megfigyelhető piaci adatokkal teljesen alátámasztásra kerül, vagy amikor az ügyletet lezárják. Ha a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral alátámasztható, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, az ügyleti ár és a valós érték különbségét a Fióktelep az instrumentum kezdeti megjelenítések elszámolja az eredményben.

Az ügyletek értékelése az effektív kamatláb módszerrel számított, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett amortizált bekerülési értéken történik.

A piaci kamatoknál kedvezőbb kamatozású hitelügyletek esetében a kezdeti megjelenítéskor kezdeti valóérték különbség kerül megállapításra, amelyet az ügylet futamideje alatt az effektív kamatláb módszer alapján az eredményben a Kamatbevételek között kerül bemutatásra.

Pénzügyi eszközök kivezetése

Pénzügyi eszköz kivezetésére akkor kerül sor, amikor a pénzügyi eszközből származó pénzáramra való jog lejárt, vagy amikor a Fióktelep a tulajdonjoghoz fűződő lényegében valamennyi kockázatot és hozamot átruházta. Ha a Fióktelep nem ruházta át és nem is birtokolja a pénzügyi eszköz tulajdonjogához fűződő lényegében valamennyi kockázatot és hozamot, akkor, amikor már nem rendelkezik kontrollal az eszköz felett, kivezeti a pénzügyi eszközt.

A pénzügyi eszköz kivezetésekor az eszköz könyv szerinti értéke (vagy az eszköz kivezetett részéhez hozzárendelt könyv szerinti érték) és kapott ellenérték közötti különbséget az eredményben kerül megjelenítésre.

Amennyiben a pénzügyi eszközök szerződéses feltételeit módosítják, a Fióktelep megvizsgálja, hogy a módosított pénzügyi eszközből származó cash flow-k lényegesen eltérőek-e a pénzügyi eszköz módosítás előtti cash-flow-jától. Amennyiben a cash flow-k lényegesen eltérőek, az eredeti pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogokat a Fióktelep lejártnak tekinti. Az ilyen módosítást az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéseként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kell elszámolni.

A módosított pénzügyi eszközökből származó cash-flow-kat a Fióktelep lényegesen eltérőnek tekinti a módosítás előtti cash-flow-k-tól, ha a módosítás utáni fennmaradó cash-flow-k (beleértve a fizetett szerződésmódosítási díjakat, csökkentve a kapott szerződésmódosítási díjakkal) eredeti (vagy változó kamatozású instrumentum esetén az aktuális) effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke legalább 10%-kal eltér a módosítás előtti fennmaradó cash-flow-k fenti kamatlábbal diszkontált jelenértékétől.

A Fióktelep minden esetben megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, ha a kamatot fixről változóra, vagy változóról fixre módosítják, illetve, ha a pénzügyi eszköz devizanemét módosítják (kvalitatív kivezetési kritériumok).

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközökből származó cash flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti szerződéses cash-flow-k-tól, és a kivezetés a fenti, kvalitatív kritériumok alapján sem szükséges, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Fióktelep újra számolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét (a módosítás utáni cash-flow-k eredeti effektív kamatlábban számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbséget az effektív kamatláb jeleníti meg az eredményben.

Pénzügyi kötelezettségek megjelenítése

A pénzügyi kötelezettségek azon a napon kerülnek elszámolásra, amikor a Fióktelep szerződő partnerré válik az instrumentum szerződéses feltételei vonatkozásában.

Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A pénzügyi kötelezettségek kikerülnek a pénzügyi helyzet kimutatásból, amennyiben a szerződésben meghatározott kötelelem teljesült, érvényét veszítette vagy lejárt. A megszünt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének és a fizetett ellenértéknek a különbözete a jövedelemkimutatásban kerül megjelenítésre.

A Fióktelep megszűnésnek tekinti azt is, amennyiben egy pénzügyi kötelezettség szerződéses feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash-flow-k lényegesen eltérnek a módosítás előtti cash-flow-k-tól. A módosított pénzügyi kötelezettségekéből származó cash-flow-kat a Fióktelep lényegesen eltérőnek tekinti a módosítás előtti cash-flow-k-tól, ha a módosítás utáni fennmaradó cash-flow-k (beleértve a fizetett szerződésmódosítási díjakat, csökkentve a kapott szerződésmódosítási díjakkal) eredeti (vagy változó kamatozású instrumentum esetén az aktuális) effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke legalább 10%-kal eltér a módosítás előtti fennmaradó cash-flow-k fenti kamatlábbal diszkontált jelenértékétől.

Amennyiben ez nem teljesül, a Fióktelep akkor is megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, ha a kamatot fixről változóra, vagy változóról fixre módosítják, illetve, ha a kötelezettség devizanemét módosítják (kvalitatív kivezetési kritériumok). Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Fióktelep valós értéken jeleníti meg. A megszünt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti érték és az új, módosított pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke közötti különbözetet a Fióktelep az eredményben jeleníti meg.

Amennyiben a pénzügyi kötelezettségből származó cash flow-k nem lényegesen eltérnek a módosítás előtti szerződéses cash-flow-k-tól, és a kivezetés a fenti, kvalitatív kritériumok alapján sem szükséges a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség kivezetését. Ebben az esetben a Fióktelep újra számolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét (a módosítás utáni cash-flow-k eredeti effektív kamatlábban számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben. A módosítás bármely díja vagy költsége az effektív kamatlábat és a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség amortizált bekerülési értékét módosítja, és a hátralévő futamidő alatt kerül elporlasztásra az eredményben.

1.7. Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése

1.7.1. Számviteli politika

Kezdeti megjelenítéskor a Fióktelep a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

A Fióktelep a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (továbbiakban: „SPPI”).

A befektetéseit a Fióktelep az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A /kezdeti megjelenítéskor a Fióktelep visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. Ezt a döntést instrumentumként (azaz részvényként) külön-külön hozza meg a Fióktelep.

Minden egyéb pénzügyi eszközt a Fióktelep eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorol be.

A Fióktelep emellett a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi eszközt, ha ez megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát (amelyet számviteli meg nem felelésnek (mismatch) is neveznek).

1.7.1.1. A pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell

A Fióktelep üzleti modellje portfólió szinten kerül meghatározásra, mert az tükrözi leginkább, hogy a pénzügyi eszközök csoportjait hogyan kezeli együtt egy adott üzleti cél elérése érdekében és a management is ilyen szinten kap információkat a pénzügyi eszközökről. Az üzleti modell meghatározása során a Fióktelep az alábbi információkat mérlegeli:

- a portfólióval kapcsolatos célok és szabályozások és ezek gyakorlati megvalósulása. Különös tekintettel arra, hogy a management stratégiájának középpontjában a szerződéses kamatbevételek realizálása, bizonyos kamatkockázati profil fenntartása, a pénzügyi eszközök és ezen eszközöket finanszírozó pénzügyi kötelezettségek futamidejének összehangolása, vagy az eszközök eladásából származó cash flow-k realizálása áll;

- milyen módon értékelik az üzleti modell és az üzleti modell alapján tartott pénzügyi eszközök teljesítményét, és milyen módon számolnak be ezekről a Fióktelep kulcspozíciókban lévő vezetőinek;
- az üzleti modell (és a modell alapján tartott pénzügyi eszközök) teljesítményére ható kockázatok és különösen e kockázatok kezelésének módja;
- az üzletvezetők javadalmazásának módja (például, hogy a javadalmazás a kezelt eszközök valós értékén vagy a beszedett szerződéses cash flow-któl függ);
- az előző időszakokban történt értékesítések gyakorisága, volumene és időzítése, az értékesítések okai és a jövőbeli értékesítésekre vonatkozó várakozások. Az értékesítések önmagukban azonban nem határozzák meg az üzleti modellt, ezért nem vizsgálhatók elkülönülten. A korábbi eladásokkal és a várható jövőbeli eladásokkal kapcsolatos információk sokkal inkább arra vonatkozóan jelentenek bizonyítékot, hogyan valósul meg a gazdálkodó egységnek a pénzügyi eszközök kezelésével kapcsolatban kifejezett célja, és – konkrétan – hogyan realizálódik a cash flow. A korábbi eladásokra vonatkozó információk értékelése során a Fióktelep figyelembe veszi az eladások okait és az eladás idejében érvényes feltételeket (összevetve a jelenlegi feltételekkel).

Azt a pénzügyieszköz-portfóliót, amelyet a Fióktelep valós értéken kezel, és amelynek teljesítményét valósérték- alapon értékeli, nem a szerződéses cash flow-k beszédése és nem is a szerződéses cash flow-k beszédése és a pénzügyi eszközök eladása érdekében tartja.

1.7.1.2. Szerződéses pénzáramlások vizsgálata

Annak értékelésekor, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési, a tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke. A kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek (például likviditási kockázat és adminisztratív költségek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

A Fióktelep a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeit elemzi annak megállapítására, hogy azok olyan cash flow-kat eredményeznek-e, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési, azaz konzisztensek-e egy alapvető kölcsön-megállapodás feltételeivel. Ez magában foglalja annak értékelését is, hogy a pénzügyi eszköznek van-e olyan szerződéses feltétele, amely módosíthatja a szerződéses cash flow-k ütemezését vagy összegét, és a pénzügyi eszköz élettartama alatt e szerződéses feltétel alapján beszédhető, szerződéses cash flow-k kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési-e. Ennek értékelésekor a Fióktelep az alábbiakat mérlegeli:

- olyan feltételes események, amelyek megváltoztathatják a cash flow-k összegét és ütemezését;
- tőkeáttétel;
- előtörlesztés és meghosszabbítási feltételek;
- olyan feltételek, amelyek a Fióktelep követelését az adós bizonyos eszközeire vagy bizonyos eszközökből származó cash flow-kra korlátozzák (pl. nemteljesítés esetén nem végrehajtható pénzügyi eszközök); és
- olyan feltételek, amelyek módosítják a pénz időértékével kapcsolatos elemet – például, ha a pénzügyi eszköz kamatlába rendszeres időközönként újra megállapításra kerül.

1.7.1.3. Átsorolások

A Fióktelep akkor, és csak akkor sorolja át az érintett pénzügyi eszközeit, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét.

Amennyiben a Fióktelep átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az átsorolás időpontjától kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A Fióktelep nem állapítja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

1.7.1.4. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Fióktelep amortizált bekerülési értéken tartja nyilván azokat az értékpapírokat, amelyek célja a szerződéses cash-flow-k beszédése, valamint ezen pénzügyi eszközök olyan meghatározott időpontban esedékes cash-flow-kat generálnak, amelyek kizárólag tőketörlesztéshez és kamatfizetéshez kapcsolódnak. Az ebben a kategóriában nyilvántartott értékpapírok amortizált bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. A beszerzéskor elszámolt prémium/diskont éves amortizációja hozzáadódik a kamatbevételekhez. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok a Magyar Állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket tartalmaznak.

A „Késpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben”, a „Bankokkal szembeni követelések”, az „Ügyfelekkel szembeni követelések”, valamint az „Egyéb eszközök” kategóriái olyan pénzügyi eszközöket tartalmaznak, amelyek bekerüléskor tranzakciós költséggel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre. A későbbiekben nyilvántartásuk az effektív kamatláb módszerrel számított, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett amortizált bekerülési értéken történik. Ezen pénzügyi eszközök kamatbevétele az átfogó jövedelemkimutatásban a Kamatbevételek között kerül bemutatásra az effektív kamatláb módszer alapján.

1.7.1.5. Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt értékpapírok („FVOCI értékpapírok”)

A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, részesedések egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékeltként kerülnek megjelölésre, ennek megfelelően valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásában.

1.7.1.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök közé a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a származékos ügyletek tartoznak, és a következő csoportokat alkotják: kereskedési célú értékpapírok és származékos pénzügyi eszközök. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek körébe a következő csoportok tartoznak: kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek (short pozíciók) és származékos pénzügyi kötelezettségek.

Egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség akkor minősül az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköznek vagy kötelezettségnek, ha beszerzésének elsődleges célja a rövid távú értékesítés, illetve, ha az ügyvezetés ekként minősíti. Az ügyvezetés csak akkor dönthet egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség ilyen minősítéséről, ha ez kiküszöböli az értékelés következetlenségét, vagy ha a kapcsolódó eszközök és kötelezettségek értékelése valós értéken történik.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökkel és kötelezettségekkel kapcsolatos kezdeti tranzakciós költségek az eredményben kerülnek elszámolásra. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok kamatbevétele és kamatráfordítása a „Nettó kamateredmény”-ben, a valós értékek változása és a realizált eredmény az „Értékelési eredmény és nettó kereskedési eredmény” között kerül kimutatásra az eredményben.

A származékos ügyletekre vonatkozóan lásd az 1.12. „Származékos és fedezeti ügyletek elszámolása” című részt.

1.7.1.7. Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek alcsoportjai a következők: „Bankokkal szembeni kötelezettségek” és az „Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek”.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek bekerüléskor a felmerült tranzakciós költségekkel csökkentett kibocsátásból származó bevételen (a kapott ellenérték valós értéke) kerülnek kimutatásra. Az ebbe a kategóriába tartozó kötelezettségek értékelése a későbbiekben amortizált bekerülési értéken történik, az ügyleti költségekkel csökkentett bevételek és a visszafizetési érték közötti esetleges különbözet a kötelezettségek futamideje alatt az eredményben kerül kimutatásra az effektív kamatláb-módszer használatával.

1.8. Pénzügyi eszközök értékvesztése

1.8.1. Számviteli politika

A Fióktelep az alábbi, nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségére vonatkozóan elszámolt veszteséget jelenít meg:

- adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközök;
- lízingkövetelések;
- kibocsátott pénzügyi garancia szerződések; és
- kibocsátott hitelnyújtási elkötelezettségek.

A Fióktelep nem jelenít meg értékvesztést a tőkeinstrumentumokra vonatkozóan.

A várható hitelvesztés (ECL) modellt alkalmazzuk bekerülési értéken vagy a valós értéken értékelt hitelek, adósságpapírok és lízingkövetelések, valamint a mérlegben nem szereplő tételek, például lehívatlan hitelkeretek, bizonyos kibocsátott pénzügyi garanciák és lehívatlan, revolving hitelkeretek esetében. Az ECL-modell szerint az ING Csoport az ECL-t úgy számítja ki, hogy diszkontált alapon figyelembe veszi a nemteljesítés esetén felmerülő fedezethiányt, és ezt megszorozza a nemteljesítés bekövetkezésének valószínűségével. Az ECL a valószínűséggel súlyozott eredmények összege. Az ECL becslések elfogulatlanok és ésszerű, alátámasztható információkat tartalmaznak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeli gazdasági feltételek előrejelzéseiről. Az ECL-t a mérlegben hitelvesztésre képzett tartalékként (LLP) mutatjuk ki.

Háromlépcsős megközelítés

A pénzügyi eszközöket minden beszámolási időpontban az alábbi három szakasz egyikébe soroljuk. A pénzügyi eszköz élettartama alatt a szakaszok között mozoghat. A szakaszok a kezdeti elszámolás óta bekövetkezett hitelminőség-változásokon alapulnak, és a következőképpen vannak meghatározva:

- **1. szakasz:** Azok a pénzügyi eszközök, amelyek hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta nem nőtt jelentősen (azaz nem alkalmazandó a 2. vagy 3. szakasz). Az eszközöket a kezdeti megjelenítéskor a 1. szakaszba soroljuk (a vásárolt vagy keletkeztetett hitelkockázattal terhelt (POCI) eszközök kivételével), és az ECL-t a következő 12 hónapban bekövetkező nemteljesítés valószínűsége alapján határozzuk meg (12 hónapos ECL);
- **2. szakasz:** Azok a pénzügyi eszközök, amelyek hitelkockázata a kezdeti megjelenítés óta jelentősen nőtt. A 2. szakaszba tartozó eszközök esetében az ECL az eszköz hátralévő futamideje alatt várható hitelveszteség becslését tükrözi (élethosszig tartó ECL); vagy
- **3. szakasz:** Hitelkockázattal terhelt pénzügyi eszközök. Ezeknél az eszközöknél is az ECL-t az eszköz hátralévő futamideje alapján határozzuk meg.

A hitelkockázat jelentős növekedése

Az ING Csoport egy keretrendszert hozott létre, amely kvantitatív és kvalitatív mutatókat tartalmaz a hitelkockázat jelentős növekedésének (SICR) azonosítására és értékelésére. Ezt használjuk az egyes pénzügyi eszközök megfelelő ECL szakaszának meghatározására.

A 2. szakaszban lévő eszköz visszakérül az 1. szakaszba, ha a fenti kritériumok egyike sem áll fenn többé. Ha azonban az eszköz átstrukturálási státusz alapján került a 2. szakaszba, akkor az eszköz legalább 24 hónapig a 2. szakaszban marad. Ha az eszköz 30 napos késedelem miatt került a 2. szakaszba, akkor az eszköz csak három hónappal azután kerül vissza az 1. szakaszba, hogy a kiváltó ok már nem áll fenn.

Hitelkockázattal terhelt pénzügyi eszközök (3. szakasz)

A pénzügyi eszközök hitelromlását minden beszámolási napon értékeljük és gyakrabban, ha a körülmények további értékelést tesznek szükségessé. A hitelromlás jelei közé tartoznak a 90 napnál hosszabb késedelem bármely jelentős hitelkötelezettség esetében, a hitelfelvő jelentős pénzügyi nehézségeire utaló jelek, a szerződészegés, a csőd vagy pénzügyi nehézség miatti átstrukturálás. Az IFRS 9 szerinti „hitelromlás” (3. szakasz) meghatározása összhangban van az ING Csoport belső kockázatkezelési célokra használt „nemteljesítés” meghatározásával, amely a szabályozási célokra is használt meghatározás. Egy eszköz (a POCI eszközök kivételével), amely Stage 3-ban van, visszakérül Stage 2-be, amikor a beszámolási időpontban már nem minősül hitelromlott (credit-impaired) eszköznek, bizonyos próbaidőszakok teljesülése mellett. Az eszköz visszakérül az 1. szakaszba, ha a beszámolási időpontban hitelkockázata már nem tekinthető jelentősen megnövekedettnek a kezdeti megjelenítés óta.

Makrogazdasági forgatókönyvek

Az ING Csoport negyedéves folyamatot hozott létre, amelynek keretében előretételező makrogazdasági forgatókönyveket és valószínűségi súlyozásokat dolgoztunk ki az ECL céljára. Az ING Csoport elsősorban egy vezető szolgáltató adatait alkalmazza, amelyeket az ING Csoport belső nézeteivel egészít ki. Alapszcenáriót, optimista és pesszimista szcenáriót határozzuk meg, hogy tükrözzék a torzításmentes és valószínűségi súlyozással ellátott ECL-összeget. Alapszcenárióként az ING Csoport a piaci semlegesség elvét alkalmazza, amely ötvözi a gazdasági változókra, például a munkanélküliségi rátákra, a GDP-növekedésre, az ingatlanárakra, a nyersanyagárakra és a rövid távú kamatlábakra vonatkozó konszenzusos előrejelzéseket. A piaci konszenzus alkalmazása az alapszcenárióban biztosítja a várható hitelveszteségek torzításmentes becslését.

Az alternatív forgatókönyvek a múltban megfigyelt előrejelzési hibákon alapulnak, kiigazítva a mai gazdasági és előrejelzési horizontot érintő kockázatokkal. A hozzárendelt valószínűségek a három forgatókönyv megfigyelésének valószínűségén alapulnak, és a valószínűségi eloszlás konfidencia-intervallumaiból származnak. A gazdasági változókra vonatkozó előrejelzéseket negyedévente kiigazítjuk.

A három forgatókönyvre alkalmazott valószínűségi súlyok

Az ING Csoport három makrogazdasági forgatókönyvet alkalmaz az IFRS 9 ECL meghatározásakor (alapforgatókönyv, optimista és pesszimista). Az egyes forgatókönyvek súlyozásának meghatározásához és a súlyok származtatásához használt előrejelzési hibák eloszlásának kiválasztásához alkalmazott menedzsment megközelítést az „Alternatív forgatókönyvek és kockázatok” szakasz tartalmazza.

Az ECL mérése

Az ING Csoport kollektív értékelési módszert alkalmaz az 1. és 2. szakaszba tartozó, valamint bizonyos 3. szakaszba tartozó eszközök ECL-jének mérésére. Az ECL-mérés alá tartozó egyéb hitelkockázattal terhelt eszközök esetében egyedi értékelési módszert alkalmazunk.

Kollektíven értékelt eszközök (1–3. szakasz)

A kollektíven értékelt eszközök esetében az ING Csoport modellezésen alapuló megközelítést alkalmaz. Az ECL meghatározása egyszerűen kifejezve a nemteljesítési valószínűség (PD) és a nemteljesítés esetén bekövetkező veszteség (LGD) szorzatával, valamint a nemteljesítéskori kitétség (EAD) és a pénz időértékének kiigazításával történik. A kollektíven értékelt eszközöket hasonló hitelkockázati jellemzők alapján csoportosítják, figyelembe véve a hitel típusát, az iparágat, a földrajzi elhelyezkedést, a biztosíték típusát, a késedelmes fizetési státuszt és egyéb releváns tényezőket. Ezek a jellemzők relevánsak az ilyen eszközök csoportjainak jövőbeli cash flow-jának becsléséhez, mivel jelzik az adósok képességét az értékelés tárgyát képező eszközök szerződéses feltételei szerint esedékes összegek teljes megfizetésére, valamint a veszteséget abban az esetben, ha az adós nem képes az esedékes összegek teljes megfizetésére.

A 3. szakaszba tartozó eszközök esetében a PD 100%, az LGD és az EAD pedig a nem teljesítő hitelek jellemzői alapján a veszteségek teljes élettartamra vonatkozó becslését jelenti. Az ECL méréséhez az ING Csoport szabályozási célokra használt várható hitelveszteség-modelleit (PD, LGD, EAD) kiigazítottuk. Ezek a kiigazítások magukban foglalják a prudenciális konzervatívizmus (például alsó korlátok) beépített elemeinek eltávolítását, valamint a ciklusokon átívelő becslések pontoszerű (point-in-time) becslésekké történő átalakítását. A modellek az ECL-t előretételező makrogazdasági előrejelzések és egyéb inputok alapján értékelik. A legtöbb pénzügyi eszköz esetében a

várható élettartam a fennmaradó futamidőre korlátozódik. A folyószámlahitelek és bizonyos forgó hitelek, például a hitelkártyák esetében a futamidőt a korábbi adatok alapján becsüljük meg, mivel ezeknek nincs rögzített futamideje vagy visszafizetési ütemezése.

Egyénileg értékelt eszközök (3. szakasz)

Az ING Csoport a 3. szakaszban az egyénileg jelentős, hitelképességükben romlott pénzügyi eszközök ECL-jét egyénileg becsüli. Az egyénileg értékelt eszközök ECL-jét a diszkontált várható jövőbeli cash flow módszerrel határozzuk meg. A várható jövőbeli cash flow-k meghatározásához egy vagy több forgatókönyvet alkalmazunk. Minden forgatókönyvet a bekövetkezés valószínűsége alapján elemezzük, és előretekintő információkat tartalmaznak.

A forgatókönyvek meghatározásakor figyelembe vesszük az összes, a jövőbeli cash flow-ra hatást gyakoroló releváns tényezőt. Ezek közé tartoznak a hitelminőség várható alakulása, az üzleti és gazdasági előrejelzések, valamint a behajtások bekövetkezésének valószínűségére és időpontjára vonatkozó becslések, figyelembe véve az ING Csoport szerkezetátalakítási/behajtási stratégiáját.

Az ECL legjobb becslését a fedezethiány (bruttó könyv szerinti érték mínusz a diszkontált várható jövőbeli cash flow az eredeti EIR alapján) súlyozott átlagaként számítjuk ki forgatókönyvenként, a várható jövőbeli cash flow-k legjobb becslései alapján. A behajtások többek között a hitel visszafizetéséből, a biztosítékok behajtásából és az eszköz eladásából származhatnak. A biztosítékokból és egyéb hitelminőség-javító intézkedésekből származó cash flow-k a kapcsolódó pénzügyi eszköz ECL-jének értékelésébe kerülnek, ha azok a pénzügyi eszköz szerződéses feltételeinek részét képezik vagy azok szerves részét képezik, és a hitelminőség-javító intézkedéseket nem ismerik el külön. Az egyedi értékelésnél, részletes (vállalat- vagy eszközspecifikus) forgatókönyvekkel, bizonyos tényezők nagyobb hatással lehetnek a jövőbeli cash flow-kra, mint a makrogazdasági tényezők.

Ha egy pénzügyi eszköz hitelkockázati értékvesztést szenvedett, a kamatbevételt már nem az eszköz bruttó könyv szerinti értéke alapján számolják el. Ehelyett a kamatbevételt az eredeti effektív kamatláb alkalmazásával számítják ki az eszköz amortizált bekerülési értékére, amely a bruttó könyv szerinti értékből levonva a kapcsolódó hitelvesztésre képzett tartalék.

Megvásárolt vagy keletkezett hitelkockázattal terhelt (POCI) eszközök

A POCI eszközök olyan pénzügyi eszközök, amelyek a kezdeti megjelenítéskor hitelkockázattal terheltek. A POCI eszközök értékvesztése a kezdeti megjelenítések a teljes élettartamra vonatkozó ECL alapján kerül meghatározásra. A POCI eszközök kezdeti megjelenítések az ECL-lel csökkentett összegben kerülnek elszámolásra, és hitelkockázattal kiigazított effektív kamatláb alkalmazásával, bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A következő időszakokban a becsült teljes élettartamra vonatkozó ECL bármely változása eredményben kerül elszámolásra. A kedvező változásokat értékvesztésből származó nyereségként számoljuk el, ha a beszámolási időpontban az élettartamra vonatkozó ECL alacsonyabb, mint a kezdeti megjelenítéskor becsült élettartamra vonatkozó ECL.

Leírás és adósságelengedés

A hiteleket és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (részben vagy teljes egészében) leírjuk, ha a követelések behajtására és/vagy behajthatóságára nincs ésszerű várakozás. A következő események vezethetnek leíráshoz:

- Az átstrukturálás befejezése után, ha a fennmaradó hitelkitettség egy részének behajtása (beleértve a részleges adósságelengedést is) nagyon valószínűtlen;
- Csőd és felszámolás esetén;
- Hitelkeret elidegenítése vagy kedvezményes értékesítése után; és
- Különleges családi esetek, amelyeknél nincs visszereseti lehetőség.

Ha egy hitel behajthatatlan, azt a kapcsolódó hitelvesztés-tartalék terhére leírjuk. A korábban leírt összegek későbbi behajtását a jövedelemkimutatásban a Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változásaként mutatjuk ki.

Az adósságelengedés (vagy adósságrendezés) leírással jár, de magában foglalja a jogi kötelezettség teljes vagy részleges elengedését is. Ez azt jelenti, hogy az ING Csoport elveszíti a jogot az adósság behajtására. Ennek eredményeként a pénzügyi eszközt ki kell vezetni a mérlegből.

Az ECL bemutatása

Az AC-vel értékelendő pénzügyi eszközök ECL-jét levonjuk az eszközök bruttó könyv szerinti értékéből. A FVOCI-vel értékelendő adósságinstrumentumok esetében az ECL-t az OCI-ban számoljuk el, ahelyett, hogy levonnánk az eszköz könyv szerinti értékéből. Az ECL tükrözi a hitelkötelezettség azon részéhez kapcsolódó hitelvesztéseket is, amelyek lehívása az instrumentum fennmaradó élettartama alatt várható. A kibocsátott pénzügyi garancia szerződésekre vonatkozó ECL, amely az IFRS 9 hatálya alá tartozik és nem valós értéken mérhető, kötelezettségként kerül elszámolásra és az Egyéb céltartalékok között kerül bemutatásra. Az ECL az eredményben a Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változásaként kerül bemutatásra.

Jelentős döntések, kritikus fontosságú számviteli becslések és feltételezések:

Az ECL kiszámításához számos döntés és becslés szükséges. Különösen:

- Az ING Csoport különböző feltételezéseket tesz a nemteljesítési kockázattal, a nemteljesítés esetén várható hitelvesztéségi rátákkal és a várható jövőbeli cash flow-kkal kapcsolatban. A kollektív tartalékok esetében az ING Csoport jelentős szakmai megítélést alkalmaz a modellezett paraméterek, például a PD, LGD és EAD becslésekor, beleértve a releváns modellek kiválasztását és kalibrálását is. A 3. szakaszban az egyedi tartalékok esetében az átstrukturálási és behajtási forgatókönyvek meghatározása és valószínűsége, valamint a várható jövőbeli cash flow-k összege és időzítése különösen szubjektív lehet.
- Az értékvesztés értékelésében használt előretekintő makrogazdasági forgatókönyvek természetüknél fogva bizonytalanok. Alternatív előretekintő makrogazdasági forgatókönyvek alkalmazása jelentősen eltérő ECL becsléseket eredményezhet.
- Annak megállapításakor, hogy egy pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen megnőtt-e (a hitelkockázat jelentős növekedésének azonosítására vonatkozó kritériumok), az ING Csoport ésszerű és alátámasztható információkat vesz figyelembe, hogy összehasonlítsa a beszámolási napon bekövetkező nemteljesítési kockázatot a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésekor bekövetkező nemteljesítési kockázattal. Míg minden pénzügyi eszköz PD-besorolásának alkalmazásához szakmai megítélésre van

szükség, ahogy a különböző szakaszba történő besorolás PD-sávhatárainak meghatározásához is jelentős szakmai megítélésre van szükség. A pénzügyi eszköz PD-jének és a PD-sáv küszöbértékek összehasonlításával kerül meghatározásra az ECL-szakasz. Az 1. szakaszba tartozó eszközök 12 hónapos ECL-t kapnak, a 2. szakaszba tartozó eszközök pedig élettartamra szóló ECL-t, és a különbség gyakran jelentős. Ennélfogva a pénzügyi eszközökhöz rendelt PD-k meghatározása, valamint a PD-sávhatárok kijelölése jelentős mértékű szakmai megítélést igényel.

- A vezetés megítélést gyakorol annak értékelése során, hogy rendelkezésre áll-e objektív bizonyíték arra, hogy a kitettségek hitelromlottak.
- Azoknak a kockázatoknak a tükrözése érdekében, amelyeket az ECL-modellek nem ragadnak meg megfelelően (beleértve a klímakockázatot is), 2025. december 31-én modellalapú ECL-hez kapcsolódó vezetői kiigazításokra volt szükség, amelyek jelentős szakmai megítélést igényeltek. Lásd az éves jelentés „Kockázatkezelés” című szakaszának „Menedzsment által alkalmazott kiigazítás” című bekezdését.

1.9. Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szemben összevetésre kerülnek, a nettó összeg pedig a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban jelenik meg, amennyiben a Fióktelep jogosult az elszámolt összegek egymással szembeni összevetésre, és az egyenleget nettó alapon kívánja rendezni, vagy ha egyidejűleg akarja az eszközt elszámolni és a kötelezettséget teljesíteni.

1.10. Pénzügyi garanciaszerződések

A pénzügyi garanciaszerződések olyan szerződések, amelyek a kibocsátónak meghatározott fizetések teljesítését írja elő a tulajdonos abból adódó veszteségének megtérítésére, hogy egy meghatározott adósság esedékességkor nem fizet az adósságinstrumentum eredeti vagy módosított feltételeivel összhangban. Az ilyen pénzügyi garanciák először valós értéken kerülnek be a könyvekbe, majd azt követően a garancia alapján vállalt kötelezettség legpontosabban megbecsült diszkontált értéke, illetve a bevétel-elszámolás elvei szerinti halmozott amortizációval csökkentett bekerülési érték közül a magasabb értéken kerülnek kimutatásra.

1.11. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

Bekerüléskor minden pénzügyi eszköz és kötelezettség valós értéken kerül a nyilvántartásba. A kereskedési célú vagy az eredménnyel szemben valós értéken történő elszámolásának minősített pénzügyi eszközök és kötelezettségek, valamint az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeltként besorolt pénzügyi eszközök értékelése a továbbiakban valós értéken történik az éves pénzügyi kimutatásokban.

A valós érték meghatározása: az az ár, amelyet piaci szereplők közötti szokásos tranzakció során egy eszközért kapnának, vagy egy kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában. A meghatározás olyan feltételezéseket alkalmaz, amilyeneket a piaci szereplők alkalmaznának, és az eszköz vagy kötelezettség olyan jellemzőit veszi figyelembe, amelyeket a piaci szereplők is figyelembe vennének az eszköz vagy kötelezettség árazásánál. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke a kiigazítás nélküli jegyzett piaci árakon alapszik. Az ilyen jegyzett piaci árak elsősorban a tőzsdén jegyzett pénzügyi instrumentumok tőzsdei árai. Amennyiben egy tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, valamely aktív piacon jegyzett árak független piaci forgalmazóktól, brókerektől vagy árjegyzőktől is megszerezhetők. A pozíciók értékelése hosszú pozícióhoz általában vételi áron, rövid pozícióhoz pedig eladási áron történik, vagy pedig a vételi és eladási ár árrésén belüli olyan áron, amely az adott körülmények között a legjobban tükrözi a valós értéket. Egyes esetekben, amikor a pozícióknak a rendszerben beállított automatikus értékelés piaci középárfolyamon történik, a valós érték kiigazítását meg kell tenni.

Bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetén a jegyzett piaci árak nem állnak rendelkezésre. Az ilyen pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetén a valós értéket értékelési technikák alkalmazásával kell megállapítani. Az ilyen értékelési technikák a pénzáramok diszkontálásától a különféle értékelési modellekig terjednek, ahol olyan vonatkozó árazási tényezőket kell figyelembe venni, mint pl. a mögöttes referencia-instrumentumok piaci ára, piaci paraméterek (volatilitás, korrekciók és hitelminősítések), valamint ügyfélmagatartás. A valós érték megállapításánál az ING maximalizálja a megfigyelhető piaci adatok használatát, és minimalizálja nem megfigyelhető adatok használatát. Az általános értékeléshez felhasznált nem megfigyelhető adatok jelentőségének függvényében ez szubjektív lehet. Minden alkalmazott értékelési technika belső felülvizsgálatra és jóváhagyásra kerül. Az ilyen értékelési technikák során használt legtöbb adat validálása napi gyakorisággal történik, amennyiben az lehetséges.

Valósérték-hierarchia

Az ING Bank pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken szereplő pénzügyi instrumentumait, illetve azokat, amelyeknek a valós értékét közzéteszi, három szintre sorolja be az értékeléshez használt inputok prioritása alapján.

A valósérték-hierarchiában a legmagasabb prioritást azonos eszközök vagy kötelezettségek tekintetében az aktív piacon jegyzett (korrígalatlan) árak jelentik, míg a legalacsonyabb prioritást a nem megfigyelhető inputokkal alátámasztott értékelési technikák.

Valamely eszköz vagy kötelezettség szempontjából az aktív piac olyan piac, amelyen az eszközt vagy kötelezettséget érintő tranzakciók olyan gyakorisággal és volumenben történnek, amely folyamatosan megbízható árképzési információt biztosít.

A valósérték-hierarchia három szintből áll, a besorolás pedig attól függ, hogy a valós érték megállapításának alapját aktív piaci (korrigálatlan) jegyzett árak (1. szint), megfigyelhető inputokkal alátámasztott értékelési technikák (2. szint), vagy nem megfigyelhető, és az instrumentum valós értékére a jelentéktelennél nagyobb hatást gyakorló inputokkal alátámasztott értékelési technikák (3. szint) alkotják-e.

A 3. szintű pénzügyi eszközök közé tartoznak például az illikvid hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, komplex OTC és hitel származékos ügyletek, egyes komplex kölcsönök (amelyeknél nem áll rendelkezésre aktuális piaci információ hasonló eszközökről, amelyet megfigyelhető, megerősített adatként lehetne használni minden jelentős inputhoz valamely értékelési modellnél), valamint az olyan eszközfedezetű értékpapírok, amelyeknek nincs aktív piaca és a jegyzett árai nagy szórást mutatnak.

A megfigyelhető inputok független forrásokból szerzett piaci adatokat tükröznek. A nem megfigyelhető inputok olyan inputok, amelyek a Bank saját feltételezésein alapszanak arra vonatkozóan, hogy a piaci szereplők milyen tényezőket használnának egy eszköz vagy kötelezettség árazásához, és amely kialakításához a körülményekhez mérten a legjobb információt vették alapul. A nem megfigyelhető inputok közé tartozik a volatilitás, a korreláció, a diszkontlábakra vonatkozó marzsok, a nemteljesítési ráták és a megtérülési ráták, az előtörlesztési ráták és egyes hitelmarzsok.

A valósérték hierarchia szintjeire való bekerülés és az onnan való kikerülés megjelölése az átkerülést okozó esemény vagy körülmények változása dátuma szerint történik.

1. szint – Aktív piacokon jegyzett (nem korrigált) árak

Ez a kategória olyan pénzügyi instrumentumokat tartalmaz, amelyek valós értékét közvetlenül az ING számára elérhető aktív piacon közzétett jegyzések határozzák meg. Valamely pénzügyi instrumentum akkor számít aktív piacon jegyzettnek, ha a jegyzett árak azonnal és rendszeresen rendelkezésre állnak valamely tőzsdétől, kereskedőtől, brókertől, iparági csoporttól, árazási szolgáltatótól vagy szabályozói testülettől, és az ilyen árak tényleges és rendszeresen előforduló, megfelelő gyakoriságú és volumenű piaci tranzakciókat jelentenek folyamatos árképzési információ nyújtásához.

Az 1. szintről a 2. szintre való átkerülés akkor történik meg, amikor az ING Bank azt állapítja meg, hogy a piacok már nem aktívak, és ezért a jegyzett (kiigazítatlan) árak már nem biztosítanak megbízható árazási információt.

2. szint – Megfigyelhető inputokkal alátámasztott értékelési technika

Ebbe a kategóriába olyan pénzügyi instrumentumok kerülnek, amelyek valós értékének megállapítása értékelési technika alkalmazásával történik (pl. modell), ahol a modellhez az inputok vagy aktív piacról származnak, vagy megfigyelhetők. Amennyiben a modell egyes inputjai nem megfigyelhetők, az instrumentum továbbra is ebbe a kategóriába tartozik, feltéve, hogy a nem megfigyelhető inputok hatása az általános értékelésre jelentéktelen. Ebben a kategóriába tartoznak az olyan tételek, amelyek értéke hasonló instrumentumok jegyzett árából származik, de amelyeknél az ár módosul olyan egyéb megfigyelhető piaci külső adatok miatt, amelyek értéke jegyzett árakból származik, de amelyhez nem volt elegendő bizonyíték az aktív piacra. Ebben a kategóriába tartoznak olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek is, amelyek valós értéke árjegyzésen alapul ugyan, de olyanon, amelyhez a piac inaktívnak tekinthető.

3. szint – Nem megfigyelhető inputokkal alátámasztott értékelési technika

Ebbe a kategóriába olyan pénzügyi instrumentumok tartoznak, amelyek valós értéke értékelési technika alkalmazásával került megállapításra (pl. modellel), amelyhez az egész értékelést tekintve az inputok jelentéktelennél nagyobb része nem megfigyelhető a piacon. Ebben a kategóriába tartoznak az olyan pénzügyi eszközök és kötelezettségek, amelyek valós értéke árjegyzés alapján került megállapításra, de amely esetében a piac inaktívnak tekinthető. A 3. szintű, Kereskedési célú eszközök, a Nem kereskedési célú származékos ügyletek, és az Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök, valamint a 3. szintű, Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak olyan eltérő jellegű és természetű pénzügyi instrumentumok, amelyek értékelése olyan értékelési technikákkal történt, amelyeknél egy vagy több jelentős input volt nem megfigyelhető. Valamely instrumentum teljes egészében akkor tartozik a 3. szintre, ha az instrumentum valós értékének jelentős része nem megfigyelhető inputokra támaszkodik. Ebben az összefüggésben a nem megfigyelhető azt jelenti, hogy kevés vagy nincs olyan aktuális piaci adat, amelyből származtatható lenne olyan ár, amely alapján egy szokásos piaci feltételek között lebonyolított tranzakció valószínűleg létrejöhetne.

A Fióktelep a valós érték hierarchia szintjei közötti átsorolásokat azon beszámolási időszak végével jeleníti meg, amelyben a változás történt.

Valós értékelés számszaki bemutatása a 36. Valós érték – Pénzügyi instrumentumok fejezetben található.

A származékos ügyletek határidős értékének meghatározása az MNB árfolyam és a kalkulált swap pontok segítségével történt, majd ezt tovább módosítva minden egyes ügylet esetében kiszámítottuk a jelenértéket és ezt tekintettük valós értéknek. Fejlesztéseinknek és a központi rendszerekre való folyamatos átállásoknak köszönhetően 2024 áprilistól ezeket az adatokat már az ING csoport által központosított rendszerekből automatikusan kapja meg a Fióktelep a saját ügyleteire, nincs szükség sem helyi kalkulációra, sem a jelenértékek korrekációjára. Az értékelési különbségek ezek alapján szintén automatizált könyvelési feladásokkal kerülnek a főkönyvbe.

Annak érdekében, hogy a hitelezési kockázat beleszámítson a valós értékbe, az ING-nél mind Credit Valuation Adjustment (CVA), mind Debit Valuation Adjustment (DVA) alkalmazása történik. A valós értéken értékelt derivatívák esetében a hitelkockázattal történő kiigazítás CVA alkalmazásával történik. A CVA bilaterális jellegű, mivel mind a partnerre háruló hitelezési kockázat, mind az ING-re háruló hitelezési kockázat szerepel a kiigazításban. A CVA megállapítása során használatos minden bemeneti adat a piac által implikált

adatokon alapszik. Továbbá, rossz irányú kockázatot (amikor egy partner felé fennálló kitétség nő, és az adott partner hitelminősége romlik) és jó irányú kockázatot (amikor egy partner felé fennálló kitétség csökken és az adott partner hitelminősége javul) is figyelembe kell venni az értékelés kiigazításának mérésekor. Az ING a finanszírozási likviditás piaci ára alapján kiegészítő „Finanszírozás-értékelési kiigazítást” (FVA) alkalmaz a fedezetlen derivatívákra.

Jelentős döntések, kritikus fontosságú számviteli becslések és feltételezések:

- Még akkor is, amikor a piacok kevésbé likvidek, különböző más árforrásokból egy sor ár adat elérhető ugyanarra az értékpapírra. A legmegfelelőbb ár kiválasztása döntést igényel, ami a valós érték eltérő becsléseihez vezethet.
- Az értékelési technikák jellegüknél fogva szubjektívek, bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéknek megállapítása pedig nagy jelentőségű döntést igényel. Az értékelési technikák az árazási tényezők tekintetében különféle feltételezéseket alkalmaznak. A különféle értékelési technikák és feltételezések használata a valós érték jelentősen eltérő becsléseit eredményezheti.
- Az ártesztelés annak céljából történik, hogy az értékelés folyamata a pozíció megfelelő valós értékének megállapításához vezetett-e, valamint az ilyen értékelések megfelelőképpen tükröződnek-e az eredményben. Az ártesztelés a téves vagy rosszul alkalmazott modellek miatti gazdasági veszteségek potenciális kockázatainak minimalizálását szolgálja.
- Egy piac aktivitásának, illetve egy input megfigyelhetőségének és jelentőségének megítélése szakmai megítélést igényel. Az ING Bank azokat a pénzügyi instrumentumait, amelyeket a pénzügyi helyzetről szóló kimutatásban valós értéken mér, vagy amelyek valós értékét közlést teszi, háromszintű hierarchiába sorolja az értékelési inputok megfigyelhetősége és jelentősége alapján. A különböző megközelítések alkalmazása annak értékelésére, hogy egy piac aktív-e, egy input megfigyelhető-e, illetve hogy egy nem megfigyelhető input jelentős-e, eltérő besoroláshoz vezethet a valós érték hierarchián belül, valamint adott esetben eltérő Day One eredmény (nyereség vagy veszteség) halasztást eredményezhet.

Részletes elemzést lásd a 36. Valós érték – pénzügyi instrumentumok részben.

1.12. Származékos és fedezeti ügyletek elszámolása

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése a származékos ügyletre vonatkozó szerződéskötés időpontjában érvényes valós értéken történik, a későbbiekben pedig valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték meghatározása az aktív piacokon jegyzett piaci árak alapján történik, beleértve, adott esetben, a közelmúltban végrehajtott piaci ügyleteket, illetve értékelési technikákat (pl. diszkontált pénzáram modellek). A pozitív valós értékű származékos ügyletek az eszközök között, a negatív valós értékűek a kötelezettségek között szerepelnek.

A valós értékelésből származó nyereség vagy veszteség kimutatása a „Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye” jövedelemkimutatás soron történik.

A Fióktelep az alábbi származékos ügyletekkel rendelkezik:

- Határidős devizaügyletek,
- Swap ügyletek,
- Futures ügyletek,
- Kamat swap ügyletek (beleértve az MNB-vel kötött kamat swap ügyleteket is).

A Fióktelepnek jelenleg nincsenek fedezeti elszámolásba vont ügyletei.

1.13. Repó és passzív repó ügyletek

A visszavásárlási (repó) megállapodások keretében értékesített értékpapírok nem kerülnek kivezetésre az egyedi éves pénzügyi kimutatásokból. A repóból adódó kötelezettséget a „Bankokkal szembeni kötelezettségek” vagy az „Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek” között kell kimutatni.

A passzív repó megállapodások keretében vásárolt értékpapírok nem jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az ilyen értékpapírokért fizetett ellenérték kimutatása az „Ügyfelekkel szembeni követelések” vagy a „Bankokkal szembeni követelések” között kell szerepeltetni. Az eladási és visszavásárlási ár közötti különbözetet kamatként kell kezelni és a megállapodás időtartama alatt amortizálni kell az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

1.14. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

Egy befektetett eszközt értékesítésre tartottnak kell tekinteni abban az esetben, ha annak könyv szerinti értéke nem elsősorban a folyamatos használat, hanem értékesítés következményeként realizálódik. Ahhoz, hogy egy eszközt értékesítésre tartottnak minősítsenek több feltétel egyidejű teljesülése szükséges:

- 1.) Az eszköznek jelenlegi állapotában azonnal értékesíthetőnek kell lennie.
- 2.) Az értékesítésnek nagyon valószínűnek kell lennie, ami abban az esetben igaz, ha
 - a) a vállalat vezetése elkötelezett az értékesítési terv mellett,
 - b) aktív vevő keresési programot folytatnak,
 - c) a meghirdetett értékesítési ár az eszköz piaci értékéhez képest reális,

- d) nem valószínű, hogy az értékesítési tervben változás következik be, vagy azt visszavonják és
- e) az értékesítés az eszköz értékesítésre tartottnak minősítésétől számított egy éven belül várhatóan bekövetkezik (lehetséges éven túl is bizonyos esetekben).

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök értékelése:

- a könyv szerinti értékük; és
- az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékük közül az alacsonyabb értéken történik.

Abban az esetben, ha az eszköz már nem felel meg az IFRS 5 standard előírásainak, abban az esetben vissza kell minősíteni:

- meg kell határozni azt az értéket, amelyen a pénzügyi kimutatásokban szerepelne, ha nem került volna átsorolásra; és
- meg kell vizsgálni a megtérülő értékét a visszaminősítés időpontjában és ha ez alacsonyabb, mint az előző pontban meghatározott érték, akkor értékvesztést kell rá elszámolni.

1.15. Immateriális javak és Ingatlanok, gépek és berendezések

Az immateriális javakat és az Ingatlanok, gépek és berendezések eszközcsoportot bekerülési értéken kell megjeleníteni.

A bekerülési érték összetevői

- a vételár, beleértve az import vámokat és vissza nem igényelhető forgalmi adókat, levonva a kapott kereskedelmi és mennyiségi engedményeket;
- azok a költségeket, amelyek közvetlenül annak tulajdoníthatók, hogy az eszköz az ahhoz szükséges helyre és állapotba került, hogy képes legyen a vezetés szándékainak megfelelő működésre.

Az eszközként való megjelenítését követően az immateriális javak, illetve az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételét halmozott amortizációval / értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani (Bekerülési érték modell).

A Fióktelep az immateriális javak amortizációjának és az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenésének elszámolásakor a lineáris leírás módszerét használja (számítástechnikai eszközöknél és szoftvereknél: 2 – 5 év között, irodabútorok és iroda felszereléseknél: 4 – 10 év között) az eszközök várható élettartamának figyelembevételével. Az elszámolás alapja a bruttó érték, mely a beszerzési értékkel egyezik meg. A maradványérték az üzembe helyezés időpontjában rendelkezésre álló információk és a hasznos élettartam függvényében egyedileg kerül meghatározásra. A Fióktelep az amortizációt és az értékcsökkenést havonta egyszer, hónapzárás előtt számolja el mind az analitikus, mind a szintetikus nyilvántartásokban. A Fióktelep az amortizáció számítását az aktiválás napján kezdi és eladáskor a kivezetés napjára már nem számolja el. A kis értékű 200 000 Forint alatti bruttó értékű eszközök a beszerzés időpontjában, 100 %-os amortizációs kulcs alkalmazásával egy összegben számolja el, amelytől egyedi mérlegelés alapján eltérhet a Bank.

Amennyiben az alkalmazott leírások (immateriális javaknál, az ingatlanok, gépek és berendezések eszközcsoportnál és az egyéb eszközöknél az értékvesztés) miatt az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb az eszközök bekerülési értékénél, és az alacsonyabb értéken való értékelés okai már nem állnak fenn, úgy a leírásokat meg kell szüntetni. Immateriális javaknál és ingatlanok, gépek és berendezések eszközcsoportnál és az egyéb eszközöknél az elszámolt értékvesztés összegének csökkentésével az eszköz piaci értékére, legfeljebb a nyilvántartásba vételkor megállapított bekerülési értéket csökkentve az értékcsökkenés vagy amortizáció visszairásig esedékesen elszámolt összegével. A visszairás összege nem lehet több, mint az értékvesztésként elszámolt összeg.

A Fióktelep minden év végén megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök esetében fennállnak-e értékvesztésre utaló jelek, amennyiben igen, akkor a szükséges értékvesztést elszámolja.

1.16. Adófizetési kötelezettség

Az év eredménye után fizetendő adó összege a tárgyévi és a halasztott adót foglalja magában. Az adókötelezettség a jövedelemkimutatásban kerül kimutatásra; ha viszont az adó olyan tételekhez kötődik, amelyek közvetlenül a saját tőkével szemben kerülnek kimutatásra, akkor maga az adó is közvetlenül a saját tőkében kerül kimutatásra.

Halasztott adó

A halasztott adó teljes mértékben a kötelezettség módszer alkalmazásával kerül kiszámításra, az eszközök és kötelezettségek adóalapja és az egyedi éves pénzügyi kimutatások készítéséhez használt könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözetelek alapján. A halasztott adó megállapítása olyan adókulcsok (illetve jogszabályok) alapján történik, amelyek a mérleg fordulónapján érvényben vannak vagy lényegében érvénybe léptek, és amelyek várhatóan olyan időszakra vonatkoznak, amikor a kapcsolódó halasztott adókövetelés realizálása vagy a halasztott adókötelezettség teljesítése megtörténik. A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nem kerülnek diszkontálásra.

Halasztott adókövetelést akkor kell kimutatni, amikor valószínűsíthető, hogy lesz olyan, a jövőben adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözeteleket érvényesíteni lehet.

A Fióktelep folyamatosan értékeli bizonytalan adózási pozícióit, és amennyiben valószínű, hogy pénzkirámlás fog történni, akkor elszámolja azt tényleges adókötelezettségként.

1.17. Lízingek

A lízing azonosítása:

A standard szerint a szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. Annak értékeléséhez, hogy a szerződés egy időszak tekintetében átadja-e a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett, azt kell megvizsgálni, hogy a használati időszak alatt a vevő rendelkezik-e a következő két joggal:

- a.) az azonosított eszköz használatából eredő gazdasági hasznok lényegében teljes mértékű megszerzésének joga; és
- b.) az azonosított eszköz hasznosítása meghatározásának joga.

Lízingfutamidő:

A lízing futamidejét a lízing fel nem mondható időszakaként kell meghatározni, a következő időszakokkal együtt:

- a.) lízinghosszabbítási opció által lefedett időszakok, ha lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- b.) lízingmegszüntetési opció által lefedett időszakok, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy nem hívja le az opciót.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, mint lízingbevevő

Lízingbevevő kezdeti értékelése:

A lízingbevevőnek a kezdőnapon egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget kell megjelenítenie.

A lízingbevevőnek a használatijog-eszközt a kezdőnapon bekerülési értéken kell értékelnie, amely a következőkből áll:

- a.) a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- b.) a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- c.) a lízingbevevő kezdeti közvetlen költségei; és
- d.) a lízingbevevő becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszíni helyreállításával kapcsolatban.

A lízingbevevőnek a kezdőnapon a lízingkötelezettségeket az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelnie. A lízingdíjakat a járulékos lízingbevevői kamatlábbal diszkontáljuk.

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

- a.) fix díjak (változók lehetnek, de lényegében elkerülhetetlenek), csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- b.) változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta (pl. fogyasztói-árindex, referencia-kamatláb);
- c.) a lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- d.) a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- e.) a lízing megszüntetése miatti kötbérek.

A használatijog-eszköz későbbi értékelése:

A lízingbevevő a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülésiérték-modell alkalmazásával értékeli.

A bekerülési értéket:

- a.) csökkenteni kell a halmozott értékcsökkenéssel (IAS 16 követelményei alapján meghatározott) és a halmozott értékvesztés miatti veszteséggel (IAS 36 követelményei alapján meghatározott);
- b.) kiigazítva a lízingkötelezettségek újrameghatározásával.

Az értékcsökkenést lineárisan, a kezdőnaptól a hasznos élettartam vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolni.

A lízingkötelezettség későbbi értékelése:

A lízingbevevő a kezdőnap után a lízingkötelezettséget a következőképpen értékeli:

- a.) a könyv szerinti értéknek a lízingkötelezettség kamatát tükröző növelésével;
- b.) a könyv szerinti értéknek a kifizetett lízingdíjakat tükröző csökkentésével;
- c.) a könyv szerinti értéknek az újraértékelés vagy a lízingmódosítás vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újbóli meghatározásával.

A lízingbevevőnek a kezdőnap után az eredményben kell megjelenítenie mind:

- a.) a lízingkötelezettség kamatát; és
- b.) azokat a változó lízingdíjakat, amelyeket nem vett figyelembe a lízingkötelezettség értékelésében azon időszak tekintetében, amelyben az említett díjakat kiváltó esemény vagy körülmény felmerült.

Bemutató:

A lízingbevevő a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a használatijog-eszközöket a többi eszköztől, illetve a lízingkötelezettségeket a többi kötelezettségtől elkülönítve mutatja ki.

Az eredményre és az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a lízingbevevő a lízingkötelezettségből eredő kamatráfordításokat a használatijog-eszköz értékcsökkenési leírásától elkülönítve mutatja ki.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, mint lízingbeadó**A lízingek minősítése:**

A lízingbeadónak a lízingeket vagy operatív lízingnek vagy pénzügyi lízingnek kell minősítenie.

Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek, ha nem adja át lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe allízingből fakadóan kerülhet lízingbeadói pozícióba, amely lízing az IFRS 16 előírásainak megfelelően pénzügyi lízingnek minősül.

2022 szeptemberében az IASB módosításokat adott ki az IFRS 16 standardhoz annak érdekében, hogy meghatározza azokat a követelményeket, amelyeket az eladó-bérlő alkalmaz az eladási és visszlízingügyletben keletkező lízingkötelezettség értékelésénél azért, hogy az eladó-bérlő ne számoljon el olyan nyereséget vagy veszteséget, amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik. A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és visszamenőlegesen kell alkalmazni az IFRS 16 első alkalmazásának időpontját követően megkötött visszlízingügyletekre.

Pénzügyi lízing kezdeti értékelése:

A lízingbeadónak a nettó lízingbefektetés értékeléséhez allízing esetében megengedett, hogy a fő lízinghez használt diszkontrátát használja a nettó allízingbefektetés értékeléséhez.

A nettó lízingbefektetés részét képező lízingdíjak kezdeti értékelése:

A kezdőnapon a nettó lízingbefektetés értékelésében figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig meg nem kapott következő összegekből állnak:

- a.) fix díjak, csökkentve az esetleges kifizetendő lízingosztónzókkal;
- b.) változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek;
- c.) az a maradványérték-garancia, amelyet a lízingbeadó számára a lízingbevevő, a lízingbevevővel kapcsolt viszonyban álló fél vagy olyan, a lízingbeadótól független harmadik fél nyújt, aki pénzügyileg képes teljesíteni a garancia alapján vállalt kötelezést;
- d.) a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- e.) a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamidejét egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívása befolyásolja.

Pénzügyi lízing későbbi értékelése:

A lízingbeadó a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt jeleníti meg oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen.

A lízingbeadó célja, hogy a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt szisztematikus és ésszerű alapon ossza fel. A lízingbeadó az időszakhoz tartozó lízingdíjakat elszámolja a bruttó lízingbefektetéssel szemben, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a meg nem szolgált pénzügyi bevételt.

A rövid lejáratú lízingek (ha a lízing futamideje kevesebb, mint 12 hónap), valamint a kis értékű eszközök lízingjei a jövedelemkimutatásban kerülnek elszámolásra.

1.18. Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések

A céltartalék korábbi eseményekből eredő jelenlegi kötelezettség, amelynek teljesítése várhatóan gazdasági hasznokat megtestesítő források kiáramlásához vezet, melynek időpontja és / vagy összege azonban bizonytalan. Amikor a pénz időértékének hatása jelentős, a céltartalékok diszkontálásra kerülnek az adózás előtti diszkontráta alkalmazásával.

Adót, illetéket akkor számolunk el kötelezettséggént, amikor a fizetést kiváltó tevékenység a vonatkozó jogszabály által azonosított módon bekövetkezik.

A függő kötelezettség olyan lehetséges kötelezettség, amely korábbi eseményekből fakad, és amelynek létét egy vagy több olyan bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja, amely nem teljesen a Fióktelep ellenőrzése alatt áll; vagy olyan jelenlegi kötelezettség, amely korábbi eseményekből fakad, de nem kerül kimutatásra, mert vagy nem valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznok kiáramlása válik szükségessé a kötelezettség teljesítéséhez, vagy a kötelezettség összegét nem lehet megbízhatóan mérni. A függő kötelezettségek nem kerülnek kimutatásra a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, hanem a kiegészítő megjegyzésekben szerepelnek, kivéve, ha a gazdasági hasznok kiáramlásának lehetsége elenyésző.

A függő követelés olyan lehetséges követelés, amely korábbi eseményekből fakad, és amelynek létét egy vagy több olyan bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése igazolja, amely nem teljesen a Fióktelep ellenőrzése alatt áll. A függő követelések csak akkor jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, amikor az ilyen követelésből eredő bevétel realizálása lényegében bizonyos. Amikor gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, akkor a függő követelések megjelennek a kiegészítő megjegyzésekben.

Jelentős döntések, kritikus fontosságú számviteli becslések és feltételezések:

Az aktuális céltartalék állományok meghatározása magától értetődően bizonytalan folyamat, amelyhez döntéseket kell hozni annak megállapítására, hogy egy jelenlegi kötelezettség mikor áll fenn, valamint becsülni kell a pénzáramok valószínűségét, összegét és az időzítését.

A Fióktelepet peres eljárások alá vonhatják. A bizonytalanság mértéke és a számviteli becslés módja az adott ügytől, annak jellegétől és összetettségétől függ. A peres ügyek általában egyediek. Döntést valamely kedvezőtlen kimenetel valószínűségének és a potenciális veszteség összegének becslése igényel. A peres ügyekre képzett céltartalékok becsléséhez a Fióktelep jogi szakértőkkel konzultál. A gazdasági hasznok kiáramlásának valószínűsége még a jogi szakértők tanácsainak figyelembevétele mellett is bizonytalan lehet, a céltartalék összegének az alkalmazott feltételezésekre való érzékenysége pedig fennmaradhat, ami miatt a kimenetel széles skálán változhat. Olyan perek esetén, ahol nem lehet megbízható becslést adni arról a várható pénzügyi hatásról, amely a per végeredményéből következik, céltartalék nem kerül kimutatásra, de az információ szerepel az éves pénzügyi kimutatásokban. Lásd a „Peres ügyek” sorhoz tartozó 39. sz. kiegészítő megjegyzést.

2023. január 1-től megváltozott az ING Csoport nem pénzügyi garanciákra vonatkozó számviteli politikája. Ettől az időponttól kezdve a nem pénzügyi garanciákat már nem az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standard elvei szerint kerül elszámolásra, hanem az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard szerint, ami azt jelenti, hogy a szerződéses kötelezettségvállalás időpontjától az IFRS 9 ECL követelményei hatálya alá tartoznak.

1.19. Bevételek elszámolása

Kamat

A kamatbevétel és kamatráfordítás az effektív kamatláb módszerrel számítva kerül megjelenítésre az eredményben. Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének kiszámítására és a kamatbevétel vagy kamatráfordítás adott időszakon keresztül történő felosztására szolgáló módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amellyel a pénzügyi instrumentum várható élettartama vagy adott esetben egy rövidebb időtartam alatti becsült jövőbeli készpénzkifizetések vagy -bevételek pontosan a pénzügyi eszköz vagy kötelezettség bruttó könyv szerinti értékére diszkontálhatóak.

Az effektív kamatláb kiszámításához a Fióktelep a pénzügyi instrumentum szerződéses feltételeinek teljes körű figyelembevételével, de a jövőbeli hitelezési veszteségeket figyelmen kívül hagyva becsüli meg a pénzáramokat. A számítás figyelembe veszi a szerződéses felek közötti, a tényleges kamatláb szerves részét képező valamennyi fizetett, illetve kapott díjat és kamatot, az ügyleti költségeket, valamint minden egyéb kedvezményt és felárat. Amikor értékvesztés miatti veszteség eredményeképpen leír a Fióktelep egy pénzügyi eszközt vagy hasonló pénzügyi eszközök egy csoportját, a továbbiakban a kamatbevételt annak a kamatlábnak a használatával jeleníti meg, amelyet a jövőbeni cash flow-k diszkontálására használt akkor, amikor az értékvesztés mértékét becsülte meg.

A pénzügyi eszközök után a kamatot az IFRS 9 standardnak megfelelően az alábbiak szerint számolja el a Fióktelep:

- 1. szakasz és 2. szakasz besorolású ügyletek esetén a bruttó amortizált bekerülési érték alapján;
- 3. szakasz besorolású ügyletek esetén a nettó (értékvesztéssel csökkentett) amortizált bekerülési érték alapján számítja ki az adott időszakra vonatkozó effektív kamat bevételt.

A kereskedési célú pozíciókkal és a származékos ügyletekkel kapcsolatos kamatbevételeket és kamatráfordításokat az eredményben a „Kamatbevételek” és „Kamatráfordítások” között kell megjeleníteni. A „clean fair value” változásait a kereskedési célú pozíciókkal kapcsolatban, és a származékos pénzügyi ügyletek vonatkozásában az „Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye” között kell kimutatni.

Díjak és jutalékok

A Fióktelep az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokért különböző díjakat és jutalékokat számít fel. A főbb jutalékbevételek a számlavezetéshez és átutalásokhoz, a hitelezési tevékenységhez, az értékpapír forgalmazáshoz és bizományosi tevékenységhez, valamint a nyújtott garanciákhoz és akkreditívekhez kapcsolódnak.

A díjak és jutalékok elszámolása általában a szolgáltatás nyújtásának időpontjában történik. Az olyan hitelek esetében, amelyek lehívása valószínűsíthető, a rendelkezésre tartási jutalék (a kapcsolódó közvetlen költségekkel együtt) elhatárolásra kerül és a hitel effektív kamatlábnak korrekciójaként kerül elszámolásra. A szindikált hitelek esetében a kezdeti díjak a hitel nyújtásával egy időben, az egyéb díjak a hitel teljes futamideje alatt elhatárolva kerülnek kimutatásra.

A portfóliókezelési és egyéb vagyonnevelési tanácsadás és szolgáltatások díjai a vonatkozó szolgáltatási szerződések szerint kerülnek elszámolásra a szolgáltatás nyújtásával egy időben. A befektetési alapokhoz kapcsolódó eszközkezelői díjak és a befektetési szerződések díjainak elszámolása arányosan történik a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt. Ugyanez az elv érvényes a hosszabb időszakon keresztül folyamatosan nyújtott vagyonnevelési, pénzügyi tervezési és letéti szolgáltatásokra is.

Azok a díjak és jutalékok, amelyek valamely feltételek teljesítéséhez kapcsolódnak, csak akkor kerülnek elszámolásra, amikor a vonatkozó feltételek teljesítésre kerültek. Ilyenek jellemzően a garancia és akkreditív kibocsátáshoz kapcsolódó díjak és jutalékok. A bankok közötti fizetési műveletekkel kapcsolatban kapott és fizetett díjak a „Nettó jutalékeredmény” között kerülnek kimutatásra.

1.20. Költségek elszámolása

A költségek elszámolása a jövedelemkimutatásban felmerüléskor történik, illetve akkor, ha egy eszköz értékének csökkenéséhez vagy egy kötelezettség növekedéséhez kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok csökkenése megbízhatóan mérhető.

1.21. Cash flow kimutatás

A cash flow kimutatás a működési tevékenységből származó cash flow-k tekintetében a közvetett módszer, míg a befektetési és finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k a közvetlen módszer alkalmazásával készül. A működési tevékenységből származó nettó pénzforgalomban az adózás előtti eredmény kiigazításra kerül a jövedelemkimutatás tételeivel és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás tételeinek változásával, amelyek nem eredményeznek tényleges pénzforgalmat az év során.

A kamatbevételeket és kamatráfordításokat a működési tevékenységből származó cash flow-ként mutatjuk ki, a befektetéseink után járó osztalékot a befektetési tevékenységből származó cash flow, míg a Fióktelep által az anyavállalatnak fizetett osztalékot a finanszírozási cash flow tartalmazza.

A cash flow kimutatás céljára a Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek között a beszerzéstől számított három hónapnál rövidebb lejáratú egyenlegek szerepelnek, beleértve a pénzeszközöket és jegybankoknál tartott egyenlegeket, a kincstárjegyeket és egyéb beszámítható értékpapírokat, más bankoktól esedékes összegeket, és a bankoktól származó betéteket.

A külföldi pénznemben lévő ügyletekből származó pénzáramok a pénzáramok időpontjában érvényes árfolyamok alapján kerülnek átváltásra a funkcionális pénznemre.

Az Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és hitelek tekintetében kimutatott nettó pénzforgalom kizárólag a tényleges kifizetésekkel és bevételezésekkel járó tranzakciókra vonatkozik. A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az Ügyfelekkel szembeni követelések sorból levont Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés növekménye ennek megfelelően kiigazításra került az adózás előtti eredményből, és külön szerepel a cash flow kimutatásban.

Kiegészítő megjegyzések az egyedi pénzügyi helyzet kimutatáshoz

Minden adat millió Forintban értendő, kivéve, ha másképp nincs feltüntetve.

ESZKÖZÖK

2. KÉSZPÉNZ ÉS SZÁMLAKÖVETELÉSEK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBEN

Készpénz és számlakövetelések központi bankokkal		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett összegek	201 339	283 575
Készpénz	991	974
Kamat elhatárolások	2 132	2 239
Értékvesztés	-6	-2
Összesen	204 456	286 786

A „Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett összegek” sor tartalmazza a kötelező jegybanki tartalék összegét is.

Lásd még a Kiegészítő megjegyzések „33. Nem szabad rendelkezésű eszközök”, „Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben” vonatkozó korlátozásait.

3. ÉRTÉKPAPÍROK

Az értékpapírok értékelési kategóriánként besorolását és összehasonlítását az alábbi táblázat tartalmazza 2025. és 2024. év végére vonatkozóan:

Értékpapírok értékelési kategóriánkénti besorolása		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Eredménnyel szemben valósan értéken értékelt értékpapírok	20 390	14 744
Eqyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	6	6
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	115 701	108 809
Összesen	136 097	123 559

3.1. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 390	14 744
Összesen	20 390	14 744

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok - Állampapírok

2025. december 31.	Névérték	Bekerülési érték	Kamat	Értékelési különbözet	Könyv szerinti érték
2032/A	592	533	3	0	536
2027/A	167	157	1	1	159
2051/G	1 378	851	37	-1	887
2029/A	3 540	3 070	43	22	3 135
2028/A	7 229	7 290	96	26	7 412
2041/A	2 157	1 324	45	2	1 371
2031/A	67	57	0	0	57
2028/B	0	0	0	0	0
2033/A	176	132	3	0	135
2029/B	8	8	0	0	8
2032/B	1	1	0	0	1
2038/A	301	200	2	-1	201
2031/B	6 121	6 198	294	-4	6 488
Összesen	21 737	19 821	524	45	20 390

A 0-val jelölt összeg nem éri el az 1 millió Forintot.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok - Állampapírok

2024. december 31.	Névérték	Bekerülési érték	Kamat	Értékelési különbözet	Könyv szerinti érték
2025/B	10	10	0	0	10
2027/B	104	105	2	0	107
2026/E	106	101	1	0	102
2032/A	30	27	0	0	27
2026/H	1 576	1 662	30	2	1 694
2027/A	3	3	0	0	3
2032/G	80	71	2	0	73
2035/A	921	951	12	-1	962
2051/G	1	1	0	0	1
2029/A	96	82	1	0	83
2030/A	29	25	0	0	25
2026/F	90	83	0	0	83
2028/A	9 561	9 779	125	-116	9 788
2041/A	601	379	12	-8	383
2031/A	575	483	4	-2	485
2029/B	713	721	5	0	726
2032/B	163	166	1	0	167
D250219	25	25	0	0	25
Összesen	14 684	14 674	195	-125	14 744

A 0- val jelölt összeg nem éri el az 1 millió Forintot.

3.2. Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

	2025. december 31.	2024. december 31.
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	6	6
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
Összesen	6	6

A * jelölt összeg nem éri el az 1 millió Forintot.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök állománya jelentős részben a Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-ben való részesedést foglalja magában. A 2025-ös üzleti évben osztalékbevétele nem volt.

3.3. Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok				
2025. december 31.	Névérték	Amortizált bekerülési érték effektív kamattal	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
2027/B	88 800	89 970	102	89 868
2026/E	9 070	9 155	3	9 152
2029/B	16 500	16 700	19	16 681
Összesen	114 370	115 825	124	115 701

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok				
2024. december 31.	Névérték	Amortizált bekerülési érték effektív kamattal	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
2025/B	1 000	1 044	1	1 043
2025/C	35 000	34 956	30	34 926
2027/B	63 000	63 788	65	63 723
2026/E	9 070	9 126	9	9 117
Összesen	108 070	108 914	105	108 809

4. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Szármaazékos pénzügyi eszközök típusonként		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Kamat swap ügyletek	29 322	42 774
Határidős kamatláb megállapodások	214	72
FX ügyletek	34 056	63 279
Összesen	63 592	106 125

Szármaazékos pénzügyi eszközök névértéke és valós értéke		
2025. december 31.	Névérték	Valós érték
Kamat swap ügyletek	4 335 290	29 322
Határidős kamatláb megállapodások	582 656	214
FX ügyletek	304 370	34 056
Összesen	5 222 316	63 592

Szármaazékos pénzügyi eszközök névértéke és valós értéke		
2024. december 31.	Névérték	Valós érték
Kamat swap ügyletek	3 768 285	42 774
Határidős kamatláb megállapodások	161 484	72
FX ügyletek	380 751	63 279
Összesen	4 310 520	106 125

5. BANKOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

Bankokkal szembeni követelések		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Más bankoknál elhelyezett rövid lejáratú betétek	69 133	2 471
Más bankok folyószámla hitelei	0	0
Más bankoknak nyújtott hitelek	129 839	95 867
Más bankoknál vezetett pénzforgalmi számlák	3 650	3 889
REPO ügyletekből származó követelés	4 027	8 184
Fedezeti számlák	19 255	2 729
Elszámoló házzal szembeni követelés	517	446
Egyéb követelések	4 403	0
Kamat elhatárolások	1 067	528
Értékvesztés	-26	-118
Összesen	231 865	113 996

Lásd még a Kiegészítő megjegyzések „33. Nem szabad rendelkezésű eszközök”, „Bankokkal szembeni követelések” vonatkozó korlátozásait.

6. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

6.1. Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelések

Amortizált bekerülési értéken értékelt Ügyfelekkel szembeni követelések		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Ügyfelek folyószámla hitelei	26 395	28 543
Ügyfelek rövid lejáratú hitelei	184 969	179 751
Ügyfelek hosszú lejáratú hitelei	47 537	86 960
Repó ügyletekből származó követelések	196	3 536
Egyéb követelések	13 610	5 948
Kamat elhatárolások	495	720
Értékvesztés	-287	-213
Összesen	272 915	305 245

6.2. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni követelések

Egyéb eredménnyel szemben valós értéken értékelt Ügyfelekkel szembeni követelések		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Kereskedési célú hitelek-hosszú lejáratú	16 572	0
Kereskedési célú hitelek kamatelhatárolása	5	0
Összesen	16 577	0

7. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

Ingtatlanok, gépek és berendezések állományváltozása-2025

	Pénzintézeti tev. közvetlenül szolgáló eszközök			Pénzintézeti tevékenységet közvetetten szolgáló eszközök			Összesen
	Idegen ingatlanon végzett beruházás	Számítás-technikai berendezések	Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházás	Gépjárművek	Képzőművészeti alkotás	
Nyitó egyenleg	657	63	125	0	301	21	1 167
Növekedés	0	27	13	106	32	3	181
Aktiválás	0	0	0	-106	0	0	-106
Értékcsökkenés és annak visszairása	-109	30	-11	0	-29	0	-119
Értékesítés	0	0	-1	0	-20	0	-21
Egyéb változás (átsorolás, selejtezés)	0	-61	-27	0	0	0	-88
Záró egyenleg	548	59	99	0	284	24	1 014
Bruttó könyv szerinti érték december 31-én	1 090	259	400	0	417	24	2 190
Halmazott értékcsökkenés december 31-én	542	200	301	0	133	0	1 176
Nettó könyv szerinti érték december 31-én	548	59	99	0	284	24	1 014

A pénzügyi tevékenységet közvetlenül szolgáló eszközök körébe az idegen ingatlanon végzett beruházások, a számítástechnikai berendezések és az egyéb berendezések, felszerelések tartoznak.

A pénzügyi tevékenységet közvetetten szolgáló eszközök közé a gépjárművek és a képzőművészeti alkotások tartoznak.

A 2025-ös és az azt megelőző pénzügyi évben sem volt aktivált hitelfelvételi költség.

A tárgy- és bázis évi adatok két külön táblában láthatók.

Ingtatlanok, gépek és berendezések állományváltozása-2024

	Pénzintézeti tev. közvetlenül szolgáló eszközök			Pénzintézeti tevékenységet közvetetten szolgáló eszközök			Összesen
	Idegen ingatlanon végzett beruházás	Számítás-technikai berendezések	Egyéb berendezések, felszerelések	Beruházás	Gépjárművek	Képzőművészeti alkotás	
Nyitó egyenleg	764	33	191	0	254	21	1 263
Növekedés	1	65	27	292	157	0	542
Aktiválás	0	0	0	-292	0	0	-292
Értékcsökkenés és annak visszairása	-108	2	-50	0	-6	0	-162
Értékesítés	0	0	-1	0	-72	0	-73
Egyéb változás (átsorolás, selejtezés)	0	-37	-42	0	-32	0	-111
Záró egyenleg	657	63	125	0	301	21	1 167
Bruttó könyv szerinti érték december 31-én	1 090	293	415	0	405	21	2 224
Halmazott értékcsökkenés december 31-én	433	230	290	0	104	0	1 057
Nettó könyv szerinti érték december 31-én	657	63	125	0	301	21	1 167

8. IMMATERIÁLIS JAVAK

Immateriális javak állományváltozása						
	Szoftverek használati joga		Egyéb vagyoni értékű jog		Összesen	
	2025. dec. 31.	2024. dec. 31.	2025. dec. 31.	2024. dec. 31.	2025. dec. 31.	2024. dec. 31.
Nyitó egyenleg	466	139	0	0	466	139
Növekedés	1 039	514	0	0	1 039	514
Aktiválás	-654	-127	0	0	-654	-127
Amortizáció és annak visszairása	-142	-49	0	0	-142	-49
Értékesítés	0	0	0	0	0	0
Egyéb változás (átsorolás, selejtezés)	-1	-11	0	0	-1	-11
Záró egyenleg	708	466	0	0	708	466
Bruttó könyv szerinti érték december 31-én	1 236	852	0	0	1 236	852
Halmazott amortizáció december 31-én	528	386	0	0	528	386
Nettó könyv szerinti érték december 31-én	708	466	0	0	708	466

A 2025-ös és az azt megelőző pénzügyi évben sem volt aktivált hitelfelvételi költség.

9. HASZNÁLATIJOG-ESZKÖZ

Használatijog-eszköz változása		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Nyitó egyenleg	1 046	1 193
Növekedés	32	42
Csökkenés	0	0
Értékcsökkenés és annak visszairása	-195	-189
Záró egyenleg	883	1 046
Bruttó könyv szerinti érték december 31-én	1 877	1 845
Halmazott amortizáció december 31-én	994	799
Nettó könyv szerinti érték december 31-én	883	1 046

* értéke nem éri el az 1 millió Forintot

A használatijog-eszköz egyetlen ingatlant, a Bank székházát tartalmazza.

10. LÍZINGKÖVETELÉSEK

2025. évben nem voltak a könyveinkben lízingkövetelések.

11. EGYÉB ESZKÖZÖK

Egyéb eszközök típus szerint		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Származékos ügyletek elszámolásával kapcsolatos követelések	277	849
Adókövetelések, illetve túlfizetések	182	365
Vevőkövetelések	10	61
Egyéb követelésekre képzett értékvesztés	0	-39
Aktív időbeli elhatárolások	695	485
Egyéb	1 176	-39
Összesen	2 340	1 770

KÖTELEZETTSÉGEK

12. ÉRTÉKPAPÍR KÖTELEZETTSÉGEK

Értékpapír kötelezettségek típus szerint

	2025. december 31.	2024. december 31.
Értékpapírok rövid pozíciójából eredő kötelezettségek	7 286	4 198
Összesen	7 286	4 198

Az értékpapír kötelezettségek az értékpapírok short pozíciójából eredő kötelezettségeket tartalmazzák és szorosan kötődnek az ING Fióktelep ügyfelei igényeinek teljesítéséhez. A Fióktelepnek a központi kormányzattal és pénzügyi intézményekkel kötött ügyletekből keletkezett kereskedési célú értékpapír kötelezettsége.

Az alábbi táblázat az Értékpapír kötelezettségeik állományi adatait mutatja be, típusonkénti részletezésben. A Bekerülési érték oszlop az értékpapírok nettó bekerülési értékét tartalmazza a kötelezettségvállalás időpontjában.

Értékpapír kötelezettségek könyv szerinti és valós értéke - Állampapírok

2025. december 31.	Névérték	Bekerülési érték	Kamat	Értékelési különbözet	Könyv szerinti érték
2026/H	3 497	3 587	66	-3	3 650
2030/A	112	98	1	0	99
2035/A	1 576	1 576	22	3	1 623
2032/G	685	614	19	1	634
2026/F	800	778	4	0	782
2029/C	499	495	3	0	498
Összesen	7 169	7 170	115	1	7 286

Értékpapír kötelezettségek könyv szerinti és valós értéke - Állampapírok

2024. december 31.	Névérték	Bekerülési érték	Kamat	Értékelési különbözet	Könyv szerinti érték
2034/A	1 080	772	13	0	785
2028/B	99	94	4	0	98
2026/D	3 000	2 816	2	1	2 819
2033/A	660	485	10	1	496
Összesen	4 839	4 167	29	2	4 198

13. SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

Származékos pénzügyi kötelezettségek típusonként

	2025. december 31.	2024. december 31.
Kamat swap ügyletek	29 852	43 771
Határidős kamatláb megállapodások	294	73
FX ügyletek	40 560	42 994
Összesen	70 706	86 838

Származékos pénzügyi kötelezettségek névértéke és valós értéke

2025. december 31.	Névérték	Valós érték
Kamat swap ügyletek	4 335 670	29 852
Határidős kamatláb megállapodások	582 656	294
FX ügyletek	307 114	40 560
Összesen	5 225 440	70 706

Származékos pénzügyi kötelezettségek névértéke és valós értéke

2024. december 31.	Névérték	Valós érték
Kamat swap ügyletek	3 768 285	43 771
Határidős kamatláb megállapodások	161 484	73
FX ügyletek	379 198	42 994
Összesen	4 308 967	86 838

14. BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

Bankokkal szembeni kötelezettségek típus szerint

	2025. december 31.	2024. december 31.
Más bankoktól felvett rövid lejáratú betétek	102 147	51 039
Más bankoktól felvett hosszú lejáratú betétek	410 550	393 332
Más bankok folyószámla betétei	8 730	4 393
MNB nostro hitel	24 265	47 339
ING bankoknál lévő folyószámlahitelek	2 955	0
REPO ügyletekből származó kötelezettség	3 651	8 129
Kamat elhatárolások	700	1 042
Egyéb	900	0
Összesen	553 898	505 274

15. ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek típus szerint

	2025. december 31.	2024. december 31.
Ügyfelek rövid lejáratú betétei	91 408	114 854
Ügyfelek folyószámla betétei	145 940	174 234
Kamat elhatárolások	530	511
Egyéb	13 742	7 202
Összesen	251 620	296 801

16. LÍZINGKÖTELEZETTSÉGEK

A lízingskötelezettségből eredő kamatráfordítások 2025. évi összege 21 millió Forint, a kapcsolódó teljes pénziáramlás összege 240 millió Forint.

17. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

Egyéb kötelezettség típus szerint

	2025. december 31.	2024. december 31.
Elszámolás alatt álló tételek	13 449	7 889
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	883	1 062
Céltartalék ki nem vett szabadságra	152	149
Származékos ügyletek elszámolásával kapcsolatos kötelezettségek	27	0
Passzív időbeli elhatárolások	1 651	1 486
Egyéb	673	468
Összesen	16 835	11 054

Elszámolás alatt álló tételek

Az elszámolás alatt álló tételek körébe elsősorban azok a tranzakciók tartoznak, amelyek a mérleg fordulónapjáig nem kerültek elszámolásra. Rövid lejáratúak és a mérlegfordulónapot követően elszámolásra kerültek.

SAJÁT TŐKE

18. SAJÁT TŐKE

Saját tőke típus szerint		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Jegyzett tőke	2	2
Tőketartalék	30 333	33 732
Eredménytartalék	-1 236	1 066
Átértékelési tartalék	0	0
Egyéb tartalék	1 100	1 100
– korábbi általános kockázati céltartalék	1 209	1 209
– korábbi általános kockázati céltartalék halasztott adó hatása	-109	-109
Saját tőke összesen	30 199	35 900

18.1. Dotációs tőke (Jegyzett tőke)

A Fióktelep dotációs tőkéjének összege 2025. december 31-én 2 millió Forint. A dotációs tőke a Fióktelep alapítása óta változatlan, két részből áll: 1 millió Forint a Tulajdonos befizetéséből származik, valamint a Tulajdonos döntése alapján 1 millió Forint a beolvadt társaságok tőketartalékaiból került átvezetésre a dotációs tőkébe.

18.2. Tőketartalék

Alapításkor a beolvadt társaságok jegyzett tőkéje, általános tartaléka, eredménytartaléka, valamint mérleg szerinti eredménye a Fióktelep tőketartalékába lettek átvezetve egyéb vagyoni hozzájárulás címén, amelynek összege az átalakulástól 2024-ig nem változott. Ugyanakkor az ING Csoport 2023. folyamán megfogalmazta kapitalizációs elveit a tőkeszint csoportszintű harmonizációjának elérésére. Ezen irányelveket követve a Fióktelepek is iránymutatást kaptak annak biztosítására, hogy magukat 12%-os elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (CET1) szintjén tőkésítsék, első esetben 2023. év végi számokat alapul véve. Az ING Bank N.V. ennek megfelelően 2024. március 21-én, mint Alapító, azt a határozatot hozta, hogy a magyar Fióktelep 25.000.000 EUR -nak (huszonötmillió euró) megfelelő forintot fizessen ki az átutaláskori MNB árfolyamon, az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepének Tőketartalékából az Alapító részére. Ennek eredményeképpen a tőketartalék 9911 millió forinttal csökkent 2024. márciusában. 2025. május 27.-én további 3399 millió HUF átutalása történt.

18.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék összege a tárgyévi eredményt tartalmazza.

A fiókteleppé válás óta valamennyi adott évi pozitív eredmény a tulajdonos részére osztalékként kifizetésre került.

Az Alapító jóváhagyja az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe 2025-ös üzleti évére vonatkozó éves beszámolóját és az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentést, továbbá elhatározza az adózott eredmény eredménytartalékba történő átvezetését és az eredménytartalék átvezetés utáni egyenlegének osztalékként való kifizetését.

18.4. Egyéb tartalék

A korábbi években a jogelőd ING Bank Rt. által megképzett általános kockázati tartalék került besorolásra az IFRS szerint az „Egyéb tartalék” sorra, a hozzá kapcsolódó halasztott adó kötelezettséggel együtt. Ez a tartalék osztalékfizetésre nem használható fel.

Az „Egyéb tartalék” az eszközök értékvesztéssel nem fedezett veszteségének ellensúlyozására használható fel, akkor, amikor az eszköz a könyvekből kivételre kerül, vagy amikor mérlegben kívüli kötelezettség – céltartalékkal nem fedezett összege miatt – veszteség keletkezik.

A Fióktelep általános tartalék képzésére nem kötelezett, így általános tartalék nem szerepel a könyvekben.

18.5. Saját tőke megfeleltetési tábla

A saját tőke megfeleltetési tábla a számviteli törvényben meghatározott követelményeknek megfelelően kerül közzétételre, amely a saját tőke összetevőit tartalmazza az IFRS szerint.

Saját tőke megfeleltetési tábla

2025. december 31.	IFRS szerint	Számviteli tv. szerint
Jegyzett tőke	2	2
Tőketartalék	30 333	30 333
Eredménytartalék	- 1 236	-1 236
Átértékelési tartalék	0	0
Egyéb tartalék	1 100	0
Saját tőke összesen	30 199	29 099

Saját tőke megfeleltetési tábla

2024. december 31.	IFRS szerint	Számviteli tv. szerint
Jegyzett tőke	2	2
Tőketartalék	33 732	33 732
Eredménytartalék	1 066	1 066
Átértékelési tartalék	0	0
Egyéb tartalék	1 100	0
Saját tőke összesen	35 900	34 800

19. NETTÓ KAMATEREDMÉNY

Nettó kamateredmény

	2025	2024
Pénzügyintézetektől származó kamatbevételek	26 540	47 928
Értékpapírok kamatbevételei	6 282	5 883
Ügyfelekkel szembeni kamatbevételek	1 189	1 575
Repó ügyletek kamatbevételei	2 461	1 798
Effektív kamatláb módszerrel elszámolt kamatbevételek összesen	36 472	57 184
Kereskedési célú értékpapírok kamatbevételei	934	923
Származékos ügyletek kamatbevételei	84 097	122 249
Egyéb	18 321	6 994
Egyéb kamatbevételek összesen	103 352	130 166
Kamatbevételek	139 824	187 350
Pénzügyintézeteknek fizetett kamatráfordítások	17 053	27 473
Származékos ügyletek kamatráfordításai	83 839	121 201
Kereskedési célú értékpapírok kamatráfordításai	182	271
Ügyfelekkel szembeni kamatráfordítások	9 749	10 396
Repó ügyletek kamatráfordításai	83	22
Egyéb	21	24
Kamatráfordítások	110 927	159 387
Nettó kamateredmény	28 897	27 963

A következő táblázat mutatja be az amortizált bekerülési értéken, illetve az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, továbbá az eredménnyel szemben valós értéken értékelttől eltérő pénzügyi kötelezettségek (effektív kamatláb módszer használatával számított) összes kamatbevételét és összes kamatráfordítását:

Nettó kamateredmény bontása

	2025	2024
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	57 184	57 184
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök	0	0
Összesen	57 184	57 184
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	26 885	37 891

20. BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY

2025. években kapott osztalék nem volt.

21. NETTÓ JUTALÉKEREDMÉNY

21.1. Díjak- és jutalékbevételek

Díj- és jutalékbevételek

	2025	2024
Pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	5 810	4 977
ING csoporton belüli közvetítői jutalék bevételek	1 061	462
Hitelezéssel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	1 221	981
Letétkezelői és bizományosi tevékenység díj és jutalék bevételei	773	533
Garanciák és akkreditívek díj bevételei	760	672
Egyéb	39	27
Összesen	9 664	7 652

21.2. Díjak- és jutalékráfordítások

Díj- és jutalékráfordítások

	2025	2024
Pénzforgalmi díj- és jutalék ráfordítások	380	324
ING csoporton belüli közvetítői jutalék ráfordítások	0	80
Bizományosi tevékenység díj és jutalék ráfordításai	147	104
Letétkezelői tevékenység díj és jutalék ráfordításai	40	34
Postai jutalék ráfordítások	3	5
Garanciák és akkreditívek díj ráfordításai	2	0
Egyéb	316	63
Összesen	888	610

A Díj- és jutalékbevételek, valamint a Díj- és jutalékráfordítások teljes összege mindkét évben olyan bevételt vagy ráfordítást tartalmaz, amely az eredménnyel szemben valós értéken értékeltektől eltérő pénzügyi eszközökből és pénzügyi kötelezettségekből származó díjbevétel vagy díjráfordítás.

22. ÉRTÉKELÉSI EREDMÉNY ÉS KERESKEDÉS NETTÓ EREDMÉNYE

Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye		
	2025	2024
A valós értékék változása a következőkkel kapcsolatban:		
- Értékpapírok	169	-116
- kamat swap ügyletek	-751	-1 051
- határidős kamatláb megállapodások	-81	113
- Futures ügyletek	6	0
- FX ügyletek	57	34
Valós érték változás összesen	-600	-1 020
Értékpapír-kereskedés realizált eredménye	130	585
Devizaügyletek realizált eredménye	-67 432	- 6 646
Mérlegpozíció nem realizált átértékelés eredménye	55 620	313
Egyéb	314	211
Kereskedés nettó eredménye összesen	-11 368	- 5 537
Összesen	-11 968	- 6 557

A kereskedés nettó eredménye olyan kereskedési eszközökhöz és kötelezettségekhez kötődik, amelyek az IFRS szerint „Kereskedés” címszóval vannak besorolva, ugyanakkor szorosan kötődnek az ING ügyfelek igényeinek teljesítéséhez. Az ING az intézményi, vállalati ügyfeleknek is kínál pénzügyi piacokon forgalmazott termékeket. A kereskedési portfólióban a derivatívák jelentős része kapcsolódik a vállalati ügyfelek kockázatkezelési stratégiájának kiszolgálásához, amely például az ügyfelek deviza vagy kamatláb kitétségeinek fedezését jelenti. Habár ezek a szolgáltatások az IFRS szerint a Kereskedés címszó alatt szerepelnek, közvetlenül az ING ügyfeleinek nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódnak. Ezek a termékek az ING szokásos Treasury tevékenységei között szerepelnek, de megjelenik bennük az ING két ügyfél között végzett közvetítői szerepvállalása is.

23. EGYÉB BEVÉTELEK

Egyéb bevételek		
	2025	2024
Továbbszámlázott költségek bevételei	241	241
Kártérítésből származó bevételek	16	17
Szaktanácsadás bevételei	188	258
Egyéb	1 423	207
Összesen	1 868	723

24. HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ÉS ÉRTÉKPAPÍROKRA KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS VÁLTOZÁSA

Hitelezési veszteségekre és értékpapírokra képzett értékvesztés változása		
	2025	2024
Nyitó egyenleg	475	605
Leírások	0	0
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés visszairása	-318	-314
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés növekménye	305	248
Értékpapírokra képzett értékvesztés visszairása	-1	-63
Értékpapírokra képzett értékvesztés növekménye	20	35
Garanciákra képzett céltartalék növekménye	46	-36
Összesen	527	475
Változás 2024-ről 2025-re	52	-130
Hitelezési veszteségre képzett értékvesztés változás	52	-130
Bevétel és értékvesztés összevetése	0	0

25. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Személyi jellegű ráfordítások		
	2025	2024
Béreköltség	3 308	3 215
Személyi jellegű kifizetések	296	267
Bérráulékok	467	460
Oktatás	57	31
Ki nem vett szabadságra képzett céltartalék változása	2	32
Összesen	4 130	4 005

A Fióktelep könyveiben egyik évben sem szerepelnek a munkaviszony megszűnése utáni juttatások vagy egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások.

Munkavállalók száma		
	2025	2024
Állományi létszám december 31-én	131	130
Éves átlagos statisztikai létszám	133	129
- ebből: részmunkaidős	4	4

Munkavállalók béreköltsége állománycsoportonként		
	2025	2024
Teljes munkaidős foglalkoztatottak béreköltsége	3 265	3 173
Részmunkaidős foglalkoztatottak béreköltsége	43	42
Összesen	3 308	3 216

26. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Egyéb működési költségek		
	2025	2024
Anyagköltség	62	57
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	912	774
Igénybe vett nem anyagjellegű szolgáltatás	14 949	12 848
- ebből: Head Office-nak fizetett költségek	5 690	5 041
szakértői és egyéb díjak	4 590	4 685
bérleti díjak	169	156
egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	4 494	2 963
Kisértékű lízingdíj	6	3
Egyéb szolgáltatás	25	17
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	555	491
Összesen	16 503	14 187

Könyvvizsgálói és nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Jelen üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatások könyvvizsgálati díja bruttó 165 785 Eur, amely tartalmazza az általános forgalmi adót.

Rövid futamidejű és kisértékű eszközök lízingjei

A rövid futamidejű lízingekhez kötődő ráfordítások 2025. évi összege 0,7 millió Forint (2024-ben 0,7 millió Forint), míg a kisértékű eszközök elszámolt lízingjeihez kötődő ráfordítások 2025. évi összege 5,2 millió Forint (2024-ben 2,6 millió Forint).

27. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Egyéb ráfordítások		
	2025	2024
Adó jellegű ráfordítások	6 526	8 097
Továbbszámlázott költségek ráfordításai	240	226
Egyéb követelések után képzett értékvesztés és felhasználása	-78	73
Céltartalék képzése és felhasználása	-78	12
Egyéb	520	352
Összesen	7 130	8 760

Az „Adó jellegű ráfordítások” sor az év során elszámolt és befizetett tranzakciós illetéket, extraprofit adót és a pénzügyi szervezetek különadóját tartalmazza.

A 197/2022. (VI.4.) Kormány rendelet keretében az államháztartás egyensúlyának megőrzése céljából egy új átmeneti adónem – extraprofit adó néven – került bevezetésre. A hitelintézetek esetében a különadó alapja a helyi adókról szóló törvény alapján az adóévet megelőző éves beszámoló alapján meghatározott nettó árbevétel. A 144/2023 (IV.24) kormányrendeletben foglaltak alapján a 2025. adóévre vonatkozó adókulcsok az adóalap 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 7 százalék, az e feletti összegre 18 százalék. Ennek megfelelően a Fióktelepet 2025. évben a számított adókötelezettség 1 524 millió forint, a Magyar Államkötvényekhez kapcsolódó kedvezmény érvényesítésének köszönhetően a fizetési kötelezettség 762 millió forint, melyet az egyéb ráfordítások között jelenít meg.

Az „Egyéb” sor tartalmazza a magyar bankfelügyeleti díjat, illetve a holland betétbiztosítási alapba és az európai szanalási alapba befizetett – az anyavállalat által továbbhárított – díjakat.

Kiegészítő megjegyzések az egyedi cash-flow kimutatáshoz

Minden adat millió Forintban értendő.

28. KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ EGYENÉRTÉKESEK

Készpénz és készpénz egyenértékesek		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Kincstárjegyek és egyéb értékpapírok	0	0
Bankokkal szembeni követelések / Bankokkal szembeni kötelezettségek	-15 729	49 343
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	204 456	286 786
Készpénz és készpénz egyenértékesek az év végén	188 727	336 129

A Készpénz és készpénz egyenértékesek magukban foglalnak látra szóló Banki betéteket és Bankoknak nyújtott kölcsönöket és hiteleket.

A Készpénz és készpénz egyenértékesek tartalmazzák a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékokat.

Lásd még a Kiegészítő megjegyzések „33. Nem szabad rendelkezésű eszközök”, „Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben” vonatkozó korlátozásait.

29. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA

Kiegészítő magyarázatok a működési tevékenységből származó pénzeszköz változáshoz:

Működési tevékenységből származó pénzeszköz változása		
	2025	2024
Kamatbevételek	139 736	187 350
Kamatráfordítások	113 488	159 387
Kapott osztalék	0	0
Fizetett jövedelemadók	1 511	3 367

Egyéb kiegészítő megjegyzések az egyedi éves pénzügyi kimutatásokhoz

Minden adat millió Forintban értendő, kivéve, ha másképp nincs feltüntetve.

30. NYERESÉGADÓK

A tényleges jövedelemadó az adott év eredményére vonatkozóan fizetendő társasági nyereségadón alapszik, amely a magyar adózási szabályoknak megfelelően került meghatározásra. A Fióktelep ezen a soron mutatja ki a helyi iparüzési adóráfördítést is.

A tárgyévben, illetve a megelőző évben a társasági nyereségadó kulcsa egyaránt 9% volt. A társasági adó összege a tárgyév eredménye alapján került kiszámításra.

A Fióktelep a halasztott adó számítása során olyan adókulccsal kalkulált, amely az eszközök realizálásakor vagy a kötelezettségek kiegyenlítésekor várhatóan érvényben lesz.

Jövedelemadók típus szerint		
	2025	2024
Tárgyévi fizetendő társasági adó	279	116
Külföldön megfizetett adó	0	1
Helyi iparüzési adó	844	1 032
Innovációs járulék	127	155
Halasztott adó	-201	-21
Összesen	1 049	1 283

2025-ben és 2024-ben sem szerepel az egyéb átfogó jövedelemmel szemben elszámolt nyereségadó a Fióktelep könyveiben.

Halasztott adó követelés és kötelezettség levezetése				
	2025		2024	
	halasztott adó követelés	halasztott adó kötelezettség	halasztott adó követelés	halasztott adó kötelezettség
Immateriális javak, valamint Ingatlanok, gépek és berendezések	12	0	27	0
Elhatárolt veszteség	219	0	0	0
Ki nem vett szabadság utáni kötelezettség	0	0	14	0
Egyéb céltartalékok	21	0	10	0
Összesen	252	0	51	0
Halasztott adó követelés	252	0	51	0
Korábbi általános kockázati céltartalék	0	109	0	109
Halasztott adó kötelezettség	0	109	0	109

A halasztott adó kötelezettségként kimutatott összeg közvetlenül a saját tőkével szemben került elszámolásra.

Effektív adókulcs számítása				
	2025		2024	
	millió Forint	%	millió Forint	%
Korrigált adózás előtti eredmény	-1 158		1 163	
Teoretikus adóráfördítés társasági nyereségadó kulcs alkalmazásával	-104	9,00	105	9,00
Elvárt jövedelem szerinti adó	279	-24,12	0	
Adóalap módosító tételek a helyi adószabályoknak megfelelően	-115	9,93	11	0,98
- Adóalap növelő tételek	73	-6,30	72	6,20
- Adóalap csökkentő tételek	-188	16,23	-61	-5,22
Halasztott adó változás	-201	17,38	-21	-1,77
Egyéb jövedelemadó	971	-83,86	1 187	102,10
Jövedelemadó effektív adókulccsal számítva	1 049	-90,59	1 282	110,31

A halasztott adó ráfordítás teljes összege átmeneti különbözetelet keletkezéséhez vagy visszafordulásához kapcsolódik.

31. ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSA

Eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének lejárat elemzése 2025. december 31-én

	1 hónapon belüli	1-3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1-5 év közötti	5 éven túli	Összesen
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	204 456	0	0	0	0	204 456
Értékpapírok	0	0	99 543	27 247	9 307	136 097
Származékos pénzügyi eszközök	48 657	8 639	6 276	20	0	63 592
Bankokkal szembeni követelések	76 236	195	64 135	91 299	0	231 865
Ügyfelekkel szembeni követelések	40 193	2 149	187 516	26 423	33 211	289 492
Tényleges adó követelések	1 046	0	0	0	0	1 046
Ingatlanok, gépek és berendezések	20	40	181	773	0	1 014
Immateriális javak	23	34	152	499	0	708
Halasztott adó követelések	0	0	0	0	252	252
Használatijog-eszköz	16	32	145	690	0	883
Egyéb eszközök	2 319	18	3	0	0	2 340
Eszközök összesen	372966	11 107	357 951	146 951	42 770	931 745
Értékpapír kötelezettségek	0	0	4 478	593	2 215	7 286
Származékos pénzügyi kötelezettségek	47 789	14 372	8 097	448	0	70 706
Bankokkal szembeni kötelezettségek	100 402	5 746	40 731	382 202	24 817	553 898
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	230 909	10 412	10 299	0	0	251 620
Pénzügyi garanciák	17	0	0	0	0	17
Lízingkötelezettségek	42	0	173	776	0	991
Céltartalékok	84	0	0	0	0	84
Tényleges adókötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Halasztott adókötelezettségek	0	0	0	0	109	109
Egyéb kötelezettségek	16 299	0	53	456	27	16 835
Kötelezettségek összesen	395 542	30 530	63 831	384 475	27 168	901 546

* értéke nem éri el az 1 millió Forintot.

Fióktelepünk a banki működéshez szükséges likviditását, illetve a különböző likviditási mutatóknak való megfelelést úgynevezett LCR alapú LST (Liquidity Stress Test) modell alapján kezeli, figyelembe véve a likviditáshoz meghatározott limiteket. A napi tevékenység során a Group Treasury a likviditást a Fióktelep pozíció vezető rendszere alapján kezeli. További magyarázatokat lásd a 38. KOCKÁZATKEZELÉS megjegyzés alatt található Finanszírozási és likviditási kockázat részben.

Eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének lejárat elemzése 2024. december 31-én

	1 hónapon belüli	1-3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1-5 év közötti	5 éven túli	Összesen
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	286 786	0	0	0	0	286 786
Értékpapírok	0	25	35 979	85 426	2 129	123 559
Származékos pénzügyi eszközök	59 738	25 535	20 558	294	0	106 125
Bankokkal szembeni követelések	17 810	0	0	96 186	0	113 996
Ügyfelekkel szembeni követelések	42 252	271	175 961	78 323	8 438	305 245
Ingtatlanok, gépek és berendezések	1 340	0	0	0	0	1 340
Immateriális javak	20	39	178	930	0	1 167
Halasztott adó követelések	283	12	52	119	0	466
Használati jog-eszköz	51	0	0	0	0	51
Egyéb eszközök	16	31	141	858	0	1 046
Eszközök összesen	410 058	25 922	232 869	262 136	10 567	941 552
Értékpapír kötelezettségek	0	0	785	2 917	496	4 198
Származékos pénzügyi kötelezettségek	58 720	15 928	11 969	221	0	86 838
Bankokkal szembeni kötelezettségek	39 807	0	48 395	405 584	11 488	505 274
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	278 439	16 301	2 061	0	0	296 801
Lízingkötelezettségek	42	0	177	918	110	1 247
Céltartalékok	117	0	0	0	0	117
Tényleges adókötelezettségek	14	0	0	0	0	14
Halasztott adókötelezettségek	109	0	0	0	0	109
Egyéb kötelezettségek	10 769	0	20	231	34	11 054
Kötelezettségek összesen	388 017	32 229	63 407	409 871	12 128	905 652

* értéke nem éri el az 1 millió Forintot.

32. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK BRUTTÓ SZERZŐDÉSEK ÖSSZEGÉNEK LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSA
Pénzügyi kötelezettségek lejárat szerinti bontása 2025. december 31.

	1 hónapon belüli	1-3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1-5 év közötti	5 éven túli	Összesen
Értékpapír kötelezettségek	0	0	4 478	593	2 215	7 286
Származékos pénzügyi kötelezettségek	47 789	14 372	8 097	448	0	70 706
Bankokkal szembeni kötelezettségek	100 402	5 746	40 731	382 202	24 817	553 898
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	230 909	10 412	10 299	0	0	251 620
Pénzügyi garanciák	17	0	0	0	0	17
Lízingkötelezettségek	42	0	173	776	0	991
Összesen	379 159	30 530	63 778	384 019	27 032	884 518

* értéke nem éri el az 1 millió Forintot

Pénzügyi kötelezettségek lejárat szerinti bontása 2024. december 31.

	1 hónapon belüli	1-3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1-5 év közötti	5 éven túli	Összesen
Értékpapír kötelezettségek	0	0	785	2 917	496	4 198
Származékos pénzügyi kötelezettségek	58 720	15 928	11 969	221	0	86 838
Bankokkal szembeni kötelezettségek	39 807	0	48 395	405 584	11 488	505 274
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	278 439	16 301	2 061	0	0	296 801
Pénzügyi garanciák	0	0	0	0	0	0
Lízingkötelezettségek	42	0	177	918	110	1 247
Összesen	377 008	32 229	63 387	409 640	12 094	894 358

* értéke nem éri el az 1 millió Forintot

33. NEM SZABAD RENDELKEZÉSŰ ESZKÖZÖK

Nem szabad rendelkezésű eszközök		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Kézpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	45 351	52 953
Bankokkal szembeni követelések	19 282	2 906
Zárolt értékpapírok	91 795	98 920
Összesen	156 428	154 779

„Kézpénz és számlakövetelések sor a Magyar Nemzeti Bankkal szemben” a kötelező jegybanki tartalékot tartalmazza. A „Bankokkal szembeni követelések” sor magába foglalja egyrészt az MNB-vel kötött forint likviditást nyújtó jegybanki EUR/HUF FX-swap tenderhez kapcsolódó fedezeti számlát, valamint a KELER TEA és KGA fedezeti alapokban lévő összegeket. A KELER TEA és KGA számlák év végi záróegyenlege 2024. évben 177 millió HUF, 2025. évben 27 millió HUF volt. A „Zárolt értékpapírok” elnevezésű sor tartalmazza a fizetési rendszer (GIRO) zavartalanosságát biztosító – a KELER-nél zárolt – értékpapír fedezeteket.

A táblázat nem tartalmazza az értékpapír-kölcsönzéshez kapcsolódó eszközöket, valamint az eladási és visszavásárlási ügyleteket.

34. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

34.1. Függő követelések

Függő követelések		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Peres ügyek miatti követelés	0	0
Ki nem használt hitelkeret követelés	1 224	4 886
Összesen	1 224	4 886

34.2. Függő kötelezettségek

Függő kötelezettségek		
	2025. december 31.	2024. december 31.
Kibocsátott garancia	170 664	158 534
Kibocsátott akkreditívek	0	0
Ki nem használt hitelkeret kötelezettség*	653 457	668 704
Egyéb függő kötelezettség	-114	-114
Összesen	824 007	827 124

A szokásos üzleti tevékenység során a Fióktelep olyan tevékenységekben érintett, amelyek kockázatait az egyedi pénzügyi kimutatások részben vagy teljes mértékben nem tükrözik. Ügyfelei igényeire reagálva a Fióktelep hitelekhez kapcsolódó pénzügyi termékeket kínál. Ezek a termékek hagyományos, mérlegen kívüli, hitelhez kapcsolódó pénzügyi instrumentumok.

A kibocsátott garanciák hitelhelyettesítő és nem hitelhelyettesítő jellegű bankgaranciákat tartalmaznak. A hitelhelyettesítő bankgaranciák olyan garanciák, amelyeket a Fióktelep nyújt harmadik személy részére az ügyfelek kötelezettségére vonatkozóan. Mivel ezek többségénél nem várható lehívás, nem feltétlenül jelentenek jövőbeli pénzkirámlást.

A „Ki nem használt hitelkeret kötelezettség” többsége határozott futamidejű és változó kamatozású. A Fióktelep által vállalt hitel- és kamatkockázat ezeknél a tranzakciónál korlátozott.

Az „Kibocsátott akkreditívek” soron szereplő visszavonhatatlan akkreditívek elsősorban a harmadik személynek járó kifizetések biztosítékeként szolgálnak az ügyfelek külföldi és hazai kereskedelmi ügyletei során, az áruszállítás finanszírozása érdekében. A Fióktelep ezekben a tranzakciókban korlátozott hitelkockázatot vállal, mivel ezek a tranzakciók rövid időtartamúak és a szállított áru jelent rájuk fedezetet.

35. ANYAVÁLLALATTAL, MÁS FIÓKTELEPPEL ÉS EGYÉB KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL ÖSSZEFÜGGŐ TÉTELEK

Kapcsolt vállalkozásokkal összefüggő tételek				
2025	Anyavállalat	Más fióktelep	Egyéb kapcsolt	Összesen
Bankokkal szembeni követelések	73 492	57	122	73 671
Származékos pénzügyi eszközök	5 742	0	3	5 745
Ügyfelekkel szembeni követelés	2 839	0	967	3 806
Egyéb eszközök	295	11	7	313
Bankokkal szembeni kötelezettségek	453 781	957	3 896	458 634
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	899	0	113	1 012
Származékos pénzügyi kötelezettségek	4 172	0	0	4 172
Egyéb kötelezettségek	149	27	2	178
Kamatbevételek	403 560	10	179	403 749
Kamatráfordítások	16 566	41	121	16 728
Díj- és jutalékbevételek	1 096	68	182	1 346
Díj- és jutalékráfordítások	6	22	4	32
Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye	-61 736	-38	867	-60 907
Egyéb bevételek	64	27	39	130
Működési költségek	13 173	93	0	13 266
Bérek és egyéb rövid távú munkavállalói juttatások*	63	4	526	67
Egyéb ráfordítások	37	0	2	39

Kapcsolt vállalkozásokkal összefüggő tételek				
2024	Anyavállalat	Más fióktelep	Egyéb kapcsolt	Összesen
Bankokkal szembeni követelések	1 747	63	1 398	3 208
Származékos pénzügyi eszközök	3 301	0	0	3 301
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	0	0
Egyéb eszközök	118	22	27	-69
Bankokkal szembeni kötelezettségek	444 467	1 171	334	445 972
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	5,253	0	24	5 277
Származékos pénzügyi kötelezettségek	2,464	37	5	2 506
Egyéb kötelezettségek	102	46	7	155
Kamatbevételek	244	39	272	555
Kamatráfordítások	24 479	55	111	24 645
Díj- és jutalékbevételek	524	45	128	697
Díj- és jutalékráfordítások	75	37	18	130
Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye	614	39	6	581
Egyéb bevételek	232	62	54	348
Működési költségek	11 062	55	0	11 117
Bérek és egyéb rövid távú munkavállalói juttatások*	0	0	534	534
Egyéb ráfordítások	23	0	1	24

- Az „Egyéb kapcsolt” oszlop az anyavállalat leányvállalataival, valamint a Fióktelep kulcspozícióban lévő vezetőivel kapcsolatos tételeket tartalmazza.

36. VALÓS ÉRTÉK – PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke besorolási hierarchia alapján				
2025. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	20 390	0	0	20 390
Kereskedési célú származékos eszközök	0	63 592	0	63 592
Ügyfelekkel szembeni kereskedési célú eszközök	0	0	16 577	16 577
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök	0	6	0	6
Pénzügyi eszközök	20 390	80 175	0	100 565
Értékpapír kötelezettségek	7 286	0	0	7 286
Kereskedési célú származékos kötelezettségek	0	70 706	0	70 706
Pénzügyi kötelezettségek	7 286	70 706	0	77 992

A Fióktelep egy olyan pénzügyi eszközzel rendelkezik, amelynek értékelése nem megfigyelhető inputokkal alátámasztott értékelési technikán (valós érték hierarchia 3. szint) alapul.

A 2025-ös pénzügyi év során a szintek között átsorolás nem történt.

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke besorolási hierarchia alapján				
2024. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Kereskedési célú értékpapírok	14 744	0	0	14 744
Kereskedési célú származékos eszközök	0	106 125	0	106 125
Egyéb átfogó eredménnyel szemben értékelt pénzügyi eszközök	0	6	0	6
Pénzügyi eszközök	14 744	106 131	0	120 875
Értékpapír kötelezettségek	4 198	0	0	4 198
Kereskedési célú származékos kötelezettségek	0	86 838	0	86 838
Pénzügyi kötelezettségek	4 198	86 838	0	91 036

Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke besorolási hierarchia alapján					
2025. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték	Könyv szerinti érték
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	204 456	0	0	204 456	204 456
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	114 988	0	0	114 988	115 701
Bankokkal szembeni követelések	0	0	228 446	228 446	231 865
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	270 754	270 754	272 915
Pénzügyi eszközök	319 444	0	499 200	818 644	824 937
Bankokkal szembeni kötelezettségek	0	514 645	43 900	558 545	553 898
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	92 010	159 805	251 815	251 620
Pénzügyi kötelezettségek	0	606 655	203 705	810 360	805 518

A nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének kiszámítása az alábbi módon történt:

- Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben: a természetéből fakadóan (lejáráttal nem rendelkező likvid eszköz) a könyv szerinti érték megegyezik a valós értékkel.
- Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok: az instrumentum kezdeti megjelenítéskori valós értéke, amelyet a várható jövőbeli cash flowkat diszkontálva kalkulált, a pénzügyi instrumentum teljes élettartamára vonatkozóan.
- Bankokkal és ügyfelekkel szembeni követelések és kötelezettségek: valós értékük a jövőbeni nem diszkontált cash-flow-k alapján került meghatározásra.

Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke besorolási hierarchia alapján

2024. december 31.	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték	Könyv szerinti érték
Készpénz és számlakövetelések a Magyar Nemzeti Bankkal szemben	286 786	0	0	286 786	286 786
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	107 761	0	0	107 761	108 809
Bankokkal szembeni követelések	0	0	112 675	112 675	113 996
Ügyfelekkel szembeni követelések	0	0	301 679	301 679	305 245
Pénzügyi eszközök	394 547	0	414 354	808 901	814 836
Bankokkal szembeni kötelezettségek	0	0	511 654	511 654	505 274
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	0	0	296 930	296 930	296 801
Pénzügyi kötelezettségek	0	0	808 584	808 584	802 075

37. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK EGYMÁSSAL SZEMBENI BESZÁMÍTÁSA

Az alábbi táblázatok információt tartalmaznak a beszámítási jogokról és a kapcsolódó megállapodásokról. A benne szereplő összegek az összes olyan elismert pénzügyi instrumentumot tartalmazzák, amelyeket a pénzügyi helyzet kimutatásában nettó módon mutat be a Fióktelep az IFRS-ek szerinti nettósítási követelményeknek megfelelően (a nettósításhoz való jog és a nettó elszámolás szándéka).

Nettósítási megállapodások hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek

2025. december 31.	Megjelenített pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó összegei	A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban bemutatott nettó összegek meghatározásakor nettósított összegek	A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban bemutatott nettó összegek	Olyan megjelenített pénzügyi instrumentum-okhoz kapcsolódó összegek, amelyek nem teljesítik a nettósítási kritériumok egy részét vagy egészét	Pénzügyi biztosítékokhoz kapcsolódó összegek	Nettó összegek
Származékos pénzügyi eszközök – Kamat swap ügyletek	51 727	-50 834	893	0	0	893
Származékos pénzügyi kötelezettségek – Kamat swap ügyletek	50 834	-50 834	0	0	0	0
Származékos pénzügyi eszközök – Határidős kamatláb megállapodások	0	0	0	0	0	0
Származékos pénzügyi kötelezettségek – Határidős kamatláb megállapodások	0	0	0	0	0	0

Nettósítási megállapodások hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök és kötelezettségek

2024. december 31.	Megjelenített pénzügyi eszközök és kötelezettségek bruttó összegei	A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban bemutatott nettó összegek meghatározásakor nettósított összegek	A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban bemutatott nettó összegek	Olyan megjelenített pénzügyi instrumentum-okhoz kapcsolódó összegek, amelyek nem teljesítik a nettósítási kritériumok egy részét vagy egészét	Pénzügyi biztosítékokhoz kapcsolódó összegek	Nettó összegek
Származékos pénzügyi eszközök – Kamat swap ügyletek	92 273	-86 013	6 260	0	0	6 260
Származékos pénzügyi kötelezettségek – Kamat swap ügyletek	86 013	-86 013	0	0	0	0
Származékos pénzügyi eszközök – Határidős kamatláb megállapodások	0	0	0	0	0	0
Származékos pénzügyi kötelezettségek – Határidős kamatláb megállapodások	0	0	0	0	0	0

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem szerepelnek olyan bruttó módon bemutatott összegek, amelyek kikényszeríthető nettósítási keretmegállapodások vagy hasonló megállapodások hatálya alá tartoznak.

38. KOCKÁZATKEZELÉS

Banki szolgáltatásokat kínáló erős európai alappal rendelkező globális pénzügyi intézményként az ING sokféle kockázatnak van kitéve. Ezeket egy átfogó kockázatkezelési keretrendszeren keresztül kezeljük, amely integrálja a kockázatkezelést a stratégiai tervezésbe és a napi üzleti tevékenységekbe. Ez biztosítja a kockázatok azonosítását, mérését és ellenőrzését a szervezet minden szintjén az ING Bank pénzügyi stabilitásának védelme érdekében. Az ING üzleti tevékenységének központi eleme a kockázatvállalás, ennek alapja a vállalni kívánt és a már vállalt kockázatok mérése. A kockázati étvághoz igazodó kockázatvállalás az ING üzleti modelljének alapvető eleme.

Jelen Kockázatkezelés fejezet a kockázatkezelés az ING Bank Vállalati Üzletágán belüli működését írja le, és minden megállapítása érvényes az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepén ("Fióktelep") belül működtetett kockázatkezelési terület tevékenységére. Az ING illetve ING Bank kifejezés az ING Bank egészére, szűkebben véve a Fióktelep működése szempontjából releváns Vállalati Üzletág egészére, míg a Fióktelep kifejezés a magyarországi fiók működésére vonatkozik. A Fióktelep kockázatkezelési területe teljes egészében az amsterdami központ által kialakított szabályok mentén működik, a központ által fejlesztett modelleket, illetve a központ által működtetett rendszereket használja. Jelen fejezet az ING Bank N.V. 2024. évi éves beszámolójával együtt értelmezendő.

A kockázatkezelési funkció az ING Bank amsterdami központi ügyvezetése számára támogatást jelent számos kulcsfontosságú területen, ideértve a kockázatvállalási hajlandóságot ("kockázatvállalási étvághoz"), kockázatvállalási stratégiák, politikák, limitek kialakításában, valamint monitoring, kontroll és támogató funkciót biztosít az ING egész szervezetén belül. Az ING Bank a tevékenységével kapcsolatban azonosított kockázatok három főcsoportra oszthatók: pénzügyi, nem-pénzügyi jellegű, illetve úgynevezett átfogó kockázatokra. A pénzügyi kockázatok között sorolhatjuk fel a fizetőképesség kockázatot, a hitelezési kockázatot (ideértve az ország kockázatot is), a piaci kockázatot (ideértve a kamat-, tőke-, ingatlan-, kamatfelár- és deviza kockázatot), az eszköz-forrás kezelés és likviditási kockázatot. A nem-pénzügyi kockázatok közé tartozik a működési, az Információs technológiai és a megfelelési kockázat. Az átfogó kockázatok közé tartozik az ESG, az üzleti és a modell kockázat.

Jelen Kockázatkezelés fejezet foglalkozik az ING üzleti modelljéből eredő főbb kockázatokkal. Kifejti, hogy a kockázatkezelési funkció hogyan ágyazódik be a szervezetbe a „három védelmi vonal” módszertana alapján. A bank üzleti modelljéből eredő főbb kockázatokkal célirányos, különféle szakterületeket lefedő kockázatkezelő részlegek foglalkoznak. A kockázatkezelésről szóló rész kvalitatív és kvantitatív közzétételeket is tartalmaz a hitelezési, piaci, likviditási és finanszírozási, üzleti, működési, valamint megfelelési kockázatokról.

A közzététel alapja

A Kockázatkezelésről szóló fejezet a Fióktelep éves pénzügyi kimutatásának kiegészítő jelentéséhez tartozik, amelyben a kockázatok jellegének és mértékének közzététele az IFRS-EU standardok által megkövetelt módon történik. Jelen fejezetben nem minden információ egyezik az elsődleges pénzügyi kimutatásokkal és vonatkozó kiegészítő megjegyzésekben foglaltakkal, mivel azok előállításuk olyan kockázati és tőkeadatok alapján készült, amelyek adatai eltérhetnek a számviteli adatoktól. Mindez összhangban van az ING Bank N.V. éves jelentésében foglaltakkal és annak logikájával.

Legfontosabb már azonosított és feltörekvő kockázatok

Az alább felsorolt kockázatok azon legfontosabb fennálló és feltörekvő kockázatokként kerülnek meghatározásra, amelyek az ING eredményeit – egyes esetekben jelentős mértékben – eltéríthetik az előzetesen várttól. Ezek érdemi hatást gyakorolhatnak a társaság hírnevére, illetve volatilitást okozhatnak a jövőbeni működési eredményekben. A kockázatok az ING közép- és hosszú távú stratégiáját is befolyásolhatják, hatással lehetnek az osztalékfizetési képességre, a megfelelő tőkeszintek fenntartására, valamint a likviditási és forrásbevonási célok teljesítésére.

A feltörekvő kockázat olyan új vagy jövőbeni kockázatként kerül meghatározásra, amely hatással lehet az ING-re. Ezen kockázatok esetében proaktív azonosítás és folyamatos monitoring szükséges, mivel szervezetre gyakorolt hatásuk nehezebben mérhető, mint más kockázatoké. A kulcsfontosságú fennálló és feltörekvő kockázatok az éves kockázatazonosítási és kockázatértékelési folyamat keretében kerülnek meghatározásra, lefedve mind az ING Csoport, mind a helyi entitások nézőpontját.

A legfontosabb kockázatok meghatározása egy éves kockázatértékelés során történik, amely a kockázatok bekövetkezési valószínűségét és lehetséges hatását értékeli, míg a feltörekvő kockázatok azonosítása horizontszkennelés és szakértői megítélés alapján történik. Az éves kockázatértékelés kockázati felmérések és szcenárióelemzések révén valósul meg, amelyeket felsővezetői bizottságok validálnak. Az ING biztosítja, hogy azonosított kulcskockázatok – többek között – beépüljenek a Kockázati Étkeretrendszer (Risk Appetite Framework, RAF) és a Stresszteszt Keretrendszer éves felülvizsgálatába. Az alábbiakban felsorolunk több kulcsfontosságú kockázatot; sorrendjük nem utal azok valószínűségére vagy az ING-re gyakorolt lehetséges hatásuk nagyságára.

Geopolitikai kockázat

A geopolitikai kockázat továbbra is kiemelt fókuszterület az ING számára, amely folyamatos figyelemmel kísérést igényel. 2025-ben a tartós szakpolitikai bizonytalanság, az erősödő kereskedelmi feszültségek, a geoökonómiai szembenállás, valamint a szankciókkal és ellátási láncokkal kapcsolatos korlátozások formálják a globális környezetet. Ezek a fejlemények egyre nagyobb kihívást jelentenek a határokon átnyúló kereskedelem és logisztika számára, növelik a költségeket és működési szűk keresztmetszeteket okoznak a globális vállalatoknál.

Az ebből fakadó bizonytalanság áttérjed a pénzügyi piacokra is, fokozva a volatilitást, mivel a befektetők a vámbjelentésekre és az ingadozó kockázati prémiumokra reagálnak. Ezek a nyomások lassabb globális növekedéshez és egyenetlen dezinflációhoz vezetnek, miközben a töredékes kereskedelmi kapcsolatok és a megemelt inputköltségek rontják a termelékenységét és a monetáris politika transzmisszióját. Mindez az ING-re is hatással lehet a pusztán piaci volatilitáson túl, többek között az érintett ágazatokban a hitelminőség romlásához, a refinanszírozási kockázat növekedéséhez, valamint az ING ügyfeleinél potenciális hitelminősítési átsorolásokhoz vezetve. Ezen

túlmenően a geopolitikai események nem pénzügyi kockázatok materializálódását is kiválthatják, például harmadik felek által nyújtott szolgáltatások elérhetetlenségét és a szabályozói eltérések növekedését.

Globális kereskedelem és szakpolitikai volatilitás

A globális kereskedelmi feszültségek erősödtek, átalakítva a gazdasági kapcsolatokat és a piaci dinamikát. A jelentős gazdaságok közötti kereskedelmi kapcsolatok romlottak, miután az Egyesült Államok protekcionista intézkedéseket vezetett be magasabb vámtarifák formájában, míg az Európai Unió kínai ipari termékeket – többek között elektromos járműveket – célzó intézkedéseket hozott. A transzatlanti viták a technológiai korlátozások, a digitális adóztatás és a zöldkereskedelmi intézkedések kapcsán eszkalálódnak, ami viszont lépéseket váltott ki Kína és EU részéről. A dömpinggel kapcsolatos vádak és az állami támogatások körüli viták további nyomást helyeztek a piacokra, hozzájárulva az időszakos részvénypiaci eladási hullámokhoz, a hitelfelárak szélesedéséhez és az ellátási láncokhoz kötődő árupiaci termékekre nehezedő nyomáshoz. Az ING számára ez a visszaesés az ügyfelek oldalán cash-flow csökkenéshez, a fedezetek minőségének ingadozásához, valamint a piaci kockázatok és a finanszírozási dinamikák változásához vezethet.

Európa

A szétfőredezett szakpolitikai döntéshozatal és a strukturális fiskális nyomás – például az előregedő népesség és a magasabb védelmi kiadások – tovább növelték az európai környezet összetettségét. A „tartósan magasabb kamatkörnyezet” fennmaradása miatt a fiskális szabályokat és a nemzeti kiigazítási terveket fokozottan figyelemmel kísérték. A reformok végrehajtásának nehézségei különösen Franciaországban voltak láthatók, amit a parlamenti patthelyzet és a költségvetési viták is jeleztek. Ezek a fejlemények a szuverén felárak szélesedéséhez és a hitelfeltételek szigorodásához vezettek. Ez a környezet az ING-re a vállalati és lakossági hitelezésre nehezedő nyomáson, a fix kamatozású eszközök árazásának változásain, valamint az euróalapú finanszírozás magasabb költségein keresztül hat.

Egyesült

Az amerikai gazdaságpolitika 2025-ben egy átfogó, omnibusz jellegű szakpolitikai csomag („One Big Beautiful Bill”) előmozdítására irányult, amely az adóreformokat, az iparpolitikát és a határintézkedéseket egyesítette. Az ezt követő, visszatelepítést (reshoring) és stratégiai támogatást hangsúlyozó fókusz megerősítette a vámok tárgyalási eszközként való alkalmazását. Bár a dedollarizációról szóló viták lendületet kaptak, az amerikai dollár továbbra is meghatározó maradt a globális finanszírozásban. Az ING számára a lehetséges hatások közé tartozik az ágazatspecifikus hitelkockázat, a globális finanszírozási költségek ingadozása és az USD-likviditás változása, amelyek mind az ügyfélkötettségeket, mind a nagykereskedelmi finanszírozási piacokat befolyásolják.

Államok

Ázsia–Csendes-óceáni térség

A biztonsági feszültségek fennmaradtak a kulcsfontosságú tengeri és légtérési övezetekben a Tajvan és a Fülöp-szigetek közelében folytatott kínai katonai tevékenység miatt. Dél-Ázsiában India és Pakisztán között megújult összecsapások és diplomáciai feszültségek növelték az instabilitást. Ezek a körülmények visszafoghatják a regionális befektetési hangulatot és a részvénypiacokat, ami az ING-re a kereskedelemfinanszírozási volumenek gyengülésén, a partnerkockázat növekedésén, valamint az Ázsiára fókuszáló ellátási láncokkal rendelkező ügyfelekre nehezedő potenciális stresszen keresztül hathat.

Ukrajna

Az ukrajnai háború továbbra is az európai geopolitikai kockázatok egyik meghatározó mozgatórugója maradt. A katonai tevékenység döntő fordulat nélkül folytatódott, miközben a határokon átnyúló csapások és az energetikai infrastruktúra elleni támadások fokozták az aggodalmakat. Az év során a szankciók szigorodtak, és az Ukrajna újjáépítésére befagyasztott orosz eszközök felhasználásáról folytatott viták jogi és pénzügyi stabilitási kérdéseket vetettek fel. Ez a környezet fokozza az energiára érzékeny ágazatok volatilitását, növeli az ING kitétségét a kelet-európai portfóliókhöz kapcsolódó hitelkockázatokkal szemben, valamint emeli a szankciószűréssel összefüggő megfelelési költségeket. Hitelkitétségünk €547 millió stabil maradt (2024: €550 millió), amely főként jegybanki likviditási eszközökhöz és egyéb hitelezéshez kapcsolódik. A kitétség jelentős része nemzetközi anyavállalatok garanciája alatt áll, illetve erős fedezetekkel biztosított.

Oroszországi kitétség

2022 márciusában bejelentettük azt a döntést, hogy nem indítunk új üzleti kapcsolatokat orosz partnerekkel. Mindazonáltal az ING fennmaradó oroszországi működése, valamint az orosz partnerekkel szembeni kitétségek továbbra is számos kockázatot tartalmaznak kitéve, beleértve – de nem kizárólag – a hitelkockázatot, a jogszabályi és szabályozási környezet változásait (ideértve a szankciókat és az ellenintézkedéseket), a jogütközéseket, az esetleges peres eljárásokat, valamint az irányítás elvesztését kiváltó helyzeteket.

2025 decemberében az ING Oroszországhoz kapcsolódó, Oroszországon kívül könyvelt hitelkitétsége €0,6 milliárd volt (2024: €1,0 milliárd). Az ING 2024 január 28- bejelentése szerint az ING Bank (Eurasia) JSC -t értékesítette volna a Global Development JSC részére. A tranzakció végrehajtása gyakorlatilag az ING orosz piaci tevékenységének megszűnését jelentette volna. 2026 április elején az ING bejelentette, hogy megszünteti az orosz üzletág Global Development JSC részére történő értékesítésére irányuló megállapodást, azon belső értékelés alapján, hogy jelenleg nem lát reális esélyt arra, hogy a vevő megszerezze a szükséges engedélyeket.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepének nem volt sem ukrán sem orosz kitétsége, ezért a Fióktelepet nem érintette közvetlenül az orosz/ukrán konfliktus.

Közel-Kelet

Az Izrael és Gáza közötti konfliktus törekény tűzszüneti időszakokon haladt keresztül, amelyeket ismétlődően megszakítottak a harcok újbóli fellángolásai. A nemzetközi közvetítési erőfeszítések elsősorban a humanitárius segítségnyújtásra összpontosítottak a civil lakosság szenvedéseinek enyhítése és a regionális eszkaláció kockázatának csökkentése érdekében.

A Vörös-tengeren a tengeri biztonsági incidensek fokozták egy szélesebb körű eszkaláció kockázatát, miközben erősödtek azok az aggodalmak is, hogy az izraeli Iránra és Katarra irányuló csapások tovagyűrűző hatásokat indíthatnak el. Ezek a fejlemények

destabilizálhatják az energia- és logisztikai piacokat, ami a nyersanyagárak volatilitásának növekedéséhez és működési kihívásokhoz vezethet a kulcsfontosságú kereskedelmi útvonalakon.

Az ING szempontjából mindez a térséghez kapcsolódó ügyfélportfóliók értékelési kockázatait, valamint az állami és vállalati kitétségeket is érinti.

Kamatkockázat

A meghatározó jegybankok eltérő monetáris politikai pályái ismét jelentős volatilitást eredményeztek a kamat- és devizapiacokon. Az Európai Központi Bank (EKB) az euróvezetési dezinfláció folytatódása mellett az irányadó kamatok csökkentéséről azok változatlan szinten tartására váltott. Ezzel párhuzamosan az amerikai jegybank (Federal Reserve) fokozatos visszatérést kezdett a semleges monetáris politikához: kamatcsökkentéseket hajtott végre, valamint felfüggesztette az amerikai államkötvény-állomány leépítését a tartós inflációs nyomás ellenére.

Az egyenetlen dezinfláció és az országoként eltérő fiskális aggodalmak továbbra is magas szinten tartották a kamatvolatilitást. Az ING számára ez a környezet hatással van a forrásköltségekre, az eszközértékelésekre és az ügyfélmagatartásra, ami közvetten az eredmények stabilitását is befolyásolja.

Kiber- és informatikai (IT) kockázat

A kiberbűnözés továbbra is jelentős kockázatot jelent. A támadók egyre kifinomultabbá válnak, és új technológiákat – például generatív mesterséges intelligenciát – alkalmaznak fejlett támadási módszerek kidolgozására, ideértve az állami hátterű, pénzügyi infrastruktúrát célzó kampányokat is.

A szabályozói elvárások – többek között az EU digitális működési ellenálló képességről szóló rendelete (DORA) – átalakították az információs és kommunikációs technológiai (IKT) kockázatkezeléssel, incidensjelentéssel és harmadik felek felügyeletével kapcsolatos elvárásokat. A működési ellenálló képesség és az üzletmenet-folytonosság központi témává vált, miközben a felügyeleti hatóságok hangsúlyt helyeznek az ellenállóképességi teszteszterre, a helyreállítási célokra és a kritikus szolgáltatásokat érintő vészforgatókönyv-tervezésre. Az IT-ökoszisztémák növekvő komplexitása, valamint a felhőszolgáltatásokra és harmadik fél beszállítóokra való fokozott támaszkodás tovább erősíti ezeket a kihívásokat, így az ellenálló képesség rendszerszintű prioritássá vált. Az IT-rendszerekben vagy harmadik felek szolgáltatásaiban bekövetkező zavarok szolgáltatáskimaradáshoz, tranzakciós késedelmekhez, adatvédelmi incidensekhez, valamint pénzügyi vagy reputációs veszteségekhez vezethetnek az ING számára.

Az IT-ellenálló képesség továbbra is kiemelt prioritás az ING-nél a szolgáltatások folytonosságának és az adatok védelmének biztosítása érdekében. Az ING tovább erősíti az IT- és kiberkockázatok mérését és jelentését, miközben fejleszti képességeit a nagyszabású zsarolóprogramos támadásokból való helyreállásra, valamint a globális, közös rendszerek helyreállítási felkészültségének fenntartására. E törekvéseket a Global Infrastructure szervezet és az információbiztonsági igazgatói (CISO) funkció támogatja.

MI-kockázat

A mesterséges intelligencia alkalmazása 2025-ben jelentősen felgyorsult, és a kísérleti projektekből a mindennapi működés részévé vált többek között az adatelemzés, a szoftverfejlesztés és az ügyfélszolgálat területén. Ez a gyors bevezetés kockázatokat hordoz az adatvédelem és az információbiztonság, a modellek pontossága, az elfogultság (bias), valamint az elszámoltathatóság terén. Az EU AI rendelete (AI Act) egyértelműbb kötelezettségeket határozott meg a magas kockázatú rendszerekre vonatkozóan, azonban a globális szabályozás egyenetlensége továbbra is megfelelési komplexitást és kiberbiztonsági kihívásokat okoz. Ezek a tényezők növelik az ING kitétségét a kibertámadásokkal, visszaélésekkel és megfelelési hiányosságokkal szemben, amelyek működési és reputációs hatásokhoz vezethetnek.

Az MI-alkalmazások térnyerésével párhuzamosan az ING tovább erősíti irányítási és kockázatfelügyeleti keretrendszerét olyan specializált szervezeti egységeken keresztül, mint az AI Risk Committee és a Centre of Excellence (CoE).

Környezeti kockázat

A környezeti kockázat továbbra is jelentős aggályt jelent az ING és a globális pénzügyi szektor számára. E kockázatot egyre inkább a fizikai klímahatások és a felgyorsuló átmeneti (transition) nyomás kölcsönhatása alakítja. A szélsőséges időjárási események és a klímaváltozással összefüggő zavarok rendszerszintűvé válnak, hatást gyakorolva az infrastruktúrára, az ellátási láncokra és az eszközértékelésekre. A globális dekarbonizációs átmenet folytatódik, ugyanakkor egyenetlen ütemben: a szabályozói előírások és a technológiai fejlődés elősegítik az előrehaladást, míg az Egyesült Államokban és az Európai Unióban tapasztalható klímapolitikai enyhítési törekvések bizonytalanságot keltenek. Ezzel párhuzamosan a klíma- és tágabb ESG-kérdések fokozódó polarizációja és politikai átítatottsága ellentmondásos vagy gyorsan változó szakpolitikai jelzéseket eredményezhet, ami megnehezíti az átmeneti pályák tervezését a pénzügyi intézmények és ügyfelek számára. Ez az eltérés növeli a klímakockázatot, valamint felerősíti a politikai és makrogazdasági volatilitást. A biológiai sokféleség csökkenése és az erőforrások szűkössége tovább terheli a környezeti stabilitást. Mindez a sérülékeny ágazatokban magasabb hitelkockázatban, az eszközértékek változásán keresztül piaci kockázatokban, valamint az ellátási láncok megszakadása és a fizikai károk révén működési kockázatokban jelenik meg. A reputációs kockázat is erősödik, mivel egyes érintettek hiteles klímaintézkedéseket várnak el, míg mások ezzel ellentétes irányú elvárásokat fogalmaznak meg.

Kockázatkezelés helye a három védelmi vonal rendszerébe

A hatékony kockázatkezelés vállalatszintű kockázatirányítást igényel. Az ING kockázat- és kontrollrendszere a „három védelmi vonal” (three lines of defence) modellre épül. Ez a modell egy megalapozott irányítási keretrendszert biztosít a kockázatkezelés számára azáltal, hogy három, egymástól elkülönülő védelmi vonalat határoz meg és működtet.

Mindegyik vonalnak sajátos szerepe és egyértelműen meghatározott felelősségi köre van, ahol a feladatok végrehajtása elkülönül azok ellenőrzésétől. A három védelmi vonal szorosan együttműködik a kockázatok azonosítása, értékelése, kezelése és folyamatos nyomon követése érdekében.

Ez az irányítási keretrendszer úgy került kialakításra, hogy a kockázatkezelés összhangban legyen a Banki Igazgatóság (Management Board Banking – MBB) és a Felügyelőbizottság (Supervisory Board – SB) által jóváhagyott kockázati étvággal, és ez a megközelítés az egész ING csoporton belül érvényesítésre kerüljön.

Mind az Executive Board (EB – az ING Csoport vonatkozásában), mind a Management Board Banking (MBB – az ING Bank esetében) kiemelt szerepet játszik a kockázatkezelési keretrendszer irányításában és felügyeletében.

Kockázati bizottságok

2025-ben az ING módosította a kockázatvezérelt MBB-kulcsbizottságok struktúráját és azok MBB felé történő jelentést. Az alábbiakban bemutatott kiemelt kockázati bizottságok az MBB által meghatározott átfogó kockázati politikák és delegált hatáskörök keretein belül működnek:

- **Global Financial Risk Committee (GFRC)**
A GFRC – az MBB-t követően – a legmagasabb szintű döntéshozó testület a pénzügyi kockázatokkal kapcsolatos globális politikák, módszertanok és eljárások megvitatása és jóváhagyása terén. Hatáskörébe tartozik a tőke megfelelési, hitel-, piaci, forrás- és likviditási, valamint környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok kezelése. A GFRC felelős a kockázati étvágra vonatkozó nyilatkozatok és limitek meghatározásáért és nyomon követéséért, a stressztesztelésért, valamint a pénzügyi kockázati keretrendszerekért és politikákért. A GFRC havonta ülésezik.
- **Model Risk Management Committee (MoRMC)**
A MoRMC felel a modellek jóváhagyásához kapcsolódó teljes körű irányítási keretrendszerért. Jóváhagyja a modellkockázatokkal kapcsolatos keretrendszereket, politikákat és eljárásokat, meghatározza a modellkockázati stratégiát, valamint felügyeli a modellkockázati profil alakulását a kockázati étvág-nyilatkozat (RAS) mentén. A MoRMC havonta tart ülést.
- **Global Credit Committee – Transaction Approval (GCC(TA))**
A GCC(TA) megvitatja és jóváhagyja azokat az ügyleteket, amelyek hitelkockázat (ideértve a befektetési kockázatot), országkockázat, jogi, valamint környezeti és társadalmi kockázat vállalásával járnak, továbbá jóváhagyja a Wholesale Banking tranzakciókat. A GCC(TA) hetente két alkalommal ülésezik.
- **Group Non-Financial Risk Committee (Group NFRC)**
A Group NFRC felügyeli az ING Group anyavállalatot és valamennyi leányvállalatot, az ING Bank N. V. kivételével. Véleményezi és jóváhagyja a nem pénzügyi kockázatokkal kapcsolatos ügyeket, valamint biztosítja, hogy az illetékes vezetés megfelelő intézkedéseket tegyen.
- **Bank Non-Financial Risk Committee (Bank NFRC)**
A Bank NFRC felelős a nem pénzügyi kockázatkezelési keretrendszer kialakításáért és fenntartásáért, beleértve a működési kockázatkezelést, a megfelelőségi és jogi politikákat, minimumkövetelményeket, eljárásokat és iránymutatásokat, továbbá a kockázatazonosítást, -értékelést, -mérést, -kezelést és -monitoringot/jelentést támogató eszközök, módszerek és kulcsparaméterek (beleértve a jelentős változásokat) fejlesztését. A Bank NFRC legalább havonta ülésezik.

A kockázatkezelési terület szervezeti felépítését az ING Bank N.V. éves jelentése részletesen bemutatja.

Belső kontroll keretrendszer

Az ING Bank N.V. a globális szervezetet regionális egységekre osztja, melyeken belül a legalsó szinten, az ország szintű szervezeti egységek helyezkednek el. A lokális ill regionális szinten működő kockázatkezelési egységek minden esetben a globálisan kialakított keretrendszert követik. Elsődlegesen felelősek azoknak a kockázatoknak a kezeléséért (hitel-, piaci, finanszírozási és likviditási, működési, IT, megfeleléségi és modellkockázatok), amelyek a napi működés során merülnek fel, esetlegként a helyi szabályozás részleteihez igazítva a keretrendszer egyes elemeit.

Az ING kockázatkezelési politikákból, eljárásokból és minimum standardokból álló keretrendszert működtet, amely segítségével következetességet ér el a teljes szervezetben és megállapítja az összes üzleti egységre nézve kötelező érvényű előírásokat. A helyi üzleti egységek irányítási keretrendszerének célja az ING keretrendszeréhez való igazodás és ezen felül a helyi (szabályozói) előírások betartása. A felső vezetés felelőssége a politikák, eljárások és standardok bevezetése és betartása. A politikák, eljárások és standardok felülvizsgálatára és frissítésére rendszeresen sor kerül a megfelelő kockázatkezelési bizottságok útján, annak érdekében, hogy azok tükrözzék az előírások, piacok, termékek és gyakorlatok változásait.

Az vállalati kockázatkezelési (ERM) keretrendszer és a hozzá kapcsolódó belső kontroll dokumentumok alkotják az ING belső kontroll keretrendszerét. Az ERM keretrendszer biztosítja az ING globális irányítási modelljét, amely összehangolja a stratégiát a kockázati étvággal minden kockázattípus esetében. Ez a keretrendszer az ING minden üzleti területére és globális, valamint helyi szintű működésére vonatkozik.

A belső kontroll keretrendszer az alábbi elveken alapul:

- Kockázati étvágy keretrendszer (Risk Appetite Framework) előretekintő kockázati limiteket és folyamatokat határoz meg annak biztosítására, hogy a kockázatvállalási tevékenységek az elfogadható tartományokon belül maradjanak.
- Kockázati taxonómia (Risk Taxonomy) egységes kockázati nyelvezetet biztosít valamennyi releváns kockázat azonosításához és kezeléséhez.
- Belső kontroll dokumentumok (Internal Control Documents) támogatják a hatékony kockázatkezelést, valamint a jogszabályi követelményeknek és a jóváhagyott kockázati étvágnak való megfelelést.
- Folyamatos kockázatkezelési ciklus (Continuous Risk Management Cycle) szolgálja a kockázatok azonosítását, értékelését, kezelését, nyomon követését és jelentését, megfelelő kockázati adatokkal és kockázati rendszerekkel alátámasztva.
- Erős kockázati kultúra és megfelelő szakemberek biztosítják a proaktív kockázatkezelést, a kockázat és a hozam kiegyensúlyozott kezelése mellett.

Kockázati kultúra és belső oktatás

Az ING nagy jelentőséget tulajdonít a megfelelő kockázati kultúrának, amely alapvető fontosságú a bank biztonsága és stabilitása szempontjából. Az ING kockázati kultúráját úgy határozza meg, mint azt a módot, ahogyan a munkavállalók azonosítják, megértik, megvitatják és kezelik a mindennapi működés során felmerülő pénzügyi és nem pénzügyi kockázatokat.

Az ING folyamatosan frissíti képzési programját, hogy növelje az alkalmazottak elköteleződését és ösztönözze a megszerzett tudás gyakorlati alkalmazását. A tanterv központilag nyomon követhető, így biztosítható az időben történő teljesítés. A minden munkavállalót érintő modulok mellett biztosított a tanulási lehetőségek bővítése különböző kockázati témákban a kockázatkezelési munkatársak számára. A kockázati szakértőkkel együttműködve a Risk Akadémia szerep-kör-alapú tanulási terveket hozott létre a kockázati szakemberek számára, amelyek széles körű tanulási lehetőséget biztosítanak szakmai fejlődésük támogatására, beleértve tudásukat, készségeiket és viselkedésüket.

A kockázati ciklus

Az ING fokozatos és ciklusos kockázatkezelési megközelítést alkalmaz a pénzügyi és nem pénzügyi kockázatainak figyelésére, enyhítésére és kezelésére. A megközelítés öt ismétlődő tevékenységből áll: a kockázat azonosítása, a kockázat felmérése, a kockázatnyíltás, a kockázat nyomon követése és a kockázat jelentése. Röviden, ez a következőket jelenti: meghatározzuk mi jelent kockázatot, kiértékeljük, hogy azok közül a kockázatok közül melyek képesek valóban ártani, enyhíthető intézkedéseket teszünk az ilyen kockázatok csökkentésére, nyomon követjük a kockázat fejleményeit és azt, hogy a megtett intézkedések hatékonyak-e, majd jelentjük az eredményeket az ügyvezetés (MBB és EB) felé, hogy intézkedni tudjanak, amikor szükséges.

Az ismétlődés kettős jellegű. Először is, az azonosítás, a felmérés, az áttekintés és az enyhíthető intézkedések frissítése időszakosan történik. Másodsor, az időszakos nyomon követési gyakorlat megmutathatja a felmerülő kockázatokat, az ismert kockázatok változását, a kockázati szintek változását, vagy a jelenlegi kontroll-intézkedések nem elég hatékony voltát. Az ilyen eredmények további elemzése megújult és gyakoribb kockázatazonosításhoz, és/vagy - felméréshez, és/vagy az enyhíthető intézkedések változásához vezethet.

A Kockázatvállalási Hajlandóság Keretrendszere (Risk Appetite Framework, RAF)

A RAF az ún. Enterprise Risk Management (ERM) keretrendszer egyik pillére. A RAF legfőbb célja, hogy kialakítsa a szervezet számára megfelelő kockázatvállalási hajlandóság kereteit a szervezet egészében, kockázati kategóriánként, és a kialakított keretet felossza a szervezeten belül. A RAF keretében a bank számos pénzügyi és nem-pénzügyi kockázati mérőszámot vizsgál annak érdekében, hogy a stratégiai célok végrehajtása során a bank kockázati profilja a vállalni kívánt kockázati keretrendszerrel összhangban maradjon. A Banki Ügyvezetés (EB, MBB) és a Felügyelő Bizottság (SB) évente, vagy ha szükséges, akkor ennél gyakrabban is felülvizsgálja a RAF és az ebből következő limit allokációk rendszerét, a teljes felülvizsgálat szükségességéről a negyedéves szokásos áttekintés során dönt. A RAF

keretrendszere meghatározza a bank kívánatos kockázatvállalási profilját, melyet a továbbiakban a stratégiai és pénzügyi tervezés során figyelembe kell venni. A RAF célja, hogy ellenállóvá tegye a működést a piaci volatilitással és stresszel szemben, egyben biztosítsa a szabályozói megfelelést.

A RAF keretrendszer meghatározásának három lépése:

1. felmérni az ING kulcsfontosságú kockázatait
2. átfogó kockázati cél- és keretrendszert felállítani, amit a Banki ügyvezetés majd a Felügyelőbizottság jóváhagy, és utána mindezt lefordítani alacsonyabb szintű kockázati típusokhoz rendelt keretekre és küszöb értékekre, melyeket a senior kockázati bizottságok hagynak jóvá. Az ING beépítette a klímakockázatot a RAF keretrendszerbe, többek között úgy, hogy a klímakockázatot az ágazati koncentráció meghatározásának egyik dimenziójaként alkalmazza a hitelkockázati étvágy nyilatkozataiban. A következő években az ING tovább bővíti a klímakockázat hatásának beépítését más kockázattípusokra is, annak érdekében, hogy az olyan lehetséges kockázatok, mint például az átállási kockázat és a fizikai kockázat, megfelelően legyenek kezelve a RAF keretrendszerben.
3. a banki szintű kereteket és küszöb értékek rendszerét, melynek részei a szolvencia, koncentrációs limitek, forrás és likviditási limitek, ezután a felelős bizottságok még tovább osztják alacsonyabb szintekre. Az így szétosztott limitek ezután a rendszeres monitoring tevékenység alapját képezik.
4. A keretrendszer utolsó eleme a monitoring és visszamérés, valamint az erről szóló RAF riport az MBB részére.

Stressz tesztelés

A stressztesztelés egy fontos kockázatkezelési eszköz, amely stratégiai döntésekhez és tőketervhez nyújt értékes információkat. A stressztesztelés célja, hogy felmérje az ING tőke- és likviditási helyzetére gyakorolt hatását valószínű, de súlyos stresszhelyzetekben. A stressztesztelés kiegészítő és előre tekintő módon adnak képet bizonyos portfóliók sérülékenységéről kedvezőtlen makrogazdasági körülmények, feszült pénzügyi piacok, valamint politikai és geopolitikai változások esetén.

A stressztesztelés nemcsak az ING eredménykimutatását (P&L), tőke- és likviditási helyzetét vizsgálják különböző forgatókönyvek alapján, hanem egyedi kockázatokat is figyelembe vesznek.

A stressztesztelés eredményei segítik a vezetőséget abban, hogy átlátható képet kapjon a potenciális hatásokról, és meghatározza azokat a lépéseket, amelyekkel mérsékelhetők ezek a kockázatok.

A stressz tesztek típusai

Az ING-nél különféle stressz tesztek végzünk. A legátfogóbb stressz tesztek a cégszintű forgatókönyv-elemzések, amelyek során a forgatókönyvre vonatkozó feltételezések beállítása történik meg az ING szempontjából releváns összes ország minden vonatkozó makrogazdasági és pénzügyi piaci változóját illetően. Az ilyen feltételezések általában valamilyen kvalitatív szöveges leírás alapján következnek, amely háttérrel ad a forgatókönyvhöz. A cégszintű forgatókönyv-elemzéseken kívül az ING forgatókönyv-elemzéseket végez az egyes országokra vagy portfóliókra vonatkozóan. Továbbá, érzékenység-elemzések történnek, amelyek egy vagy több kockázati faktor hangsúlyozására koncentrálnak, általában mögöttes forgatókönyv-leírás nélkül. Végül, az ING fordított stressz tesztek is végez, amelyek célja olyan forgatókönyvek meghatározása, amelyek előre meghatározott súlyosan kedvezőtlen eredményekhez vezethetnek.

Részletes és átfogó modellek segítségével számítjuk ki a forgatókönyvek hatásait. Ezekben a modellekben a statisztikai elemzést szakértői véleményekkel ötvözik, hogy az eredmények megfelelően tükrözzék a forgatókönyvek feltételezéseit. Az alkalmazott módszerek részletesek és portfólió-specifikusak, különböző makrogazdasági és piaci változók szolgálnak bemeneti adatokként. A számítások összhangban vannak a pénzügyi és szabályozási jelentési keretrendszereinkkel. A stressztesztelési modelleket a Modellkockázat-kezelés (Model Risk management) felülvizsgálja.

SZOLVENCIA KOCKÁZAT

A szolvencia kockázat annak a veszélye, hogy egy bank nem rendelkezik elegendő tőkével üzleti céljainak, szabályozási követelményeinek vagy piaci elvárásainak teljesítéséhez. Egy fizetésképtelen bank nem képes teljesíteni adósságait, és csődeljárásba kényszerülhet.

A tőke szintje és minősége kulcsfontosságú egy bank ellenálló képessége szempontjából. A bankoknak fel kell mérniük a kockázatokat, amelyekkel szembesülnek, és előre tekintő módon biztosítaniuk kell, hogy minden lényeges kockázatot megfelelően kezeljenek. Ezen kockázatokat veszteségnyelő tőkével kell fedezniük annak érdekében, hogy egy váratlan válság esetén is biztosítsák működésük folytonosságát.

Mivel a pénzügyi és nem pénzügyi kockázatok összekapcsolódnak, a tőkeemfelelőség fenntartása átfogó és integrált irányítási megközelítést igényel. Ennek során össze kell hangolni a bank minden működési elemét a hosszú távú üzleti stratégiájával.

ICAAP keretrendszer

Az ING belső tőkeemfelelőségi értékelési folyamata (ICAAP) biztosítja, hogy a tőkeszintek megfelelőek maradjanak, mind előremutató, mind kedvezőtlen körülmények között, figyelembe véve a lényeges kockázatokat. Az ICAAP keretrendszer a normatív és gazdasági (belső) megközelítés szerint vizsgálja a tőkeemfelelőséget.

Az ING tőkeemfelelőségi értékelése figyelembe veszi: az ING üzleti stratégiáját és kockázati profilját, piaci és makrogazdasági környezetét, különböző érintett felek nézőpontjait, például szabályozó hatóságok, részvényesek, befektetők, hitelminősítő intézetek, ügyfelek és partnerek véleményét. Az ING tőkepozíciójának erőssége, pénzügyi helyzetének megfelelőssége és hatékony kockázatkezelése

kulcsfontosságú a stratégia megvalósításához. Az ING tőke- és finanszírozási stratégiája meghatározza az ICAAP alapvető elemeit, ezáltal hozzájárul az ING üzleti folytonosságához különböző nézőpontokból.

Az ING tőkéjének kezelése során kiegyensúlyozni kell a keresletet és kínálatot, miközben figyelembe kell venni a piaci és makrogazdasági körülményeket.

Az ICAAP keretrendszer hat építőelemen alapul, amelyek támogatják a tőke megfelelés kezelését:

- Kockázatok azonosítása és értékelése,
- Kockázati étvágy,
- Szolvencia stressztesztelés,
- Tervezés és előrejelzés,
- Tőke menedzsment,
- Folytonosság.

Kockázatazonosítás és -értékelés

Az ING tőke- és fizetőképességi kockázatkezelése a kockázatok azonosításával és értékelésével kezdődik, amely folyamat évente kerül végrehajtásra. Az éves folyamat mellett az ING negyedévente is újraértékeli kockázatait a tőke megfelelési nyilatkozat (Capital Adequacy Statement) részeként, amely a bank tőke megfelelésének felülvizsgálatát szolgálja.

Kockázati étvágy

Az ING a fizetőképességi kockázati étvágyát a következő mutatókra vonatkozó nyilatkozatokban határozza meg:

- * CET1-ráta (Common Equity Tier 1 arány),
- * Teljes tőke megfelelési ráta,
- * Tőkeáttételi ráta,
- * Teljes veszteségelnyelő kapacitás (TLAC), valamint
- * Saját tőkére és elfogadható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL), amelyet a kockázattal súlyozott eszközök/tőkeáttételi arány és a gazdasági tőke megfelelés alapján határoznak meg.

Szolvencia stressztesztelés

A szolvencia stressztesztelés lehetővé teszi az ING számára, hogy megvizsgálja a súlyos, de valószínű stresszhelyzetek hatását a bank szolvencia pozíciójára. Emellett feltárja, hogy mely entitások vagy portfóliók sérülékenyek bizonyos kockázatokkal vagy forgatókönyvekkel szemben. A szolvencia stressztesztelés kulcsfontosságú eszköz a tőkekockázatok azonosításában, értékelésében, mérésében és kontrollálásában, mivel kiegészítő és előremutató nézőpontot biztosít a többi szolvencia kockázatkezelési eszközhöz képest. A szolvencia stressztesztelés során az ING ugyanazokat a lépéseket követi, amelyeket az ING Bank N.V éves jelentés általános stressztesztelés szekciójában leírt. A fizetőképességi stressztesztelés eredményeit az ING nemcsak a tőke tervezés során veszi figyelembe, hanem a kockázati étvágy megállapításakor, valamint a tőkemenedzsment-puffer meghatározásánál is.

Tőke menedzsment

A CET1 célkitűzés meghatározása kulcsfontosságú elem a szolvencia kockázatkezelésben. A célzott arány, amelyet a vezetői puffer koncepciója alapján határoznak meg, lehetővé teszi az ING felső vezetése számára, hogy irányítsa, értékelje és összehasonlítsa a bank jelenlegi és jövőbeli tőkeszintjeit sokkal hatékonyabban. A célzott szint hozzájárul a bizalom erősítéséhez az ING fő érdekelt felei között, például szabályozó hatóságok, befektetők és ügyfelek körében. A tőke menedzsmenti puffer célja a kulcsfontosságú érdekelt felek védelme, és fontos szerepet játszik az általános tőke megfelelési irányításban. A puffer célja, hogy további védelmi tartalékat biztosítson a (helyi) szabályozási minimális követelmények (például SREP követelmények) fölött, lehetővé téve a stresszhelyzetek átvészelését, valamint a tudatosság növelését a tőke megfelelés területén. Az ING rendszeresen felülvizsgálja tőke menedzsmenti pufferét, hogy értékelje annak hatékonyságát és stabilitását, és szükség szerint frissítse azt.

Tőke megfelelés értékelése: Tőke megfelelési Nyilatkozat

A Tőke megfelelési Nyilatkozat az ING Csoport negyedéves értékelése a tőke megfelelésegről, amely számos kapcsolódó tényezőt figyelembe vesz az ING tőke helyzetével kapcsolatban. Az ING tőke helyzetének megfelelése az alábbi belső és külső tényezőktől függ:

- Jelenlegi és várható felügyeleti követelmények,
- Jelenlegi és várható belső követelmények (gazdasági tőke / belső nézőpont),
- A rendelkezésre álló tőke összhangja a stratégiai tervek megvalósításával,
- Az ING képessége a belső és külső követelmények teljesítésére stresszhelyzetekben vagy kockázati események bekövetkezése esetén.

A Tőke megfelelési Nyilatkozat értékeli az ING tőke helyzetének megfelelését a fent említett tényezők alapján, és meghatározza, hogy a tőke helyzet mennyire tekinthető megfelelőnek. Ez a dokumentum negyedévente készül el, emellett minden évben az EB/MBB aláírja és benyújtja az ING átfogó tőke megfelelési értékelését, amelyet az ICAAP eredményei is támogatnak.

HITELEZÉSI KOCKÁZAT

Hitelezési kockázat az ügyfelek nemteljesítése, illetve hitelminősítésének romlása miatti veszteség kockázata. Hitelezési kockázat az ING hitelezés, pénzügyi piacok és befektetések területén végzett tevékenységei körében keletkezhet. A hitelezési kockázatról szóló rész arról ad tájékoztatást, hogy az ING hogyan méri, figyeli és kezeli a hitelezési kockázatot és betekintést ad a portfólióba hitelezési kockázati szempontból.

A Fióktelep szintjén működő kockázatkezelési funkció az ING-n belül a második védelmi vonal része. A CRO szervezeten belül a regionális és/vagy ország szintű üzleti egység kockázatkezelési vezetői menedzselik, a felelősségi körük földrajzi és/vagy üzleti területen belüli specifikus kockázatokra összpontosít. Az amsterdami központ szintjén működő kockázatkezelési funkció áttekintéssel rendelkezik konszolidált szinten és felelős a kockázatvállalási hajlandóság beállításáért, a kockázatkezelési keretrendszer fenntartásáért, a modellfejlesztésért és politikákért.

Az ING hitelezési kockázati stratégiája az, hogy nemzetközileg diverzifikált hitel- és kötvényportfóliót tartson fenn a nagy kockázati koncentráció elkerülésével. A hangsúly az üzletágakon belül az üzleti változások kezelésén van egy felülről lefelé haladó kockázatvállalási hajlandósági keretrendszer segítségével, amely koncentrációs limiteket állít be országokra, egyes ügyfelekre, ágazatokra, termékekre, másodlagos kockázatra (biztosíték/garancia) és befektetési tevékenységekre. A cél az ügyfélkapcsolatokon alapuló banki tevékenység támogatása, egyúttal a belső kockázat/megtérülési iránymutatások és kontrollok fenntartása.

A hitelezési portfólió szinten különféle mérőszámok alapján történik, mint pl. gazdasági tőke, szabályozói tőke, nemteljesítéskor várható kitérttség (EAD), nemteljesítés valószínűsége (PD) és a nemteljesítéskor várható veszteségráta (LGD). Az ING tőkéjének hatékony felhasználása érdekében a kockázatvállalási hajlandóság figyelése és kezelése portfóliószinten történik. A tranzakciók szintjén a hitelezési kockázat a kockázatos összegre, a futamidőre, a hitellehetőség struktúrájára és a hitelfelvevő profiljára összpontosít. Az ING hitelkockázat-kezelői nyilvánosan elérhető adatokkal, az ügyfél által megadott adatokkal, az ügyfél ING számlájáról származó tranzakciós adatokkal, a hasonló csoportokkal való összehasonlításokkal, iparági összehasonlításokkal és kvantitatív technikákkal dolgoznak.

Az ING-n belül a hiteljavaslatokat jóváhagyó végső jogkör az MBB kezében van. Az MBB hatáskörét a szervezeten belül tovább delegálta hitelösszeg, a futamidő és a hitelkockázati minősítések együttesen alapuló jogkörök (hitel jóváhagyói mandátumok) formájában a szervezet alacsonyabb szintjeire. Az egyes tranzakciók jóváhagyása a kettős aláírói rendszer alapján történik, ahol a jóváhagyáshoz a front office és a hitelkockázat-kezelés részéről is egy-egy hitel jóváhagyói mandátummal rendelkező személy aláírása szükséges. Nagyobb összegű és magasabb kockázatú hitelek eldöntésére magasabb szinten bizottsági struktúra létezik: ideértve az MBB-t és alatta Globális Hitelbizottság (Global Credit Committee – Transaction Approval (GCC(TA))) néven, ahol a hitelkockázattal foglalkozó elnök hozza meg a végső döntést az adott bizottsági tagok tanácsa alapján, így biztosítva az elszámoltathatóságot.

Hitelkockázati kategóriák

Az ING Bank tevékenysége és a hitelkockázat-kezelés (credit risk management) során a következő kockázati kategóriákat különbözteti meg:

- **Hitelezési kockázat (Lending Risk):** akkor merül fel, amikor az ING hitelt nyújt egy ügyfélnek, vagy garanciákat bocsát ki egy ügyfél nevében. Ez alá tartoznak a határidős kölcsönök, a jelzálogok, a rulírozó hitelek, a hitelkeretek, a hitellevelek, stb. A kockázat mérése az ügyfél által az ING felé visszafizetendő pénzügyi kötelezettség számviteli értékeként történik, amely nem tartalmazza az elhatárolt és ki nem fizetett kamatot, a leszámított/felírt amortizációt, illetve értékvesztést.
- **Befektetési kockázat (Investment Risk):** ING kötvénybe, kereskedelmi papírokba, saját tőkébe, értékpapírosításba és hasonló, tőzsdén jegyzett értékpapírokba történt befektetéseikhez kapcsolódóan a hitel nemteljesítendő válásából és a kockázati átmérőből eredő kockázat. Ez tekinthető az ING-nél előfordulható legrosszabb forgatókönyv szerinti veszteségnek, amely olyan mögöttes értékpapírokban való pozíció tartásából eredhet, amelyeknél a kibocsátó hitelminősége romlik vagy nemteljesítővé válik. A banki könyvben szereplő összes befektetés befektetési kockázat kategóriába kerül. Az ING banki könyveiben szereplő befektetéseinek elsődleges célja a likviditáskezelés.
- **Pénzpiaci (Money Market / MM) kockázat:** akkor merül fel, amikor az ING rövid lejáratú betéteket helyez el partnereknél a többletlikviditás kezelésére. Ilyen módon a pénzpiaci betétek jellegükben rövid lejáratúak szoktak lenni. A partner nemteljesítése esetén az ING elveszítheti a kihelyezett betétet. A pénzpiaci kockázat mérése a betét számviteli értékeként történik, amely nem tartalmazza az elhatárolt és ki nem fizetett kamatot.
- **Elszámolás előtti (Pre-settlement / PS) kockázat:** akkor merül fel, amikor egy ügyfél egy határidős ügyletben az elszámolás napja előtt válik nemteljesítővé és az ING-nek egy másik partnerrel kell helyettesítenie a nemteljesítő partnert, a helyettesítéskor érvényes (esetleg kedvezőtlenebb) piaci áron. Ez a hitelkockázati kategória származékos ügyletekhez kapcsolódik (tőzsdei forgalomban szereplő származékos ügyletek, tőzsdén kívüli (OTC) származékos ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek).
- **Elszámolási (Settlement / S) kockázat:** ilyen kockázat akkor merül fel, amikor érték (pénzeszközök vagy pénzügyi instrumentumok) cseréje történik azonos értéknappal és az ügylet bejövő lábán a várt ellenérték beérkezése nem igazolt vagy a napon belüli elszámolási határidők miatt nem várható mielőtt az ügylet kimenő lábán az ING visszavonhatatlan kifizetési instrukciót ad vagy az ügylet kimenő oldalát teljesíti. A kockázat abban áll, hogy az ING teljesít, de nem kap teljesítést a másik féltől. Az ING ugyanolyan módon kezeli az elszámolási kockázatot, mint más kockázatokat, beleértve a hitelfelvevőnkénti kockázati limit-struktúrát. A rövid lejáratú (1 napos) jelleg miatt az ING nem számol el értékvesztést vagy allokál tőkét az elszámolási kockázatra. Bár az elszámolási kockázat viszonylag alacsonynak minősül, az ING egyre inkább használja a DVP (szállítás fizetés ellenében) és biztonságos kiegyenlítési fizetési technikákat az elszámolási kockázat csökkentésére.

Hitelezési kockázatvállalási hajlandóságra és koncentrációra vonatkozó limittek

A hitelezési kockázatvállalási hajlandóság (más néven hitelkockázati étvágy / risk appetite) a hitelkockázatnak az a maximális szintje, amelyet az ING hajlandó elfogadni a növekedés és értékeremtés érdekében. A hitelezési kockázatvállalási hajlandóság az átfogó bankszintű kockázatvállalási hajlandósági keretrendszerhez kapcsolódik. A hitelezési kockázatvállalási hajlandóságot kvantitatív és kvalitatív mértékekkel fejezzük ki. Hitelezési kockázatvállalási hajlandóság eredménye:

- egyértelműen meghatározza azokat a hitelezési kockázatokat, amelyeket az ING kész vállalni, célértékeket állít be, biztosítja a prudens kockázatkezelést;
- következetes kommunikációt biztosít a szervezetben belüli érdekelt felekkel;
- iránymutatást ad azzal kapcsolatban, hogy hogyan kell a beszámolási és monitorozási eszközöket összehangolni a szervezeti felépítéssel és stratégiával; és
- összehangolja az üzleti egységek üzleti stratégiáit és fő teljesítménymutatóit az ING kockázatvállalási hajlandóságával a Dinamikus Tervezés módszerén keresztül.

A hitelezési kockázatvállalási hajlandóság meghatározása jelen van az ING-n belül különböző szinteken: portfólió szinten, valamint tranzakciós szinten is. A kockázatvállalási hajlandóság különféle komponensei a portfóliók és tranzakciók szintjén együttesen alkotják a hitelezési kockázatvállalási keretrendszert (Risk Appetite Framework/RAF). A kockázati keretrendszer kibővítésre került, hogy magában foglalja a klímakockázati elemeket is.

A kockázatvállalási hajlandóságra és a koncentrációs kockázatra vonatkozó limitrendszer a következőkből áll:

- Országkockázati koncentrációs limit: az a kockázat, amely egy adott országban (vagy országcsoportban) történő események következtében merül fel. Az ING által még elfogadhatónak vélt, más országbeli eseményekből eredő maximális veszteség kezelése érdekében a Felügyelőbizottság olyan országkockázati limiteket hagy jóvá, amelyek gondoskodnak arról, hogy az ING konszolidált hároméves adózás előtti átlageredménye el tudja viselni egy országkockázati esemény bekövetkezéséből adódó becsült veszteséget. Az országkockázati limit az egy adott országhoz rendelt kockázati minősítéssel korrelál.
- Az egy tulajdonosi körbe tartozó ügyfeleken (single one obligor group) vállalt maximális kitétségre vonatkozó és az egy ágazati szektorban vállalt ún. koncentrációs kockázat: limitek segítségével az ING kialakított egy kockázat koncentrációs keretrendszert az egy tulajdonosi csoportba tartozó hitelfelvevőkhöz kötődő maximálisan vállalható, valamint az egy iparági szektorban maximálisan vállalható kockázatok mértékének azonosítása, mérése és monitorozása céljából (rendszerkockázat).
- Termék- és másodlagos kockázat koncentrációja: továbbá az ING kidolgozott egy koncentrációs keretrendszert a termékkoncentrációs és másodlagos kockázat azonosítása, mérése és monitorozása érdekében.
- Forgatókönyvek és stresszteszt: a stressztesztelés súlyos, de lehetséges stresszhelyzetek és forgatókönyvek segítségével értékeli az ING pénzügyi stabilitását és támogatja a döntéshozatalt, amely gondoskodik arról, hogy az ING pénzügyileg a vállalkozás folytatásának alapelve mentén működjön tovább még súlyos esemény előfordulása után is. A bankszintű stressztesztelési keretrendszeren kívül az ING rendszeresen érzékenység-elemzést végez a portfóliókockázatok és koncentrációk kiértékelésére. Az ilyen érzékenység-elemzések egybevágnak a csoportszintű hitelezési kockázatvállalási hajlandósági keretrendszeren belül kialakított stresszforgatókönyvvel.
- Termékjóváhagyások: a termékjóváhagyás és felülvizsgálat intézményének célja az új vagy módosított termékek bevezetésével kapcsolatos kockázatok felmérése és kezelése. Ez gondoskodik arról, hogy a termékjóváhagyás szempontjából érintett és felelős területek megbízható átvilágítást végezzenek és megfelelően kezeljék a vonatkozó kockázatokat (hitelezési, működési, megfelelési, stb.) a Termékjóváhagyási és Felülvizsgálati folyamat (Product approval and Review process / PARP) során.
- Ágazati politikák: meghatározott termékek és/vagy iparágak részletes elemzése keretében azonosítják a főbb kockázati faktorokat és kockázatnyitító tényezőket és az üzleti mandátummal rendelkező személyek javaslatot tesznek az adott üzleti tevékenység végzését illetően a minimális kockázati (köztük az üzleti) paraméterekre - és potenciálisan a maximális termék- és/vagy portfóliólimitre.
- Referencialimitek: a maximális hitelezési kockázatvállalás az egy tulajdonosi körbe tartozó cégek esetén. Ezt referencialimitként fejezik ki a koncentrációs kockázat szintjén, amely megfelel a belső modell szerint kalkulált (maximális) tőkeigénynek hitelezési kockázat esetén. Ez referenciaösszegként szolgál a hiteljóváhagyási folyamat során és a megfelelő hitelkockázati érvek alapján elhagyható.
- A hiteljóváhagyás folyamata: A hiteljóváhagyás folyamatának célja az, hogy az egyes tranzakciókat és az azokhoz a tranzakciókhoz tartozó kockázatokat egyedi hitelfelvevők szintjén mérjék fel. Minden ügyféltípushoz tartozik egy külön folyamat, amelynél szakosodott hitelezési kockázatkezelők tartoznak az ING üzletágain belül. A hiteljóváhagyás folyamatát támogatja a kockázatminősítési rendszer és a kitétség monitorozó rendszer. A minősítések az ügyfél hitelképességének jelzésére használatosak, amelyek a nemteljesítés valószínűségét fejezik ki. Ezt használjuk inputként az ING egy adott ügyféltípusra vonatkozó maximális hitelezési kockázatvállalási hajlandóságának (referenciaérték) meghatározásához. A delegált jogkör meghatározása (a szervezet különböző szintjein jóváhagyható összeg) az ügyfél kockázati minősítésének és az ING-nek az ügyfél felé fennálló hitelezési kockázati kitétségének a függvénye.

Hitelkockázati modellek

Az ING-n belül belső, CRR szabályoknak megfelelő modellek használatosak a PD, az EAD és az LGD megállapításához a szabályozói és gazdasági tőke számításának céljaira. Ezek a modellek alkotják az ING IFRS 9 szerinti értékvesztés alapját is.

A Bank egészében a PD, az EAD és az LGD két fő típusa használatos:

- Statisztikai modellek ott készülnek, ahol a nemteljesítés vagy részletes veszteségadatok nagy halmaza áll rendelkezésre. Ezeket elegendő számú olyan adatpont jellemzi, amelyek a modellparaméterek érdemi statisztikai becslését lehetővé teszik. A modellparaméterek becslése a rendelkezésre álló adathalmaz alapján statisztikai technikák használatával történik;
- A hibrid modellek a statisztikai modellek jellemzőit kombinálják a kockázatkezelési és front office munkatársaktól származó szakértői tudással és tapasztalattal, valamint a hitelminősítő intézetektől, felügyeleti hatóságoktól és kutatóktól származó szakirodalommal. Az ilyen modellek különösen megfelelőek az „alacsony nemteljesítési arányú portfóliók” esetén, ahol korlátozott számú korábbi nemteljesítés történt.

A hitelkockázati besorolás folyamata

A hitelkockázati besorolások túlnyomórészt olyan probability of default (PD) modellre épül, amely eleget tesz a CRR/CRD, az ECB felügyeleti hatósági szabályozások és az EBA iránymutatások által részletezett minimum követelményeknek. Ez minden ügyfél típusra és szegmensre igaz.

Az ING PD besorolási modelljei 1-től 22-ig terjedő skálára épülnek (1 = legmagasabb besorolás; 22 = legalacsonyabb besorolás), amelyet „mesterszámlának” nevezünk és amely nagyjából megfelel a külső hitelminősítő intézetek, mint pl. a Standard & Poor's, a Moody's és a Fitch által hozzárendelt azonos minősítési kategóriáknak. Például az ING 1-es minősítése megfelel a S&P/Fitch AAA minősítésének és a Moody's Aaa minősítésének; az ING 2-es minősítése megfelel a S&P/Fitch AA+ és a Moody's Aa1 minősítésének, és így tovább.

A 22 minősítési kategória a következőkből áll:

- Befektetésre ajánlott kategória (1-10 kockázati minősítés);
- Befektetésre nem ajánlott kategória (11-17 kockázati minősítés);
- Átlag alatti (18-19 kockázati minősítés); és
- Nemteljesítő (20-22 kockázati minősítés).

Az első három kategória (1-19) a teljesítő hitelekhez tartozó kockázati minősítés. A minősítéseket informatikai rendszerek számítják ki, belsőleg fejlesztett modellekkel olyan adatok alapján, amelyek vagy manuálisan, vagy automatikusan kerülnek be. Bizonyos körülmények között modell eredménye módosítható a minősítés eredménye elleni „fellebbezési eljárás” keretében. A nemteljesítő hitelek (NPL) kockázati minősítéseit (20-22) a globális vagy regionális hitel-átstrukturálási osztály állítja be. Az értékpapírosítás portfóliók esetén annak a hitelrészletnek a külső minősítései az irányadók, amelybe az ING befektetett.

Az ügyfelekhez rendelt kockázati besorolást legalább évente felülvizsgáljuk a hitelkockázati modellek segítségével, melyeket az ING rendszeresen validál. Az ING hitelkockázati besorolások több, mint 90%-ának minősítése a házon belül kidolgozott hitelkockázati PD modellek egyikének használatával történik. Az ilyen modellek némelyike globális, mint pl. a nagyvállalati, kereskedelmi banki, biztosítótársaságok, központi kormányzatok, alapok, alapkezelők, projektfinanszírozás modelljei. Más modellek azonban inkább regionálisak vagy országspecifikusak, mint pl. PD modellek Lengyel, holland és belga kis és közepes (SME) vállalkozásokhoz.

A Fióktelep portfóliója hitelkockázati szempontból

A Fióktelep hitelezési kitétsége az ING csoport vállalati ügyfeleinek leányvállalatai, illetve hazai nagyvállalatok részére történő hagyományos hitelezésére épül, amelyet kiegészít ezen ügyfélkörnek nyújtott egyéb banki szolgáltatások köre. A Fióktelepnek lakossági, illetve kisvállalati ügyfélköre nincs. A vállalati hitelek (ideértve a kibocsátott garanciákat is) gyakran biztosítékkal fedezettek, de lehetnek fedezetlenek is, a hitelfelvevő hitelképességének belső elemzésétől függően. A befektetési portfólióban lévő állampapír állomány fedezetlen állami kockázatot jelent. Fontos megemlíteni a pénzügyi jellegű vállalkozásoknak nyújtott pénzügyi szolgáltatások körét, ideértve a kamat és árfolyam jellegű származékos ügyleteket és visszavásárlási ügyleteket. Ezt ún. partner hitelezési kockázatként („counterparty risk”) azonosítjuk, az ebből eredő, kereskedési elszámolás előtti kitétségeket a hitelezési kockázat utolsó nagyobb kategóriájába találhatjuk. A hitelportfólió minősége stabilnak nevezhető, és ez a tendencia 2025-ben sem tört meg. Magyarország országkockázati besorolása jelenleg befektetésre ajánlott kategóriában van, ami jótékony hatással van a magyarországi székhellyel rendelkező vállalati portfólió egészének kockázati besorolására.

Hitelkockázati besorolás szempontjából a Fióktelep portfóliójának jelentős része az investment grade kategóriába tartozik, és tradicionálisan a 8-10 hitelkockázati kategóriákban koncentrálódik.

Szektor koncentráció szempontjából a Fióktelep helyzete sajátos, mivel Magyarországon nem univerzális banki tevékenységet folytat, lehetséges ügyfélköre is szigorúan definiált. Ezért egyes szektorokban, illetve a portfólió egészében a kockázati kitétség koncentrálódik. Ezt azonban a Fióktelep ING csoportba való beágyazottsága és behatárolt üzletpolitikája miatt önmagában elemezni nem volna helyes, és a helyben létrejött koncentráció a globális portfólióba történő konszolidációval kiegyensúlyozódik. Ugyanígy kell tekintenünk a Fióktelep kockázati kitétségének földrajzi megoszlására, ami sajátos módon Európára, azon belül is Közép-Kelet Európára koncentrálódik.

Az alábbi táblázatok a Fióktelep hitel portfólió-ját mutatja be kockázati kategóriák, ügyfélminősítési besorolás, ágazati és földrajzi koncentráció szempontból:

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége hitelkockázat típusonként ¹										
Kockázati kategória		Hitelezési		Befektetési		Pénzpiaci	Teljesítés előtti		Összesen	
		2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024
Befektetésre ajánlott minősítésű	2-4 (AA)	0	870	0	0	0	0	0	0	870
	5-7 (A)	79 932	37 943	0	0	43 402	0	26 844	26 792	150 178
Befektetésre nem ajánlott minősítésű	8-10 (BBB)	635 471	734 216	114 625	104 327	22	0	107 253	121 470	857 371
	11-13 (BB)	104 495	62 199	0	0	0	2 063	22 830	27 695	127 325
	14-16 (B)	9 056	2 868	0	0	0	0	5 701	8 445	14 757
	17 (CCC)	0	3	0	0	0	0	0	0	3
Átlag alatti minősítésű	18-19 (CC és kisebb)	0	274	0	0	0	0	0	0	274
Nemteljesítő minősítésű	20-22 (D)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen		828 954	838 373	114 625	104 327	43 424	2 063	162 628	184 402	1 149 631

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége gazdasági ágazatonként ²										
Iparág	Hitelezési		Befektetési		Pénzpiaci	Teljesítés előtti		Összesen		
	2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024	
Autóipar	28 811	24 836	0	0	0	0	606	28 811	25 442	
Építőipar	1 659	2 444	0	0	0	0	624	1 659	3 068	
Központi bankok	223 853	284 389	0	0	0	0	94 760	100 755	318 613	
Központi kormányzatok	91 996	115 492	114 625	104 327	0	0	2 806	5 634	209 427	
Vegyipar-, egészségügy- és gyógyszeripar	316	2 388	0	0	0	0	0	0	316	
Kereskedelmi bankok	198 217	135 680	0	0	43 402	2 063	28 905	28 723	270 524	
Élelmiszer, Italok és Személyes Higiénia	23 337	27 910	0	0	0	0	1 455	2 650	24 792	
Feldolgozóipar	146 891	174 485	0	0	0	0	1	0	146 892	
Média	1 897	2 136	0	0	0	0	0	0	1 897	
Természeti erőforrások	1 414	13 122	0	0	0	0	167	453	1 581	
Egyéb pénzügyi intézmények	751	1 689	0	0	22	0	34 189	43 603	34 962	
Kiskereskedelem	3 367	0	0	0	0	0	0	0	3 367	
Szolgáltatások	2 192	4 791	0	0	0	0	0	0	2 192	
Technológia	11 496	11 864	0	0	0	0	260	1 354	11 756	
Telekommunikáció	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Szállítmányozás és logisztika	8 004	5 282	0	0	0	0	0	0	8 004	
Egyéb	5	7	0	0	0	0	85	0	90	
Közszolgáltatók	84 748	31 858	0	0	0	0	0	0	84 748	
Összesen	828 954	838 373	114 625	104 327	43 424	2 063	162 628	184 402	1 149 631	

A 2024. évi beszámolóban az alábbi nemzetgazdasági ágazatok között adat keveredés történt. A 2025. évi beszámoló bázis adataiban ezek helyesbítése megtörtént az alábbiak szerint:

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége gazdasági ágazatonként ²										
Iparág	Hitelezési		Befektetési		Pénzpiaci	Teljesítés előtti		Összesen		
	2025. évi Beszámolóban szereplő helyesbített bázis adat	2024. évi Beszámolóban szereplő megítelt adat	2025. évi Beszámolóban szereplő helyesbített bázis adat	2024. évi Beszámolóban szereplő megítelt adat		2024. évi Beszámolóban szereplő megítelt adat	2025. évi Beszámolóban szereplő helyesbített bázis adat	2024. évi Beszámolóban szereplő megítelt adat	2025. évi Beszámolóban szereplő helyesbített bázis adat	2024. évi Beszámolóban szereplő megítelt adat
Kiskereskedelem	0	4 791	0	0	0	0	0	0	0	4 791
Szolgáltatások	4 791	11 864	0	0	0	0	0	1 354	4 791	13 218
Technológia	11 864	5 282	0	0	0	0	1 354	0	13 218	5 282
Szállítmányozás és logisztika	5 282	4	0	0	0	0	0	0	5 282	4
Egyéb	7	3	0	0	0	0	0	0	7	3

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége földrajzi területenként³

Régió	Hitelezési		Befektetési		Pénzüci		Teljesítés előtti		Összesen		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
Európa	Közép és Kelet	764 055	802 911	114 625	104 327	22	2 063	134 765	155 578	1 013 467	1 064 879
	Nyugat	54 445	23 839	0	0	43 402	0	27 863	28 824	125 710	52 663
Ausztrália	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
Kelet-Ázsia	10 192	10 471	0	0	0	0	0	0	0	10 192	10 471
Észak-Amerika	262	1 148	0	0	0	0	0	0	0	262	1 148
Összesen	828 954	838 373	114 625	104 327	43 424	2 063	162 628	184 402	1 149 631	1 129 165	

¹ Hitelezési, teljesítés előtti, pénzüci és befektetési tevékenységekben szereplő hitelkockázati értékelés alapján (tartalmazza a mérlegtételeket és hitelkötteleződések összegét).

² A megfelelő oszlopban található hitelezési kockázat teljes összege alapján, az ING belső hitelezési kockázatomérési módszereinek használatával. A 0.5% alatti gazdasági ágazatok (iparágak) nincsenek külön feltüntetve, hanem az Egyéb alatt együtt szerepelnek.

³ A földrajzi területek az illetőség szerinti országok alapulnak.

A 2025 év végi hitel portfólió a 2024-as évhez képest kerekítve 2 %-os növekedést mutatott kintlévőség alapján mérve, struktúrája alapvetően a lehívások, és visszafizetések eredménye. Észlelhető növekedés a kereskedelmi bankok felé kihelyezett betét kategóriában látszik. Iparági besorolás a NAICS kód rendszerét követi. Kitétségeink a CEE régióba irányulnak, és leginkább a 8-10 rating sávban koncentrálnak.

A hitelezési kockázat csökkentése

Az ING hitelezési és befektetési üzletágai hitelezési kockázatnak vannak kitéve. Ügyfeink és befektetéseink hitelképességét folyamatosan figyelemmel kísérjük az ING felé fennálló pénzüci kötelezettségeik teljesítésének képessége szempontjából. Továbbá, a hitelminőség és az ügyfél hitelképességének megállapítására az ING különféle hitelezési kockázatenyhítési technikákat és eszközöket alkalmaz, hogy enyhítse a kitétségekhez tartozó hitelezési kockázatot, és csökkentse az ING felé az ügyfél részéről fennálló kötelezettség nemteljesítési eseményének következtében elszenvedett veszteségeket. Az ING-nél a hitelezési kockázat elleni védelemre alkalmazott leggyakoribb terminológia a "fedezet". Míg a fedezet fontos eleme lehet a hitelezési kockázat enyhítésének és a visszafizetés alternatív forrása is, az ING gyakorlata az, hogy az ügyfél hitelképessége alapján hitelez, mintsem, hogy kizárólag a fedezet értékére számítana. Az ING-n belül két fedezettípust különböztetünk meg: eszközöket és harmadik felek kötelezettségeit.

A fedezet formái

Eszközök

Az ING felé fedezetként vagy biztosítékként elzálogosított eszköz feljogosítja az ING-t, hogy értékesítse olyan esetekben, amikor az ügyfél nem képes teljesíteni a saját pénzüci kötelezettségét. Így az ebből befolyó összeg alkalmazható az ügyfél kintlévőségeiből származó kitétség részleges vagy teljes kompenzálására. Az eszköz lehet tárgyi eszköz (pl. készpénz, értékpapírok, követelések, készlet, gyár és gépek, valamint ingatlanra létesített jelzálog) vagy immateriális (pl. szabadalmak, védjegyek, szerződési jogok és licenck). Az ING bekérhet a CRR/CRDIV szerinti tőkecsökkentő tényezőként figyelembe vehető fedezetet, valamint olyat is, amely nem vehető figyelembe tőkecsökkentő tényezőként.

Harmadik felek kötelezettsége

Harmadik felek kötelezettsége, kártalanítás vagy kötelezettségvállalás (szerződés, és/vagy törvény alapján) jogilag kötelező érvényű nyilatkozat egy harmadik fél részéről, amely feljogosítja az ING-t, hogy attól a harmadik féltől egy összeget követeljen, amennyiben az ügyfél nem teljesíti az ING felé fennálló kötelezettségét. Ennek leggyakoribb formái a garanciák (pl. anyavállalati garancia és export hitelbiztosítások), felelősségvállaló nyilatkozatok, vagy harmadik felek záloga/jelzáloga, de ide tartozik az úgynevezett átfogó privát hitelbiztosítás (Comprehensive Private Risk Insurance / CPRI).

A fedezetértékelés módszertana

A fedezetértékelésre vonatkozóan általános útmutatásokat állítottunk fel az ING-n belüli következetes alkalmazás érdekében. Ezek az általános útmutatások előírják a fedezet értékének rendszeres figyelését. A fedezet átértékelése időszakosan történik, valamint amikor okkal feltételezhető, hogy a piac jelentős változás alatt áll a feltételeket illetően. A monitorozás és az átértékelés gyakorisága a fedezet típusától függ.

Az értékelés módszere nagyban függ a fedezet típusától. Eszköz formájában nyújtott fedezetek esetén a forrás lehet az ügyfél pénzüci helyzetének kimutatása (pl. készletek, gépek, és berendezések), névérték (pl. készpénz, követelések), piaci érték (pl. értékpapírok és áru), független értékelések (kereskedelmi ingatlan) és piaci indexek (lakóingatlan). Harmadik felek kötelezettségvállalása esetén az értékelés azon az értéken alapszik, amely az ING és az adott harmadik fél közötti szerződéshez tartozik.

A kitétségeket különféle hitelfedezettségi arány (LTV) kategóriákba soroljuk, amelyek rávilágítanak az ING portfólió biztosítékkal való fedeztségének szintjére. A LTV számítása: a fedezet értéke osztva a mérlegforduló napján érvényes kintlévőségek értékével. A fedezetek érvényesek lehetnek az összes vagy egyes kitétségekre, vagy egy hitelfeltevő adott kintlévőségeire; ezek közül az utóbbi a leggyakoribb. Összesítés céljára az összes kintlévőség fedezetének felső határa 100%.

Amennyiben a hitelfedezeti arány megállapítása Stage 3 kategóriában lévő kitétségek egyedi értékvesztés kalkulációjához szükséges, az ING csökkentett fedezeti értékkel számol.

Az elszámolás előtti kockázatok csökkentése

Az ING különféle piaci árazási és mérési technikákat alkalmaz az elszámolás előtti kockázatok számszerűsítésére. Az ilyen technikák becslést adnak az ING potenciális jövőbeli kitétségére vonatkozóan az egyedi kereskedési ügyletek szintjén és portfólió-szinten is. Az ilyen hitelezési kockázatok csökkentése érdekében gyakran kötünk keretmegállapodásokat és fedezeti megállapodásokat.

Az ING összepárosítja a hasonló tulajdonságokkal rendelkező ügyleteket, hogy megállapítsa azok ellentételezésének lehetőségét. Az ilyen ellentételezést „kompenzációnak” nevezzük. Így tehát az ING csökkenti az összeget minden olyan törvényes összevonással, amelyet a különféle keretmegállapodások megengednek, pl. ISDA Keretmegállapodások, Globális Visszavásárlási Keretmegállapodások (GMRA), Globális Értékpapír-kölcsönzési Keretmegállapodások (GMSLA), stb. Végül, az összeget a Bank tovább csökkenti ún. "Credit Support Annex (CSA)" megállapodás alkalmazásával, ami egy szerződéses megállapodás a pénzügyi ügyletekből eredő hitelezési kockázat enyhítése érdekében jó minőségű államkötvények és készpénz fedezet befogadásáról a kockázat csökkentésére. A pénzügyi ügyletek mögé elhelyezett fedezetet az ING napi gyakorissággal értékeli.

A következő táblázat áttekintést ad a Fióktelep portfóliójának fedezettségéről a 2024-2025-ös évre vonatkozóan:

	Fedezet típusa					Hitelfedezeti arány			
	Kintlévőség	Jelzálogok	Elismert pénzügyi biztosíték	Egyéb CRR/CRDIV-nek megfelel	Garanciák	CRR/CRDIV-nek nem megfelelő	Nem fedezett	Részben fedezett	Teljesen fedezett
Hitelezési portfólió	828 954	0	485	0	347 487	0	55.0%	7.0%	38.0%
Befektetési és Pénzügyi portfólió	158 049	0	0	0	0	0	100%	0%	0%
Hitelezési, Befektetési és Pénzügyi portfóliók összesen	987 003	0	485	0	347 487	0	62.2%	5.9%	31.9%
Teljesítés előtti portfólió	162 628	0	0	0	0	0	0%	0%	0%
Összesen	1 149 631	0	0	0	0	0	0%	0%	0%

Iparág	Fedezet típusa						Hitelfedezeti arány					
	Kintlévőség	Jelzálogok	Elismert pénzügyi biztosíték	Egyéb CRR/CRDIV-nek megfelel	Garanciák	CRR/CRDIV-nek nem megfelelő	Nem fedezett	>0% - 25%	>25 - 50%	>50 - 75%	>75 - 100 %	>100%
Autóipar	28 811	0	485	0	9 939	0	41.6%	23.6%	0%	0%	0%	34.8%
Építőipar	1 659	0	0	0	599	0	63.9%	0%	0%	0%	0%	36.1%
Központi bankok	223 853	0	0	0	0	0	100.0%	0%	0%	0%	0%	0%
Központi kormányzatok	91 996	0	0	0	75 809	0	17.6%	0%	0%	0%	0%	82.4%
Vegyipar-, egészségügy- és gyógyszeripar	316	0	0	0	187	0	40.9%	0%	0%	0%	0%	59.1%
Kereskedelmi bankok	198 218	0	0	0	129 917	0	34.5%	0%	0%	0%	0%	65.5%
Élelmiszer, Itatok és Személyes Higiénia	23 337	0	0	0	13 249	0	43.2%	0%	0%	0%	0%	56.8%
Feldolgozóipar	146 891	0	0	0	58 609	0	60.1%	0%	0%	0%	0%	39.9%
Média	1 897	0	0	0	1 147	0	39.5%	0%	0%	0%	0%	60.5%
Természeti erőforrások	1 414	0	0	0	410	0	42.0%	0%	58.0%	0%	0%	0%
Egyéb pénzügyi intézmények	751	0	0	0	0	0	100.0%	0%	0%	0%	0%	0%
Ingtatlanügylek	3 367				3 367		0.0%	0%	0%	0%	0%	100.0 %
Kiskereskedelem	2 192	0	0	0	2 100	0	4.2%	0%	0%	0%	0%	95.8%
Szolgáltatások	11 495	0	0	0	701	0	93.9%	0%	0%	0%	0%	6.1%
Technológia	8 004	0	0	0	8 004	0	0%	0%	0%	0%	0%	100.0 %
Közszolgáltatók	84 748	0	0	0	43 444	0	27.3%	0%	0%	0%	0%	13.1%
Egyéb	5	0	0	0	5	0	0%	0%	0%	0%	0%	100.0 %
Összesen	828 954	0	485	0	347 487	0	55.0%	0.8%	0.1%	6.1%	0%	38.0%
Ebből nemteljesítő	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%

A teljesség kedvéért a fenti táblában nem csak a hitelezési, befektetési és pénzügyi kitétségünket mutattuk be, hanem kiegészítettük az Elszámolás előtti kockázati limitek alatt mért kitétséggel is, mely jellemzően fedezettel nem rendelkező kitétség. Az Elszámolás előtti kockázat csökkentésére vonatkozó információt lásd a **Az elszámolás előtti kockázatok csökkentése** részben.

Fedezetek értéke a kapott garanciák figyelembevételével 2024

	Kintlévőség	Jelzálogok	Elismert pénzügyi biztosíték	Egyéb CRR/CRDIV-nek megfelel	Fedezet típusa			Hitelfedezeti arány	
					Garanciák	CRR/CRDIV-nek nem megfelelő	Nem fedezett	Részben fedezett	Teljesen fedezett
Hitelezési portfólió	838 373	909	2 696	0	287 630	0	65.3%	0.2%	41.8%
Befektetési és Pénzügyi portfólió	106 390	0	0	0	0	0	100%	0%	0%
Hitelezési, Befektetési és Pénzügyi portfóliók összesen	944 763	909	2 696	0	287 630	0	69.2%	0.2%	30.6%
Teljesítés előtti portfólió	184 402	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	1 129 165	0	2 696	0	287 630	0	0	0	0

Fedezetek értéke a kapott garanciák figyelembevételével 2024 - Hitelezési portfólió iparági megbontása

Iparág	Kintlévőség	Jelzálogok	Elismert pénzügyi biztosíték	Egyéb CRR/CRDIV-nek megfelel	Garanciák	CRR/CRDIV-nek nem megfelelő	Nem fedezett	>0% - 25%	>25 - 50%	>50 - 75%	>75 - 100%	>100 %
Építőipar	2 444	0	0	0	1 343	0	45%	0%	0%	0%	0%	55%
Központi bankok	284 389	0	0	0	0	0	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Központi kormányzatok	115 492	0	0	0	80 430	0	30.4%	0%	0%	0%	0%	69.6%
Vegyipar-, egészségügy- és gyógyszeripar	2 388	0	0	0	571	0	76.1%	0%	0%	0%	0%	23.9%
Kereskedelmi bankok	135 680	0	0	0	95 798	0	29.4%	0%	0%	0%	0%	70.6%
Élelmiszer, Italok és Személyes Higiéncia	27 910	909	2 028	0	13 883	0	41.2%	0%	0%	0%	7.3%	51.5%
Feldolgozóipar	174 485	0	0	0	62 053	0	64.4%	0%	0%	0%	0%	35.6%
Média	2 136	0	0	0	1 333	0	37.6%	0%	0%	0%	0%	62.4%
Természeti erőforrások	13 122	0	0	0	11 547	0	12%	0%	0%	0%	0%	88%
Egyéb pénzügyi intézmények	1 689	0	0	0	0	0	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Kiskereskedelem	4 791	0	274	0	2 920	0	33.3%	0%	0%	0%	0%	66.7%
Szolgáltatások	11 864	0	0	0	919	0	92.3%	0%	0%	0%	0%	7.7%
Technológia	5 282	0	34	0	5 248	0	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Telekommunikáció	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Szállítmányozás és logisztika	4	0	0	0	4	0	1.9%	0%	0%	0%	0%	98.1%
Közszolgáltatók	31 858	0	0	0	11 718	0	63.2%	0%	0%	0%	0%	36.8%
Egyéb	3	0	0	0	0	0	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Összesen	838 373	909	2 697	0	299 401	0	63.9%	0%	0%	0%	0.2%	35.9%
Ebből nemteljesítő	0	0	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Hitelminőség, Hitelek átstrukturálása

Az ING a napi hitelkockázat-kezelési folyamatokban ún. korai figyelmeztető indikátorokat (Early Warning Indicators - EWI) használ, amelyek az adott adós, szektor vagy portfólió belső és/vagy külső körülményeiben, illetve kilátásaiban bekövetkező változásokhoz kapcsolódnak.

Az ING három külön státuszt használ az érzékelhetően megromlott hitelezési kockázati profilú ügyfelek kezelésének kategorizálására, vagyis ahol kétség merül fel az ügyfél szerződéses kötelezettségeinek teljesítésére és behajthatóságára:

- **Külön Figyelendő kategória (Watch List):** Általában egy ügyfél először akkor kerül Külön Figyelendő listára, amikor aggályok merülnek fel a hitelezési kockázati profil olyan potenciális vagy lényeges romlását illetően, amely befolyásolja az ügyfél képességét az adósságszolgálati kötelezettségeinek betartására vagy a meglévő hiteleinek refinanszírozására. Az ilyen esetek azonosításához az ING a Korai Figyelmeztető Jelek (EWI) felismerésén keresztül járhat el. A Külön Figyelendő státusz a szokásos figyelemnél többet igényel, valamint fokozott monitorozást és negyedévenkénti felülvizsgálatokat. Egyes Külön Figyelendő listán lévő ügyfelek átkerülhetnek Átstrukturálási státuszba vagy akár Behajtási státuszba is.
- **Átstrukturálás kategória (teljesítő átstrukturálás):** Egy ügyfél akkor kerül Átstrukturálás alá, amikor aggályok merülnek fel az ügyfél pénzügyi stabilitását, hitelképességét, és/vagy törlesztési képességét illetően, de ahol a helyzet nem követeli meg a hitelkeret felmondását sem a fedezet értékesítésének megkezdését. Az ügyfél úgy tekinthető, mint aki nem tud eleget tenni a szerződéses pénzügyi kötelezettségvállalásainak pénzügyi nehézségek miatt, az ING pedig úgy dönt, hogy engedményeket ad az ügyfélnek. Az

átstrukturált kitettségek olyan kitettségek, amelyekre vonatkozóan átstrukturálási intézkedéseket hoztak. Az átstrukturálási intézkedés lehet a meglévő szerződéses feltételek módosítása, vagy lehet teljes vagy részleges refinanszírozás. Az ING-n belül az átstrukturálás az EBA standardjain alapul.

Vállalati ügyfelek esetén az ING átstrukturálási intézkedéseket alkalmaz az olyan, alapvetően megbízható üzleti modellekkel rendelkező ügyfelek támogatására, akik átmeneti nehézségeket tapasztalnak, azzal a céllal, hogy maximalizálja az ügyfél törlesztési képességét.

Az ING intézkedéseinek célja az ügyfél tovább működésének fenntartása a következők útján:

- az ügyfél pénzügyi stabilitásának visszaállítása;
- az ügyfél átalakulásának támogatása;
- az adósság és saját tőke közötti egyensúly visszaállítása; és
- az adósság átstrukturálása egy fenntarthatóbb helyzet kialakítására.

Az átstrukturálási intézkedésekkel érintett kitettségek lehetnek teljesítők (1-19 kockázati minősítésűek) vagy nemteljesítők (20-22 kockázati minősítésűek). Az ING egyedi kritériumokat használ az átstrukturált kitettségek áthelyezésére nemteljesítőből teljesítő kategóriába és az olyan átstrukturált státuszúak eltávolítására, amelyek a vonatkozó EBA standardoknak megfelelnek. Az átstrukturált követelések negyedéves monitoring alá esnek, egyesével vagy portfólió alapon.

Behajtás kategória (nemtelsítő): egy ügyfél akkor kerül át a Behajtás kategóriába, amikor az ING és/vagy az ügyfél arra a következtetésre jut, hogy az ügyfél pénzügyi helyzete nem állítható helyre, és döntés születik a (hitelezési) jogviszony megszüntetésére, vagy akár csődeljárás indítására is. Az ING előnyben részesíti a peren kívüli megszüntetést, de érvényesíti és értékesíti a fedezetet vagy a garanciák mögötti követelést, ha szükséges.

Fizetési könnyítés (forbearance)

Fizetési könnyítésre akkor kerül sor, amikor az ügyfél a fennálló vagy várható pénzügyi nehézségei miatt nem képes maradéktalanul teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit, és az ING engedményeket (könnyítéseket) biztosít számára. Forborne eszközöknek minősülnek azok az eszközök, amelyek esetében fizetési könnyítési intézkedéseket alkalmaztak.

A fizetési könnyítés lehetővé teszi, hogy a pénzügyi nehézségekkel küzdő ügyfelek továbbra is törlesszék tartozásaikat.

Üzleti ügyfelek esetében az ING elsősorban olyan ügyfelek támogatására alkalmaz fizetési könnyítési intézkedéseket,

- akik alapvetően életképes üzleti modellel rendelkeznek,
- azonban átmeneti nehézségekkel szembesülnek.

Ezen intézkedések célja az ügyfél visszafizetési képességének maximalizálása, ezáltal a nemteljesítési helyzet elkerülése, valamint annak elősegítése, hogy az ügyfél újra teljesítő (performing) státuszba kerüljön.

Mind a teljesítő (performing) kitettségek (1-19-es kockázati besorolás), mind a nem teljesítő (non-performing) kitettségek (20-22-es kockázati besorolás) jogosultak fizetési könnyítési (forbearance) intézkedésekre.

Az ING meghatározott kritériumokat alkalmaz annak eldöntésére, hogy a fizetési könnyítésben részesített kitettségek mikor sorolhatók vissza nem teljesítőről teljesítő státuszba, illetve mikor szüntethető meg a forbearance státusz. Ezek a kritériumok összhangban vannak az Európai Bankhatóság (EBA) vonatkozó előírásaival.

Egy kitettséget legalább két éven keresztül forbearance-ként kell nyilvántartani.

Amennyiben egy forbearance kitettség nem teljesítő státuszról visszakerül teljesítő státuszba, úgy további egyéves megfigyelési (probation) időszak alkalmazandó.

A Globális Hitel-átstrukturálás részleg (Global Credit Restructuring / GCR) az ING Bank Amsterdamban működő független egysége, amely a „teljesítő átstrukturálási” vagy „nem teljesítő” státuszban lévő hitelekkel foglalkozik, ügyfél, illetve portfólió szintű követelésekkel, amelyek aktív kezelést igényelnek, melynek része lehet a szerződéses feltételek újratárgyalása és az üzleti vagy pénzügyi átstrukturálás.

A Külön figyelemre méltó, Átstrukturálási, illetve Behajtási kategóriában lévő ügyfelek negyedéves felülvizsgálatát az üzleti terület a GCR terület és a felelős hitelkockázati munkatárs együttesen végzi el.

Az alábbi tábla a Fióktelep Átstrukturált állományát mutatja 2024-2025 vonatkozásában ágazati meghatározással:

Átstrukturált eszközök						
Iparág	Átstrukturált	ebből teljesítő	2025		2024	
			ebből nem-teljesítő	Átstrukturált	ebből teljesítő	ebből nem-teljesítő
Szállítmányozás és logisztika	0	0	0	0	0	0
Élelmiszer, Italok és Személyes Higiénia	0	0	0	2 522	2 522	0
Összesen	0	0	0	2 522	2 522	0
Földrajzi régió						
Közép és Kelet Európa	0	0	0	2 522	2 522	0
Összesen	0	0	0	2 522	2 522	0

Nemteljesítő hitelek

A 90 napnál régebbi késedelmes hiteleket az ING nemteljesítő kategóriába minősíti át. A vállalati hitelportfóliók esetében meghatározott okoknál fogva 90 napos késedelem eltelte előtt is beléphet egy hitel a nemteljesítő kategóriába.

A nagyvállalati hitelezésben (kormányzat, intézmények és vállalatok), az ING a vonatkozó kötelezettségeket nemteljesítő kategóriába sorolja át, amikor az alábbi nemteljesítést kiváltó tényezők bármelyike előfordul:

- A hitelfelvevő nem törlesztette a tőkét, vagy a kamatot / díjakat, és az ilyen nemfizetés az alábbi időszakokon belül megoldatlan maradt:
 - Vállalatok esetén több mint 90 napig; és
 - Pénzügyi intézmények és kormányzatok esetén az 1. naptól, azonban 14 naptári napnyi orvoslási időszakot tart az ING, hogy meg tudja állapítani, hogy a fizetési késedelem nem operatív okokból történt-e (vagyis a pénzügyi intézmény megromlott hitelminősége miatt), vagy operatív okokból történt-e. Ez utóbbi nem váltja ki az átsorolást nemteljesítő kategóriába.
- Az ING úgy véli, hogy a hitelfelvevő valószínűleg nem fog fizetni; a hitelfelvevő jelentős pénzügyi nehézségekre szolgáltatott bizonyítékot, mégpedig olyan mértékben, amely negatív hatással lesz a pénzügyi eszközökből származó várható jövőbeli pénzáramokra. A következő események tekinthetők példának a pénzügyi nehézségekre:
 - (1) A hitelfelvevő (vagy harmadik fél) fizetéseképtelenségi eljárást indított.
 - (2) Egy csoportbeli vállalat/adóstárs NLP státusza.
 - (3) Jelentős csalás (amely érinti a vállalat adósságszolgálati képességét).
 - (4) Kétség merült fel a hitelfelvevő abbéli képességével kapcsolatban, hogy stabil és elegendő cash-flow-t tudjon generálni az adósságszolgálathoz.
 - (5) Az adósság átstrukturálása.
- Az ING a hitelfelvevő pénzügyi nehézségeivel összefüggésben engedményeket nyújtott, amelyek hatására a pénzügyi eszközökből származó várható jövőbeli pénzáramok az aktuális könyv szerinti értéke alá csökkennek.

A Vállalati Hitelezési Üzletág egyedi hitelfelvevők szerinti megközelítést követ Korai Figyelmeztető jelek (EWI) rendszerének használatával az adósságszolgálat lehetséges jövőbeli problémáinak jelzésére.

Az alábbi tábla a Fióktelep kintlévőségeinek késedelem szerinti csoportosítását tartalmazza:

Hitelminőség: ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepének kintlévőségei		
	2025	2024
Teljesítő, nem késedelmes	987 003	944 763
Teljesítő, késedelmes (1-90 nap)	0	0
Nemteljesítő	0	0
Összesen	987 003	944 763

Korosított követelések (késedelmes, teljesítő) kitettsége

	2025	2024
Késedelmes 1-30 nap	0	0
Késedelmes 31-60 nap	0	0
Késedelmes 61-90 nap	0	0
Késedelmes 361 napon túl	0	0
Összesen	0	0

Nemteljesítő hitelek kitettségének iparági bontása

Iparág	2025	2024
Kiskereskedelem	0	0
Élelmiszer, Italak és Személyes Higiénia	0	0
Összesen	0	0

Értékvesztés elszámolása (IFRS 9 – várható hitelezési veszteség)

Az ING a lehetséges hitelezési veszteségek számításánál az IFRS9 "expected credit loss" előretekintő ECL modellt használja.

Az IFRS 9 értékvesztési követelményei az alábbiakra alkalmazandók:

1. a mérlegen belüli pénzügyi eszközökre, amelyek értékelése amortizált bekerülési értéken vagy egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken (FVOCI) történik – ideértve a hiteleket, adósságpapírokat és lízingköveteléseket; valamint
2. a mérlegen kívüli tételekre, így különösen a le nem hívott hitelkeretekre, továbbá a kibocsátott pénzügyi és nem pénzügyi garanciákra.

Az ING kétféle értékvesztés kalkulációt különböztet meg:

1. Kollektív 12-hónapos ECL (Stage 1) és kollektív hátralévő futamidővel megegyező ECL (Stage 2), valamint hátralévő futamidővel megegyező ECL olyan Stage 3 kategóriába sorolt kintlévőségekre, melyek nem haladják meg az EUR 1 milliós mértéket
2. Egyedi hátralévő futamidővel megegyező ECL olyan Stage 3 kategóriába sorolt kintlévőségekre, melyek meghaladják az EUR 1 milliós mértéket.

Az IFRS 9 alatti várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározásában ING IRB modellekre (PD, LGD, EAD) támaszkodik. Az IRB modellek kétféle kiigazítást alkalmaznak az ECL paraméterekre, nevezetesen 1) gazdasági kilátások kiigazítása és 2) a PD faktor teljes élettartamra vonatkozó kiigazítás, amelyből az utóbbi csak a Stage 2 és Stage 3-ban lévő eszközökre alkalmazandó. Az IFRS 9 modellparaméterek becslése statisztikai technikákon alapul, és szakértői döntés támogatja.

Az ING a szabályozási célú nemteljesítési (default) definícióját összhangba hozta az IFRS 9 szerinti „credit-impaired” pénzügyi eszközök definíciójával (Stage 3).

Az ING továbbá összehangolta a default fogalmát az IFRS 9 és a vonatkozó szabályozói technikai standardok (RTS), valamint az Európai Bankhatóság (EBA) iránymutatásai között.

Az IFRS 9 bevezetése az összetettségével és az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékére gyakorolt potenciális hatásával a becslési bizonytalanság fő forrását jelenti. Különösen, az ING Csoport szintű beszámolójában közzétett ECL számok a legérzékenyebbek a modell-inputként használt előre tekintő makrogazdasági előrejelzésekre, a három forgatókönyv mindegyikére alkalmazott valószínűséggel történő súlyozásra, valamint a hitelezési kockázat jelentős növekedésének azonosítására szolgáló kritériumokra. Ezek a létfontosságú összetevők konzultációt és vezetőségi döntést igényelnek.

Klímakockázati tényezők és hitelkockázat

Az éghajlati kockázati tényezők (fizikai és átállási kockázatok) csökkenthetik a vállalatok és a háztartások azon képességét, hogy a meglévő hitelszerződések alapján esedékes kötelezettségeiket teljesítsék. Ezek az éghajlati kockázatok részben már megjelennek az IFRS 9 szerinti várható hitelezési veszteség (ECL) modellben, a szokásos hitelkockázati átviteli csatornákon keresztül, mint például a makrogazdasági előrejelzések és a releváns kockázati paraméterek.

Ugyanakkor az éghajlatváltozásból eredő jövőbeli fizikai és átállási kockázatok jelenleg még nem kerülnek teljes körűen leképezésre az alkalmazott ECL-modellekben. A fizikai kockázatok értékelése során általánosan az a várakozás, hogy ezek elsősorban hosszú távon válnak pénzügyileg jelentőssé. Ennek megfelelően rövid és középtávú futamidejű hitelek esetében nem várható, hogy e kockázatok a kitétségek teljes élettartama alatt jelentős hitelminőség-romláshoz vezetnének.

Hosszú távon azonban a fizikai kockázati események bekövetkezésének valószínűsége és időzítése továbbra is jelentős bizonytalanságot hordoz. Az ING ennek ellenére aktívan fejleszti a fizikai és átállási kockázatok beépítését a fedezetek értékelésébe, biztosítva, hogy az ingatlanértékekre gyakorolt hatások megfelelően tükröződjenek.

Azon kockázati események esetében, amelyek már bekövetkeztek (például áradások vagy értékvesztett/„beragadt” eszközök), az ilyen események hatását figyelembe veszi:

- * az egyedi Stage 3 értékvesztések számítása során
- * a kollektív jelentős hitelkockázat-növekedés (SICR) megállapításakor, vagy
- * az ECL-modellekhez kapcsolódó vezetői (management) kiigazítások alkalmazásakor.

Ennek keretében például azt értékeli, hogy az érintett eszközök esetében bekövetkezett-e jelentős hitelkockázat-növekedés, illetve hitelromlottá váltak-e, továbbá hogy az elszámolt várható hitelezési veszteség (ECL) megfelelő-e.

Ezen túlmenően az ING vezetői kiigazítást vezetett be az üzleti ügyfelek ECL-modelljeiben annak érdekében, hogy kifejezetten lefedje a közép- és hosszú távú átállási kockázatokat a magas üvegházhatásúgáz-kibocsátású ágazatok esetében. Ez a vezetői kiigazítás azt a hosszabb távon előre jelzett pénzügyi veszteségkockázatot tükrözi, amely a nagyobb átállási kockázattal rendelkező ágazatokban működő hitelezőket érintheti, különösen a jövőbeni szén-dioxid-adóztatás következményeként.

Az ING folyamatosan fejleszti az éghajlati kockázatokra vonatkozó adatbázisát, amely lehetővé teszi, hogy az éghajlati kockázatok még szorosabban beépüljenek az IFRS 9 szerinti ECL-modellekbe.

IFRS9 modellek, modell-inputként használt előre tekintő makrogazdaságtan

Ez a szakasz a makrogazdasági forgatókönyvek kialakítására és alkalmazására szolgáló módszertant ismerteti. Az ING ezt a módszertant alkalmazza a valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteség (ECL) meghatározása során, amelynek keretében – szükség esetén – alternatív forgatókönyveket és vezetői (management) kiigazításokat is beépít.

Ezekre a kiigazításokra akkor kerül sor, amikor a vezetés megítélése szerint a konszenzusos makrogazdasági előrejelzés nem tükrözi teljes mértékben a közelmúltbeli hitelkockázati vagy gazdasági események hatásait. A makrogazdasági forgatókönyvek az IFRS 9 szerinti ECL hatálya alá tartozó teljes ING-portfólióra alkalmazandók.

Az IFRS 9 standard – annak belső összetettsége, valamint az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékére gyakorolt lehetséges hatása miatt – az értékelési bizonytalanság egyik meghatározó forrását jelenti. Különösen érzékenyek az ING által jelentett ECL-értékek:

- * a modellinputként alkalmazott előretekintő makrogazdasági előrejelzésekre,
- * a három forgatókönyvhöz rendelt valószínűségi súlyokra, valamint
- * a jelentős hitelkockázat-növekedés (SICR) azonosítására alkalmazott kritériumokra.

Ennek megfelelően ezek a kulcsfontosságú elemek szakmai egyeztetést és vezetői mérlegelést igényelnek, és szigorú irányítási (governance) keretrendszer alá tartoznak.

Az ING a makrogazdasági előrejelzéseket és kiegészítő elemzéseket együttesen, és valószínűséggel súlyozott formában használja az ING egész portfóliójának IFRS 9 ECL kalkulációjára. Az IFRS 9 alapesetként az ING piac-neutrális előrejelzést vesz alapul, kiegészítve gazdasági változókra vonatkozó konszenzusos előrejelzésekkel (GDP, munkanélküliségi ráta), mindezt kiegészítve piaci előrejelzésekkel olyan tényezőkre, mint kamatok, árfolyamok, olajár változás. Az ING vezető iparági elemzők adatait használja a konszenzusos előrejelzések kiegészítésére olyan változókra, ahol nem elérhető konszenzus, mint például az ingatlanárak és foglalkoztatási adatok, azzal a céllal, hogy alternatív forgatókönyveket állítson fel, az előrejelzést negyedéves egységekre tudja felbontani, és hogy biztosítsa a forgatókönyvek általános következetességét. A forgatókönyveket belső szakértők két panelben vizsgálják: az első panelben globális piaci szakértők és modellezési szakértők, míg a másodikban az ING szenior vezetői foglalnak helyet. Két alternatív forgatókönyv készül, egy felfelé és egy lefelé mutató.

A Fióktelep a központ által elfogadott makrogazdasági előrejelzéseket veszi át. A Fióktelep tevékenysége, portfóliója az ING egészéhez képest elhanyagolható, ezért Magyarország külön nem szerepel sem az alap-feltételezések, sem az alternatív forgatókönyvekben.

Alap-feltételezések

Az IFRS 9 alapforgatókönyveként az ING egy piacsemleges megközelítést alkalmaz, amely a gazdasági változókra (például GDP, munkanélküliség) vonatkozó konszenzusos előrejelzéseket ötvözi a piaci határidős (forward) adatokkal (kamatlábak, árfolyamok és olajárak esetében). A konszenzusos előrejelzéseket egy vezető harmadik fél szolgáltató inputjai egészítik ki annak érdekében, hogy

- * azokra a változókra is konzisztens előrejelzések álljanak rendelkezésre, amelyekre nincs konszenzusos becslés (különösen lakásárak, illetve egyes országok esetében a munkanélküliség),
- * alternatív forgatókönyvek kerüljenek kialakításra,
- * az éves konszenzusadatok negyedéves bontásra kerüljenek átalakításra, valamint biztosított legyen a forgatókönyvek általános következetessége.

Mivel az alapforgatókönyv összhangban áll a konszenzusos várakozásokkal, torzítástól mentesnek tekinthető.

A makrogazdasági változók relevanciáját és kiválasztását az ECL-modellek határozzák meg a hitelkockázati modellirányítási (governance) keretrendszer keretében. A forgatókönyveket az ING szakértőkből álló testületei felülvizsgálják és kritikai értékelésnek vetik alá.

Alternatív forgatókönyvek és valószínűségi súlyok

Két alternatív forgatókönyv kerül figyelembevételre: egy kedvező (upside) és egy kedvezőtlen (downside) forgatókönyv. Az alternatív forgatókönyvek statisztikai jellegűek, mivel egy vezető harmadik fél szolgáltató előrejelzési eltérésein alapulnak.

Annak érdekében, hogy megérthető legyen az egyes előrejelzéseket övező alapvető bizonytalanság, a vezető harmadik fél szolgáltató az elmúlt 30 év előrejelzési eltéréseit (ún. forecast error) tartja nyilván. A GDP-re, munkanélküliségre, lakásárakra és részvényárakra vonatkozó előrejelzési hibák eloszlását alkalmazzák az alapforgatókönyvre, ezáltal alternatív kimenetek széles skáláját hozva létre.

Ezen túlmenően, a gazdaságot érintő kockázatok egyensúlyának torzításmentes értékelése érdekében a vezető harmadik fél szolgáltató globális kérdőíves felmérést végez, amelyben a világ különböző régióiból és iparágából érkező válaszadók azonosítják a legfontosabb kockázatokat. A felmérés eredményei alapján az előrejelzési hibák eloszlása – amely a forgatókönyvek meghatározásának alapjául szolgál – aszimmetrikussá válhat (eltolódhat).

A kedvezőtlen (downside) forgatókönyv esetében az ING az eloszlás 90. percentiliséét alkalmazza, összhangban azzal, ahogyan a Csoporton belül a kockázatra jutó eredmény (earnings-at-risk) meghatározásra kerül. A kedvező (upside) forgatókönyvet az eloszlás 10. percentilise reprezentálja. Az alkalmazott percentilisek alapján mindkét alternatív forgatókönyvhez 20-20% valószínűségi súly tartozik, míg az alapforgatókönyv súlya 60%.

Megjegyzendő, hogy technikai jellegűből fakadóan a kedvező és kedvezőtlen forgatókönyvek nem egy konkrét narratívára épülnek, és nem változtak az előző évhez képest.

Alkalmazott makrogazdasági forgatókönyvek

A hitelvesztés-céltartalékok számítása során alkalmazott makrogazdasági forgatókönyvek a konszenzusos előrejelzéseken alapulnak.

Alapfeltételezés

A konszenzus által vázolt általános kép szerint a globális gazdasági növekedés lassul a közelmúlt éveivel képest. Az Egyesült Államok gazdasági növekedése várhatóan továbbra is meghaladja az európai piacokét, azonban a különbség fokozatosan csökken. Kína esetében a növekedési ütem további lassulása várható, ugyanakkor továbbra is magasabb marad, mint a fejlett gazdaságokban tapasztalt szintek. Az infláció a legtöbb fejlett gazdaságban várhatóan a cél közelében marad, míg az Egyesült Államokban valamivel a cél felett alakul. A kamatszintek mérséklődésével a monetáris kondíciók egyre kedvezőbbé válnak a növekedés szempontjából. A lakáspiacon a főbb piacok többségében további áremelkedés várható.

A 2025. decemberi konszenzus szerint a globális kibocsátás – az ING 25 legfontosabb piacának súlyozott átlagos GDP-növekedési ütemével mérve – 2025 és 2027 között tartósan 2,4% körül alakul.

Az euróövezeti gazdaság a globális ellenszél ellenére az elvártnál ellenállóbbnak bizonyult, 2025-ben lassú, de pozitív növekedést mutatva. A következő években is mérsékelt növekedési ütemek várhatók. A kereskedelmi környezetet továbbra is magasabb amerikai vámok és erősebb euró terheli. A 2026 folyamán várható növekedési élénkülést az erősebb lakossági fogyasztás és a beruházások támasztják alá, amelyhez a németországi infrastrukturális kiadások is hozzájárulnak. Dél-Európa gazdaságai továbbra is profitálnak az Európai Helyreállítási Alap beruházásaiból. A konszenzus szerint az euróövezet 2025-ben 1,4%-kal bővült, majd 2026-ban 1,1%-ra lassul, ezt követően 2027-ben 1,3%-ra gyorsul.

Európa más részein a növekedési kilátások kedvezőbbek. Lengyelország növekedési lendülete továbbra is erős, meghaladva európai versenytársait. A rövid távú előrejelzés fő növekedési tényezői a fogyasztás és az állami beruházások, különösen a Nemzeti Helyreállítási Terv keretében megvalósuló. A gazdaság növekedése 2025-ben 3,6%, 2026-ban 3,7%, majd 2027-ben 3,2% körül alakulhat. Törökország esetében a konszenzus stabil növekedést vár, 3,5%-ot 2025-ben és 3,4%-ot 2026-ban, mivel a belföldi kereslet ellenálló marad, és a beruházások, valamint a készletfelhalmozás élénkül. 2027-re 3,7%-os növekedési ütem helyreállása várható.

Az amerikai gazdaság a vámháború és a foglalkoztatás növekedésének lassulása ellenére is megőrizte teljesítőképességét. A K-alakú gazdaság jellemzői – ahol a növekedés nagy része a magas jövedelmű fogyasztókhoz és a technológiai beruházásokhoz kötődik – várhatóan 2026-ban is fennmaradnak. A vámok kevésbé táplálják az inflációt, mint azt korábban várták, és az inflációs várakozások továbbra is kedvezőek, bár még a 2%-os cél felett maradnak. Ez arra készítette a Federal Reserve-et, hogy újraindítsa kamatcsökkentési ciklusát. Az infláció várhatóan 2025-ben és 2026-ban 2,8–2,9% körül alakul, majd mielőtt 2027-ben 2,4% -os szinten stabilizálódik.

Az Egyesült Államok gazdasága várhatóan stabil, évi 2,0%-os növekedést mutat 2025 és 2027 között.

Kína esetében a gazdasági teljesítmény továbbra is elmarad a korábbi várakozásoktól, mivel az ország továbbra is küzd az ingatlanpiaci korrekció hatásaival és a gyenge belföldi kereslettel. Ugyanakkor a gazdaság ellenállóan bizonyult a vámháborúval szemben, és a kereskedelmi többlet rekord szintet ért el, ami 2025-ben a külső keresletet teszi a növekedés fő hajtóerejévé. Ez lehetővé teszi a rövid távú növekedési célok elérését, azonban a középtávú konszenzus továbbra is visszafogott, elsősorban a belföldi gazdaság gyengesége miatt. A konszenzus szerint Kína gazdasága 2025-ben 4,9%-kal bővül, majd 2026-ban 4,5%-ra, 2027-ben pedig 4,3%-ra mérséklődik a növekedési ütem.

Ausztráliában a gazdasági lendület várhatóan visszafogott marad, mivel a 2025-ös növekedés jelentős részben az állami fogyasztáshoz volt köthető. A gazdaság jelenleg nem rendelkezik egyértelmű növekedési motorral: a magánszektor a szigorú gazdaságpolitikai környezet miatt nehézségekkel küzd, miközben a fogyasztók kilátásait a lassuló foglalkoztatásnövekedés és a reálbérek emelkedésének mérséklődése rontja. A gazdasági növekedés 2025-ben 1,8% körül alakulhat, majd 2026-ban 2,2%-ra, 2027-ben pedig 2,3%-ra gyorsulhat.

A 2025. júniusi konszenzusos előrejelzéshez képest a 2025. decemberi előrejelzés enyhén javult, elsősorban a nagyobb gazdaságok vártnál jobb teljesítménye miatt. A globális GDP a várakozások szerint 2025-ben és 2026-ban egyaránt 2,4%-kal növekszik, szemben a korábban feltételezett 2,0%-os, illetve 2,1%-os növekedéssel. A globális gazdaság 2025-ben jelentős ellenállóképességet mutatott a kereskedelmi és geopolitikai feszültségek ellenére, mivel a GDP-növekedés a politikai zavarok közepette is fennmaradt. A pénzügyi piacok szintén alkalmazkodtak a megnövekedett volatilitással jellemezhető új környezethez.

Alternatív forgatókönyvek és kockázatok

Az alapforgatókönyv stabil gazdasági növekedést feltételez. Ugyanakkor a geopolitikai feszültségek további eskalációja és a globális kereskedelempolitikai bizonytalanság a világgazdaság fő kedvezőtlen kockázatai közé tartoznak. Az alapkilátásokat övező kockázatok mérlege negatív, ezért az alternatív forgatókönyvek lefelé torzulnak.

A kedvezőtlen (downside) forgatókönyv szerint a legtöbb országban 2026-ban és 2027-ben recesszió következik be. Ebben a forgatókönyvben a munkanélküliség jelentősen emelkedik, és a lakásárak a legtöbb országban ténylegesen csökkennek. A kedvezőtlen forgatókönyv megragadja a geopolitikai feszültségek, a globális kereskedelempolitika és a megnövekedett vámokkal kapcsolatos bizonytalanság lehetséges hatásait.

A kedvező (upside) forgatókönyv annak lehetőségét tükrözi, hogy a gazdasági teljesítmény a vártnál jobb legyen, amennyiben elkerülhető a kereskedelmi feszültségek további eskalációja, a mesterséges intelligencia által vezérelt termelékenység fellendülés következik be, valamint Európában erősebb növekedés valósul meg a védelmi kiadások növekedésének támogatásával.

A tárgyidőszakban alkalmazott vezetői kiigazítások

A fokozott volatilitás és bizonytalanság időszakában, amikor a portfólióminőség és a gazdasági környezet gyorsan változik, a modellek önmagukban nem minden esetben képesek pontosan előre jelezni a veszteségeket. Ilyen helyzetekben vezetői (management) kiigazítások alkalmazhatók annak érdekében, hogy az ECL megfelelően tükrözze a kockázatokat.

Vezetői kiigazításokra akkor is sor kerülhet, ha az IFRS 9 modellek a frissített makrogazdasági forgatókönyvek hatását túl- vagy alul becsülik, illetve a modell-újrafejlesztési, újra kalibrálási és rendszeres felülvizsgálati folyamatok hatásainak figyelembevételére, amennyiben ezek még nem kerültek beépítésre az IFRS 9 modellekbe.

Az ING rendelkezik egy belső irányítási (governance) keretrendszerrel és kontrollmechanizmusokkal, amelyek biztosítják valamennyi vezetői kiigazítás megfelelőségének értékelését.

A Fióktelep által alkalmazott módszertan

Fióktelepünk 2018. január 1-jével vezette be az IFRS 9 értékvesztésre vonatkozó számviteli előírásait.

Méretgazdaságossági szempontokat figyelembe véve, valamint mivel a Fióktelep működésének beágyazottsága a globális szervezeti működésbe nagyfokú, a Fióktelep átveszi a központ problémás hitelekkel kapcsolatos módszereit és számításait. A Stage 1 és Stage 2 kategóriába sorolódó eszközökre vonatkozó IFRS 9 szerinti ECL értékeket az ING központi rendszere kalkulálja, ahonnan a magyarországi portfólióra vonatkozó analitika letölthető. A Fióktelep ezt veszi alapul a helyi beszámoló és riportok elkészítéséhez. A Fióktelep hasonló mértékben támaszkodik a központ értékelési és kalkulációs módszertanára és támogató rendszerére a Stage 3 kategóriába sorolt eszközök tekintetében, melyek minden esetben egyedi értékelés alá kerülnek és egyedi döntés születik az értékvesztés mértékéről, amit a Globális Hitel-átstrukturálás részleg (GCR) igazgat, úgy is mint végső döntéshozó (a GCR bemutatását lásd fentebb).

Az alábbi táblában a Fióktelep hitelezési veszteségekre képzett értékvesztése alakulását mutatja be 2025 vonatkozásában:

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége IFRS 9 szerinti szakaszokként és hitelkockázat típusonként - 2025 ¹									
Kockázati kategória		1 szakasz		2 szakasz		3 szakasz		Összesen	
		Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés
Befektetésre ajánlott minősítésű	2-4 (AA)	0	0	0	0	0	0	0	0
	5-7 (A)	136 255	17	984	0	0	0	137 239	17
	8-10 (BBB)	742 798	356	32 759	8	0	0	775 557	364
Befektetésre nem ajánlott minősítésű	11-13 (BB)	107 697	135	385	2	0	0	108 082	137
	14-16 (B)	0	0	8 809	6	0	0	8 809	6
	17 (CCC)	0	0	0	0	0	0	0	0
Átlag alatti minősítésű	18-19 (CC és kisebb)	0	0	0	0	0	0	0	0
Nemteljesítő minősítésű	20-22 (D)	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen		986 750	508	42 937	16	0	0	1 029 687	524

¹ A teljes kintlévőségbe nem tartozik bele az IFRS 9 előírásainak nem megfelelő eszközök (az ilyen kintlévőségekhez nincs IFRS-ek szerinti szakasz: főként teljesítés előtti kitétségek).

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége IFRS 9 szerinti szakaszokként és hitelkockázat típusonként - 2024 ¹									
Kockázati kategória		1 szakasz		2 szakasz		3 szakasz		Összesen	
		Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés	Kintlévőség	Értékvesztés
Befektetésre ajánlott minősítésű	2-4 (AA)	870	0	0	0	0	0	870	0
	5-7 (A)	21 057	3	25	0	0	0	21 082	3
	8-10 (BBB)	851 537	281	60 941	91	0	0	912 478	372
Befektetésre nem ajánlott minősítésű	11-13 (BB)	63 292	73	8 202	0	0	0	71 494	73
	14-16 (B)	346	2	2 522	2	0	0	2 868	4
	17 (CCC)	0	0	3	0	0	0	3	0
Átlag alatti minősítésű	18-19 (CC és kisebb)	0	0	33	0	0	0	33	0
Nemteljesítő minősítésű	20-22 (D)	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen		937 102	359	71 726	93	0	0	1 008 828	452

¹ A teljes kintlévőségbe nem tartozik bele az IFRS 9 előírásainak nem megfelelő eszközök (az ilyen kintlévőségekhez nincs IFRS-ek szerinti szakasz: főként teljesítés előtti kitétségek).

Az alábbi táblák a Fióktelep által nyújtott kölcsönök nettó állományát mutatják be kockázati kategóriánként 1. szakasz, 2. szakasz és 3. szakasz felosztásban:

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége IFRS 9 szerinti szakaszokként és hitelkockázat típusonként 2025¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	0	0	0	0	0
(5-7) A	109 907	0	0	0	109 907
(8-10) BBB	578 631	32 759	0	0	611 390
(11-13) BB	97 505	261	0	0	97 766
(14-16) B	0	8 809	0	0	8 809
(17) CCC	0	0	0	0	0
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	786 043	41 829	0	0	827 872
Értékvesztés	-304	-15	0	0	-319
Kintlévőség összesen	785 739	41 814	0	0	827 553

¹ Provízió köteles kitétségekkel együtt.

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe kintlévősége IFRS 9 szerinti szakaszokként és hitelkockázat típusonként 2024¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	870	0	0	0	870
(5-7) A	2 428	0	0	0	2 428
(8-10) BBB	695 877	60 941	0	0	756 818
(11-13) BB	53 524	8 202	0	0	61 726
(14-16) B	346	2 522	0	0	2 868
(17) CCC	0	3	0	0	3
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	753 045	71 668	0	0	824 713
Értékvesztés	-220	-93	0	0	-313
Kintlévőség összesen	752 825	71 575	0	0	824 400

¹ Provízió köteles kitétségekkel együtt.

Amortizált bekerülési értéken értékelt Bankokkal szembeni követelések 2025¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	0	0	0	0	0
(5-7) A	71 165	0	0	0	71 165
(8-10) BBB	321 012	32 759	0	0	353 771
(11-13) BB	12	0	0	0	12
(14-16) B	0	0	0	0	0
(17) CCC	0	0	0	0	0
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	392 189	32 759	0	0	424 948
Értékvesztés	-23	-8	0	0	-31
Kintlévőség összesen	392 166	32 751	0	0	424 917

¹ Provízió köteles kitétségekkel együtt.

Amortizált bekerülési értéken értékelt Bankokkal szembeni követelések 2024¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	870	0	0	0	870
(5-7) A	2 428	0	0	0	2 428
(8-10) BBB	340 273	60 941	0	0	401 214
(11-13) BB	2 476	0	0	0	2 476
(14-16) B	0	0	0	0	0
(17) CCC	0	0	0	0	0
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	346 047	60 941	0	0	406 988
Értékvesztés	-29	-91	0	0	-120
Kintlévőség összesen	346 018	60 850	0	0	406 868

¹ Provizió köteles kitétségekkel együtt.

Amortizált bekerülési értéken értékelt Ügyfelekkel szembeni követelések 2025¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	0	0	0	0	0
(5-7) A	38 742	0	0	0	38 742
(8-10) BBB	257 619	0	0	0	257 619
(11-13) BB	97 493	261	0	0	97 754
(14-16) B	0	8 809	0	0	8 809
(17) CCC	0	0	0	0	0
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	393 854	9 070	0	0	402 924
Értékvesztés	-281	-7	0	0	-288
Kintlévőség összesen	393 573	9 063	0	0	402 636

¹ Provizió köteles kitétségekkel együtt.

Amortizált bekerülési értéken értékelt Ügyfelekkel szembeni követelések 2024¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(2-4) AA	0	0	0	0	0
(5-7) A	0	0	0	0	0
(8-10) BBB	355 604	0	0	0	355 604
(11-13) BB	51 048	8 202	0	0	59 250
(14-16) B	346	2 522	0	0	2 868
(17) CCC	0	3	0	0	3
(18-19) CC és kisebb	0	0	0	0	0
(20-22) Nemteljesítő szervezetek	0	0	0	0	0
Összesen	406 998	10 727	0	0	417 725
Értékvesztés	-191	-2	0	0	-193
Kintlévőség összesen	406 807	10 725	0	0	417 532

¹ Provizió köteles kitétségekkel együtt.

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 2025¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(8-10) BBB	114 625	0	0	0	114 625
Értékvesztés	-124	0	0	0	-124
Kintlévőség összesen	114 501	0	0	0	114 501

¹ A befektetési tevékenységekben szereplő hitelkockázat-mérés alapján.

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 2024¹

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(8-10) BBB	104 327	0	0	0	104 327
Értékvesztés	-105	0	0	0	-105
Kintlévőség összesen	104 222	0	0	0	104 222

¹ A befektetési tevékenységekben szereplő hitelkockázat-mérés alapján.

Egyéb kötelezettségvállalások (Garanciák) 2025

Kockázati kategória	1 szakasz	2 szakasz	Csoportos 3 szakasz	Egyedi 3 szakasz	Összesen
(5-7) A	26 347	984	0	0	27 331
(8-10) BBB	49 542	0	0	0	49 542
(11-13) BB	10 192	124	0	0	10 316
(14-16) B	0	0	0	0	0
(17) CCC	0	0	0	0	0
(18-19) CC and Less	0	0	0	0	0
Összesen	86 081	1 108	0	0	87 189
Értékvesztés	-79	-2	0	0	-81
Kintlévőség összesen	86 002	1 106	0	0	87 108

Az alábbi táblában A Fióktelep vonatkozásában a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés alakulását mutatja be 2024 és 2025 vonatkozásában:

Értékvesztés változása 2024-2025

	12-havi ECL (1. szakasz)	Élettartami ECL nem értékvesztett (2. szakasz)	Élettartami ECL értékvesztett (3. szakasz)	Értékvesztett vásárolt hitel	Mérlegen kívüli tételek	2025 Összesen (Mérlegen kívüli tételek nélkül)	2024 Összesen
IFRS 9 szerinti nyitó egyenleg	360	93	0	0	0	453	583
Átsorolás 12 havi ECL -be	2	-54	0	0	0	-52	-28
Átsorolás élettartami ECL-be - nem értékvesztett	-17	16	0	0	0	-1	25
Átsorolás élettartami ECL-be - értékvesztett	0	0	0	0	0	0	0
Értékvesztés évközbeni változása	157	1	0	0	0	158	-162
Értékvesztés évközbeni változása és átsorolások	142	-37	0	0	0	105	-164
Paraméter és modell változás hatása	0	0	0	0	0	0	0
Vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	61	0	0	0	0	61	62
Kivezetett pénzügyi eszközök	-34	-33	0	0	0	-67	-28
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés növekménye	169	-70	0	0	0	99	-130
Leírások	0	0	0	0	0	0	0
Korábban leírt összegek visszairása	0	0	0	0	0	0	0
Árfolyamváltozás hatása és egyéb mozgások	-22	-6	0	0	0	-28	0
Záró egyenleg	507	17	0	0	0	524	453

A NEM-PÉNZÜGYI KOCKÁZAT

A nem pénzügyi kockázat (NFR) olyan kockázatot jelent, amely pénzügyi veszteséget, jogi vagy szabályozási szankciókat, illetve reputációs károkat okozhat a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatok, emberek és rendszerek, a törvények, szabályozások és szabványok be nem tartása, vagy külső események miatt.

Az ING belső kontrollok rendszerével rendelkezik, amely időszakosan és szükség esetén felülvizsgálatra és frissítésre kerül. Az ING célja a nem pénzügyi és megfelelési kockázat kezelésének folyamatos javulását biztosító környezet kialakítása. Egy olyan infrastruktúra működtetése, amely lehetővé teszi a vezetés számára az események, megfelelés és nem pénzügyi kockázati problémák követését.

A Nem-Pénzügyi Kockázatkezelés Globális Vezetője felelős a nem-pénzügyi kockázati politikák és standardok kidolgozásáért az ING-n belül, valamint a nem pénzügyi kockázatkezelés minőségének biztosításáért az ING entitásain belül.

A Nem Pénzügyi Kockázatkezelési Bizottságok (NFRC) és a Vezetőségi Munkacsoportok (MT) mérik, monitorozzák és kezelik a működési, információs és megfelelési kockázatokat. A Bank NFRC a nem-pénzügyi kockázati ügyeket elsődlegesen jóváhagyó és felügyelő bizottság. Továbbá, NFRC-k működnek a régiók és/vagy lokális üzleti egységek szintjén is és inputot szolgáltatnak a Bank NFRC számára. A nem pénzügyi kockázatkezelési témák szerves részét képezik a rendszeres MT-k napirendjének a szervezet különböző szintjein.

A Fióktelep működésében a központ utasítása alapján a nem-pénzügyi kockázatok megtárgyalása és kezelése a külön erre a célra kijelölt, havonta ülésező Management Team üléseken történik.

2025. január 1-jétől, a CRR3 rendeletnek megfelelően, az ING a Standardizált Mérésen Alapuló Megközelítést (Standardised Measurement Approach – SMA) alkalmazza a szabályozói működési kockázati tőkekövetelmény kiszámítására. Az SMA egy nem modellalapú képlet, amely a működési kockázati tőke meghatározását szolgálja.

Az gazdasági tőke meghatározása és a stressztesztelési (Pillér II) célok érdekében az ING egy belső Működési Kockázati Gazdasági Tőke (Operational Risk Economic Capital – OREC) modellt alkalmaz. Az OREC modell megbecsüli azt a gazdasági tőkét, amely szükséges az ING-nél felmerülő különböző nem pénzügyi kockázatokból eredő potenciális veszteségek fedezésére.

Az OREC modell a belső és külső történeti veszteségadatok, valamint előretételező és szakértői becsléseken alapuló veszteségszenáriók felhasználásával határozza meg a banki szintű veszteségeloszlást. Az OREC modell eredményei negyedéves rendszerességgel kerülnek jelentésre.

Az ING a nem pénzügyi kockázatokat az alábbi 10 területbe sorolja:

1. **Megfelelési kockázat (Compliance risk):** annak kockázata, hogy az ING Csoport integritásának sérelme miatt – az alkalmazandó külső jogszabályoknak, szabályozásoknak, piaci standardoknak, társadalmi elvárásoknak vagy belső ING-szabályoknak való meg nem felelés (vagy annak észlelése) következtében – személyi sérelem, pénzügyi veszteség, szabályozói bírság, peres eljárás, üzletmenet-zavar és/vagy reputációs kár következik be.
2. **Információs (technológiai) kockázat (Information/Technology risk):** annak kockázata, hogy pénzügyi veszteség, szabályozói bírság, peres eljárás, üzletmenet-zavar és/vagy reputációs kár, a bizalmas adatok megsértése, a rendszerek és információk integritásának sérülése, a rendszerek és információk nem megfelelősége vagy elérhetetlensége, illetve az informatikai környezet ésszerű határidőn és költségen belüli módosításának képtelensége (agilitás hiánya) következik be, amikor a környezet vagy az üzleti igények változnak. Ide tartoznak a biztonsági kockázatok is, amelyek nem megfelelő vagy sikertelen belső folyamatokból, illetve külső eseményekből (például kiber-támadásokból vagy nem megfelelő fizikai védelemből) erednek.
3. **Működési ellenállóképesség / üzletmenet-folytonossági kockázat (Operational resilience / Business continuity risk):** annak kockázata, hogy a szervezet nem képes kritikus üzleti szolgáltatásait az elfogadott hatástűrési szinteken belül nyújtani, illetve nem képes súlyos zavar vagy válság esetén az előre meghatározott időkeretek, szolgáltatási szintek és kapacitások mellett reagálni és helyreállítani, ami pénzügyi veszteséghez, bírsághoz, peres eljáráshoz, üzletmenet-zavarhoz és/vagy reputációs kárhoz vezethet.
4. **Kontrollkockázat (Control risk):** annak kockázata, hogy a irányítási eljárások és/vagy projektmenedzsment-módszertanok által meghatározott kontrollok be nem tartása – az entitások vagy tevékenységek nem megfelelő vagy elégtelen monitoringja (tesztelése) miatt – pénzügyi veszteséget, bírságot, peres eljárást, üzletmenet-zavart és/vagy reputációs kárt okoz. A kontrollkockázat kulcskomponensei közé tartozik a Harmadik és Csoporton Belüli Fél Kockázat (TIPM), valamint a modellkockázat.
5. **Feldolgozási kockázat (Processing risk):** annak kockázata, hogy nem szándékos (emberi) hiba a (tranzakciós) feldolgozás során, illetve adatproblémák (beleértve a nem megfelelő adatirányítást, gyenge adatminőséget, az adatok használhatatlanságát, vagy az üzleti igényeket nem támogató adatarchitektúrákat az adatösszesítés/felhasználás vagy jelentéskészítés terén) pénzügyi veszteséghez, bírsághoz, peres eljáráshoz, üzletmenet-zavarhoz és/vagy reputációs kárhoz vezetnek.
6. **Jogosulatlan tevékenység kockázata (Unauthorised activity risk):** annak kockázata, hogy alkalmazottak jogosulatlan tevékenységei, jóváhagyásai vagy hatáskörtúllépései – a delegált jogosultságok megsértésével, de csalás megvalósulása nélkül – pénzügyi veszteséget, bírságot, peres eljárást, üzletmenet-zavart és/vagy reputációs kárt okoznak.
7. **Személyi és fizikai biztonsági kockázat (Personal and physical security risk):** annak kockázata, hogy bűnözői vagy környezeti fenyegetések veszélyeztetik az ING munkavállalóinak, az ING-létesítményekben tartózkodók, az ING eszközeinek vagy a rábízott eszközöknek a biztonságát, az ING rendezvényein részt vevők biztonságát, illetve hatással vannak a szervezet titkosságára, integritására vagy rendelkezésre állására, ami pénzügyi veszteséghez, bírsághoz, peres eljáráshoz, üzletmenet-zavarhoz és/vagy reputációs kárhoz vezethet.

8. Munkajogi és foglalkoztatási gyakorlat kockázata (Employment practice risk): annak kockázata, hogy a foglalkoztatási, egészségügyi és/vagy munkabiztonsági jogszabályok, szabályozások vagy megállapodások megsértése, személyi sérülések miatti kártérítési igények, diverzitással/diszkriminációval kapcsolatos események, nem biztonságos fizikai vagy pszichoszociális munkakörnyezet, illetve munkaerő-hiány következtében pénzügyi veszteség, bírság, peres eljárás, üzletmenet-zavar és/vagy reputációs kár keletkezik.

Csalási kockázat (Fraud Risk) két területből áll:

9. Belső csalási kockázat (Internal fraud risk): annak kockázata, hogy ING-alkalmazott által vagy vele összejárva elkövetett csalás következtében pénzügyi veszteség, bírság, peres eljárás, üzletmenet-zavar és/vagy reputációs kár keletkezik.
10. Külső csalási kockázat (External fraud risk): annak kockázata, hogy ING-n kívüli személyek vagy felek által elkövetett csalás vagy átverés (az ING munkavállalóit és szerződéses partnereit kizárva) pénzügyi veszteséget, bírságot, peres eljárást, üzletmenet-zavart és/vagy reputációs kárt okoz.

Az ING fenntarthatósági stratégiájával, valamint az ESG-kockázatkezelésre vonatkozó szabályozói követelményekkel összhangban az NFR-keretrendszer frissítésre került annak érdekében, hogy az ESG-kockázatok megfelelően beépüljenek a kockázatkezelési ciklusba, valamint összhangban legyenek a meghatározó kockázattípusokkal az átfogó ESG Kockázatkezelési Keretrendszer alapján.

Megfelelési Kockázat

Az ING célja, hogy üzleti tevékenységét az alkalmazandó belső szabályokkal (ideértve az ING kockázati étvágyra vonatkozó nyilatkozatait) és a külső jogszabályokkal és szabályozásokkal összhangban végezze, miközben figyelembe veszi a társadalmi elvárásokat is.

A megfelelési kockázat (Compliance risk) annak kockázata, hogy az ING Csoport integritásának sérülése miatt – az alkalmazandó külső jogszabályok, szabályozások és piaci standardok, a társadalmi elvárások vagy a belső ING-szabályok be nem tartása (vagy annak észlelése) következtében – személyi sérelem, pénzügyi veszteség, szabályozói bírság, peres eljárás, üzletmenet-zavar és/vagy reputációs kár keletkezik.

Az ING-n belül az alábbi megfelelési kockázati kategóriákat alkalmazzuk:

1. Pénzügyi bűnözési kockázat (Financial crime risk): annak kockázata, hogy a bank termékeit és szolgáltatásait jogellenes célokra használják fel, illetve pénzügyi és/vagy gazdasági bűncselekmények (FEC) létrehozására, elősegítésére vagy leplezésére veszik igénybe.
2. Magatartási kockázat (Conduct risk): azon megfelelési kockázat, amely az ügyfelekkel és/vagy más felekkel szembeni kötelezettségeink megsértéséből (vagy annak észleléséből) ered, ideértve a nem megfelelő piaci magatartást is.
3. Adatvédelmi kockázat (Data protection risk – személyes adatok védelme, adatmegőrzés): a személyes adatok védelmének hiányából eredő pénzügyi veszteség (szabályozói bírság, reputációs kár) kockázata, amennyiben az érintettek személyes adatokhoz fűződő jogai nem kerülnek megfelelően védelmezésre; továbbá az adatmegőrzési kockázat, amikor az adatok túl korán megsemmisítésre kerülnek vagy indokolatlanul hosszú ideig kerülnek megőrzésre.

A Compliance szervezet küldetése, hogy a megfelelési kockázatkezelést szándékoltan és tudatos tervezéssel érvényesítse az egész szervezetben. A Compliance elsődleges szerepe az első védelmi vonal tevékenységének tanácsadással, kritikus ellenőrzéssel és felügyelettel történő támogatása a megfelelési kockázatok kezelésében, valamint a tudatosság növelése és a megfelelő megfelelési kockázati kultúra kialakításának ösztönzése.

PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a piaci tényezőkben – kamatláb, devizaárfolyam, ár, spread-ek – történő változás miatt veszteség képződik. A kedvezőtlen hatás érintheti ezen felül a tőke helyzetet, a vállalat piaci értékét és a likviditási pozícióját is.

A piaci kockázat egyaránt érintheti a Fióktelep kereskedési és nem-kereskedési (banki) könyvi pozícióit. A kereskedési könyvi pozíciókat jellemzően rövidtávú kereskedési céllal tartjuk, míg a nem-kereskedési könyvi pozíciókat inkább hosszabb távon (akár lejáratig) vagy likviditási céllal tartjuk. A piaci kockázatkezelési keretrendszer alapján a Fióktelep a kockázatait azonosítja, értékeli, kontrollálja, méri és jelenti azokat.

Módszertan

A kereskedési és banki könyvi portfóliókhöz kapcsolódó piaci kockázatokat historikus VaR-módszer (HVaR)¹ alkalmazásával felügyeljük. A VaR-módszer a pénzügyi kockázatok számszerűsítésére szolgál, megbecsüli a potenciális negatív hatásokat a portfólió piaci értékére, egy megadott konfidenciaszint és egy meghatározott időhorizont mellett. A kockázatok monitorozását és jelentését napi szinten a Fióktelep Piaci kockázatkezelése hajtja végre.

A VaR kiszámításához gyakorlatban az utolsó 260 kereskedési nap eredményeit növekvő sorrendbe rendezzük, majd 99%-os konfidenciaszinten számítjuk ki az aktuális kockázatotott értéket. A VaR meghatározása 1 napos és 10 napos időperiódusra történik a kereskedési könyvekre, és azon belül eszközosztályok szerinti (kamatláb- és devizakockázati) megbontásban is. A 10 napos historikus VaR az 1 napos érték $\sqrt{10}$ -szerese. A nem-kereskedési könyvekre a bevételek kockázatát (Earnings at Risk) és a jelenérték változásának a kockázatát (NPV at

¹ VaR: value at risk: kockázatotott érték

Risk) számszerűsítjük. A nem-kereskedési devizaárfolyam kockázatot a tevékenység mértékéhez igazított, alacsony pozíciós limitekkel korlátozza a Bank.

A Fióktelep modell-szimulációkat alkalmazva értékeli a kereskedési és banki portfóliók piaci értékének lehetséges változásait a megelőző időszak historikus adatai alapján, normál piaci körülményeket feltételezve méri a kockázatokat. Minden kereskedési célú ügylet és kockázatvállalás esetében meghatározásra kerülnek a VaR limitek, amelyek betartását a Piaci kockázatkezelés folyamatosan figyelemmel követi.

Habár a pozíciók napon belül is változhatnak, a VaR-módszer csak az üzleti napok végére vonatkozóan szolgáltat információt a portfólióhoz kapcsolódó kockázatokról és nem számol a 99%-os megbízhatósági szint felett jelentkező veszteségekkel. Mivel a historikus VaR-módszer által nyújtott információk erősen a múlt adataira támaszkodnak, nem megfelelően prognosztizálják a kockázati tényezők jövőbeni változásait. Emiatt a szabályozói előírásokkal összhangban a központ a kockázati növekmény költségét (Incremental Risk Charge) is számszerűsíti, valamint stressztesztet végez az extrém piaci helyzetek szimulálására, amelyekre a VaR mérőszám nem alkalmas.

Az úgynevezett terheléses VaR (Stressed Var/ SVaR) a pénzügyi változók nagymértékű mozgásainak szimulált hatását vizsgálja a tartott portfóliókra vonatkozóan. A modellezés során a 2008-2009-es világgazdasági válság devizaárfolyam- és kamatmozgásait vetítik az aktuálisan felvett pozíciókra, az SVaR kiszámítása 10 napos tartási periódusra történik.

Az ellenőrzési tevékenysége során a Piaci kockázatkezelési terület széleskörű limitrendszerrel üzemeltet. A limitrendszer többek között kiterjed a szenzitivitást és pozíciót korlátozó limitekre. Ennek keretében bázispont érzékenységi (BPV) limiteket alkalmazunk devizánként, lejáratonként, illetve az eszközökhöz kapcsolódó hozamgörbék esetében. A túlzott koncentráció elkerülése érdekében kibocsátói, ország és szektor limiteket alkalmazunk. A devizák esetében pozíciós limitek közé szorítja a Fióktelep a kereskedést.

A szervezeti felépítést illetően a Piaci kockázatkezelés, a független Kockázatkezelési igazgatóság részeként támogatja és felügyeli az üzleti területeket. A Kockázatkezelési terület a Bank második védelmi vonalát alkotja, az első védelmi vonalat jelentő üzleti terület és a harmadik védelmi vonalat jelentő belső ellenőrzés mellett.

Kockázati mutatók alakulása a kereskedelmi és banki könyvekben

Az alábbi táblázat megmutatja, hogy a 2024-as és 2025-es évben hogyan alakult a historikus kockázatotott érték mértéke a kereskedési könyvben a devizakockázat és kamatkockázat tükrében:

Kereskedési könyv 1 napos historikus kockázatotott érték (HVaR)								
	Legalacsonyabb érték		Legmagasabb érték		Átlagos napi érték		Év végi értékek	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Devizaárfolyam	0.40	0.69	135.18	56.72	30.93	25.91	2.28	32.89
Kamat	99.61	44.05	447.28	349.90	239.40	132.99	138.00	167.78

Megjegyzés: A 2024-es évre korábban lejelentett kamatkockázatotott értékek (HVaR) utólagos felülvizsgálata során egy adathiba került azonosításra. A jelentésben jelenleg szereplő számok már a frissített, helyes értékeket tartalmazzák. A korábban lejelentett minimum és átlagos HVaR-értékek (262,73 millió Ft és 340,19 millió Ft) magasabbak voltak a tényleges, korrigált adatoknál (99,61 millió Ft és 239,4 millió Ft). A hibát az adatfeldolgozási folyamatok felülvizsgálata során korrigáltuk.

A táblázat a historikus VaR értékeket mutatja 99%-os konfidencia-intervallum mellett, 1 napos horizonton. A Bank hipotetikus napi nyereség és veszteség értékeket is számít, ahol a kereskedési pozíció változatlanóságát feltételezi és csak a piaci mozgások hatását veszi figyelembe, a tényleges eredmény pedig az adott napi ügyletekkel is számol. Az alkalmazott VaR-modell hatékonyságát és megfelelőségét visszaméréssel (backtest) teszteljük.

Bázispont-érték (BPV)

A kockázatfigyelő keretrendszer részeként a kereskedési portfóliók esetén is a kockázatmenedzsment aktívan figyelemmel kíséri ezen portfóliók érzékenységének napi változását. Az érzékenységek mérik az egyes piaci kockázati tényezők (kamatlábak) mozgásának hatását a kereskedési pozíciók és portfóliók eredményére.

A bázispont-érték a piaci kamatláb emelkedésének hatását méri a jelenértékre vonatkozóan. A bázispont-érték mutatót a hozamváltozások hatásának számszerűsítésére használjuk.

Az alábbi táblázat bemutatja a hazai pénznem mellett a két legnagyobb deviza kereskedési pozícióhoz köthető érzékenységet. A kereskedési portfóliók jellege miatt a pozíciók napról napra változnak. Ezzel a mérőszámmal a piaci kamatláb emelkedésének hatását vizsgáljuk a jelenértékre vonatkozóan. Az alábbi tábla devizák szerinti megbontásban mutatja meg a 2024. és 2025. év végi kitettséget.

Kereskedési könyv bázispont-érték (BPV) kitettség devizánként		
	2024	2025
Euro	-3.53	-1.30
Amerikai dollár	0.57	0.02
Magyar forint	-2.52	-9.91
Összesen	-5.48	-11.19

A kereskedési könyvben bemutatotthoz hasonlóan a banki könyv esetén is mérjük a bázispont-érték érzékenységet.

Banki könyv bázispont-érték (BPV) kitettség devizánként		
	2024	2025
Euro	-1.52	-3.44
Amerikai dollár	-0.02	-2.58
Magyar forint	3.59	6.52
Összesen	2.05	0.49

Kockázatotott nettó jelenérték (NPV at Risk)

A kockázatotott nettó jelenérték azt méri, hogy a piaci kamatlábak változása miként hat az adott portfólió értékére. A kamatok lefelé és felfelé történő elmozdulásának hatása jellemzően szimmetrikus.

A teljes értékhatást nem lehet közvetlenül a jövedelemkimutatáshoz kötni, mivel a banki könyvekben a valós érték változásai nem feltétlenül kerülnek bemutatásra a jövedelemkimutatásban vagy az egyéb átfogó jövedelemben. Az értékváltozások várhatóan idővel realizálódnak, ha a kamatlábak a határidős kamatlábak szerint alakulnak a portfólió hátralévő futamideje alatt.

Banki könyv kockázatotott nettó jelenérték (NPV-at-Risk)				
Millió forint	2024		2025	
	+200 bp szenárió	-200 bp szenárió	+200 bp szenárió	-200 bp szenárió
	411	-411	-2 212	2 308

FINANSZIROZÁSI ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A finanszírozás és a likviditási (F&L) kockázat annak a kockázata, hogy az ING Csoport vagy valamelyik leányvállalata nem tudja időben és elfogadható költséggel teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit. Az ING üzleti stratégiája magában foglalja a finanszírozás- és likviditáskezelést és finanszírozási és likviditási kockázatkezelési keretrendszert alkalmaz az ilyen kockázatok előre meghatározott kereteken belül tartása érdekében.

A finanszírozási és likviditási kockázatkezelés az ING-n belül az ALCO Bank felügyelete alá tartozik, amely jóváhagyja a finanszírozási és likviditási kockázatvállalási hajlandóságot, amely hatással van a szervezet minden szintjére. Ezen kívül, az ILAAP/ICLAAP folyamat fókuszál a technikai dokumentáció elkészítésére, áttekinti az üzleti folyamatokat és biztosítja a ILAAP/ICLAAP által előírt kötelezettségek teljesülését. Az EB és az MBB, a CRO és a CFO, valamint a Group Treasury szakterületek felügyelik és felelnek a finanszírozási és likviditási kockázat kezeléséért.

Az ING likviditási kockázatkezelési keretrendszere a három védelmi vonal koncepcióján alapszik, miszerint a kockázatkezelési elvek megvalósítása, monitorozása és kontrollálása az első és második védelmi vonal funkcióval együttesen történik.

A Group Treasury és a Kereskedelmi Üzletágak töltik be az első védelmi vonal funkcióit. A Group Treasury elsődleges felelőssége az ING szabályzók által elvárt likviditási és finanszírozási pozíciójának kezelése, a rövid és hosszú távú finanszírozáshoz való hozzáférés biztosítása, valamint a likviditási puffer kezelése. A Kereskedelmi Üzletágak felelnek a növekvő üzletméret finanszírozási és likviditási igényeinek kezeléséért.

A második vonalat jelentő Pénzügyi Kockázatkezelés, ezen belül a piaci kockázatkezelés funkció felelőssége, mind helyileg, mind csoportszinten, az ING politikáinak, standardjainak, iránymutatásainak és kockázatvállalási hajlandóságának kidolgozása és karbantartása a F&L kockázatkezelésre vonatkozóan. Továbbá, ugyanez a terület méri a finanszírozási és likviditási kockázatokot, felel a stressztesztelési tevékenységekért és kontrollálja a kereskedelmi termékekhez kapcsolódó likviditási követelményeket. A Hitelezési terület felelős a finanszírozás- és likviditáskezeléshez kapcsolódó beszámolásért és vezetői tájékoztatásért.

Finanszírozás- és likviditáskezelési stratégia és célkitűzések

Az ING finanszírozási és likviditási kockázatkezelésének fő célja elegendő likviditás fenntartása az ING kereskedelmi tevékenységeinek finanszírozására mind normál körülmények között, mind stresszes időkben a különféle földrajzi területek, lejáratok és pénznemek tekintetében. Ez diverzifikált finanszírozási struktúrát igényel, amely minden lehetőséget és korlátozást figyelembe vesz.

Az ING finanszírozása globálisan főként lakossági és vállalati betétekből áll, amelyek szignifikáns módon járulnak hozzá a teljes finanszírozáshoz. Ezek a finanszírozási források viszonylag stabil finanszírozási bázist biztosítanak. A szükséges finanszírozás fennmaradó részét a Group Treasury hozza hosszú lejáratú és rövid lejáratú üzleti forrásokból. A Fióktelep forrásai között találjuk a nagyvállalati és pénzügyi szervezetektől felvett határidős pozíciókat és látra szóló betéteket, valamint a központ által gyakorlatilag összehatár korlátozás nélkül biztosított finanszírozást.

Az ING Bank több kulcsfontosságú faktort különböztet meg a jövőbeli likviditási és finanszírozási igényekre vonatkozóan:

- A jelenlegi és a jövőbeli szabályozói követelmények által szabott határok;
- A kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatok (EUR és USD pénznem) által szabott határok;

- A különféle stressztesztből származó megállapítások;
- A likviditás eloszlására és átruházhatóságára vonatkozó határok; és
- Mindennemű finanszírozási /refinanszírozási szükséglet.

Az összes ilyen szempont alapján az ING Bank felméri a jelenlegi és jövőbeli likviditási pozíciójának megfelelőségét és amennyiben szükségesnek látja, lépéseket tesz a pozíció további javítására. Ezt a Likviditási megfelelőségi nyilatkozat negyedéves gyakoriságú frissítése útján és az ILAAP folyamat végrehajtása útján igazolja.

Az ING Finanszírozási és Likviditási keretrendszer működését annak biztosítása érdekében, hogy az ING elegendő likviditással rendelkezzen normál, kedvezőtlen és stresszhelyzeti piaci körülmények között is. Az ING általában három fő szemponton keresztül ítéli meg az F&L pozíciójának megfelelőségét:

- (i) Stressz;
 - (ii) Fenntarthatóság; és
 - (iii) Szabályozói.
- (i) A Stressz szemponton keresztül az ING abbéli képességét ítéli meg, hogy kibír-e hosszú időszakon keresztül fennálló F&L stresszt, legyen az akár a szokásostól eltérő, piaci, vagy a kettő kombinációja, amely az ügyfélbetétek kiáramlásához vagy a pénzüpiacokhoz való korlátozott hozzáféréshez vezet;
 - (ii) A fenntarthatóság szempontján keresztül az ING azt méri fel, hogy mennyire kényelmesen biztosítják ügyfeleink, szakmai partnereink és befektetőink a finanszírozást olyan futamidőkkel, pénznemekben és instrumentumokban, amelyekre az ING-nek szüksége van (napon belüli, rövid lejáratú és hosszú lejáratú) üzleti tevékenységei finanszírozásához továbbműködés esetén;
 - (iii) A szabályozói szemponton keresztül az ING arról győződik meg, hogy olyan helyzetben van, amikor módjában áll eleget tenni az aktuális és elkövetkező szabályozói követelményeknek.

Az egyes szempontokhoz az ING kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatokkal rendelkezik, amelyek meghatározzák a likviditási megfelelőség elveivel arányban álló kockázatvállalási profilját.

Ezek a kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatok a későbbiekben több olyan metrikában érvényesülnek, amelyek megfelelő korlátokkal és instrumentumokkal rendelkeznek, és amelyek az ING finanszírozási és likviditási megfelelőségének mérésére és kezelésére használatosak.

A stressz szempontja szerint a kockázatvállalási hajlandóságot úgy határozzuk meg, hogy legyen elegendő ellensúlyozási kapacitás likvid eszközök formájában a különféle belsőleg meghatározott stresszforogatókönyvek esetén. Fenntarthatóság szempontjából egy belsőleg meghatározott Hitelek és Stabil finanszírozás arány (amely más metrikákkal is kiegészül) használatos a diverzifikált finanszírozási bázis biztosítására és a (rövid lejáratú) szakmai finanszírozástól való túlzott függés megelőzésére. Végül, figyeljük a Likviditásfedezeti Arány (LCR) és az NSF (Nettó Stabil Finanszírozási Arány) szabályozói metrikákat az ING kockázatvállalási hajlandósága és a szabályozói követelmények betartása érdekében.

Az LCR olyan mérőszám, amely a rendelkezésre álló Magas Minőségű Likvid Eszközök (HQLA) rendelkezésre álló pufferét hasonlítja össze a Nettó kiáramlásokkal (Kiáramlások - Beáramlások) a szabályozó hatóság által meghatározott 30 napos stresszforogatókönyv során. Az ING likviditási puffere része az ellensúlyozási kapacitásnak, amely tartalékként szolgál a likviditási igényekhez normál és stresszhelyzeti körülmények között.

A likviditási puffer főként „1. szintű” eszközökből áll, amelyek a leginkább likvid és főként állami vagy központi banki eszközöket jelentenek. A puffer csak olyan eszközöket tartalmaz, amelyek likviditási célokra szabadon rendelkezésre állnak (nincsenek elzálogosítva meglévő szerződésekben). A likviditás puffer nagysága és összetétele az ING kockázatvállalási hajlandóságától és a szabályozói likviditási előírásoktól függ.

Likviditási stressztesztelés

A Finanszírozási és Likviditási Stressztesztelés része az általános Finanszírozási és Likviditási keretrendszernek. Ez módot ad az ING számára, hogy vizsgálja a kivételes, de lehetséges jövőbeli események hatását az ING likviditási pozíciójára és rávilágít arra, hogy mely entitások, üzletágak vagy portfóliók milyen típusú kockázatra érzékenyek és/vagy milyen forogatókönyvekre.

A Finanszírozási és Likviditási Stressztesztelési keretrendszer alkalmazási területébe beletartoznak az ING Groep N.V. konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásának finanszírozási és likviditási kockázatait, beleértve annak minden entitását, üzletágát, mérleg alatti és feletti pozícióját, valamint a függő eszközeit és kötelezettségeit. A Nettó Likviditási Pozíció (NLP) és a Túlélési Idő (TTS) két olyan előre meghatározott output adat, amely mindegyike érintett a specifikus forogatókönyvek és paraméterek alkalmazása miatt.

A Finanszírozási és Likviditási Stressztesztelési keretrendszer különbséget tesz a szokásostól eltérő és a piaci szintű forogatókönyvek között (és a kettő kombinációját) és megkülönböztet olyan stressz eseményeket, amelyek fokozatosan, illetve amelyek gyorsan alakulnak ki. A Finanszírozási és Likviditási Stressztesztelési keretrendszer generikus kialakítása, amely szakértői döntéshozatallal kiegészített empirikus bizonyítékokra épül, könnyedén alkalmazható egy adott forogatókönyvre pl. inputként a cégszintű stresszteszteléshez vagy fordított stresszteszteléshez.

A stresszteszt eredményeit figyelembe vesszük az ING F&L kockázatkezelési keretrendszerének és likviditáskezelésének összes aspektusában:

- kockázatvállalási hajlandósági keretrendszer (kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatokon keresztül);

- kockázatazonosítás és- felmérés;
- a likviditási pozíció monitorozása;
- a vészhelyzeti finanszírozási terv; és
- a korai figyelmeztető jelzések.

A Finanszírozási és Likviditási stressztesztelési keretrendszer szintén rendszeres belső validálás tárgya.

Az ECB rendelettel összhangban az ING likviditási pozíciója havonta kerül stressztesztelés alá egy olyan konkrét forgatókönyv szerint, amely az F&L Kockázatvállalási Hajlandóságra vonatkozó Nyilatkozat részét képezi. Ezekon túl, a stresszforatókönyvek eredményeit rendszeresen monitorozza és kiértékeli, valamint inputként használja vészhelyzet esetén szükséges további intézkedésekhez.

A vészhelyzeti finanszírozási és likviditási terv, konkrétan a likviditáskezelés megszervezésére és tervezésére vonatkozik stresszhelyzetekben. A vészhelyzeti finanszírozási tervek kidolgozása az ING Üzletfolytonossági és Krízishelyzeti Tervével együtt történik, amely rendszeres tesztelés alá kerül mind központilag, mint üzleti egységek szintjén.

39. PERES ÜGYEK

A fordulónapon a Fiókteleppel szemben jogi eljárás nincs folyamatban. Peres ügyekkel kapcsolatban céltartalék képzésre nem került sor.

40. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Nem volt olyan esemény, amely, a pénzügyi kimutatások fordulónapja és jóváhagyási dátumok között következett volna be és befolyásolta volna a jelen közzététel tartalmát.

41. EGYÉB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

Igazgatóság, felügyelő bizottság tagjainak és a vezető tisztségviselőknek járó járandóságok, folyósított előlegek és kölcsönök: a fióktelepi formában való működés miatt Igazgatótanács és Felügyelő Bizottság nem működik.

A fióktelep az 55/2024. (XII.3.) MNB rendelet a pénz- és hitelpiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről, valamint az 56/2024. (XII.3.) MNB rendelet a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről rendeletek alapján rendszeres, eseti és kijelölésen alapuló adatszolgáltatásokat teljesített az MNB részére.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe Ügyfeleinek betételhelyezéséből eredő követelése a holland Betétbiztosítási Rendszer (Deposit Guarantee Scheme) által, – melynek hatálya az ING Bank N.V.-re és az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepére is kiterjed – annak feltételei szerint biztosítottak. Mivel fentiek szerint az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe tagsággal rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 94/19/EK irányelve által előírt betétbiztosításban (holland Betétbiztosítási Rendszer), így a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 209. § (3) bekezdése alapján a magyarországi Országos Betétbiztosítási Alapnak az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe nem tagja. Ezért az üzleti évben nem történt befizetés az Országos Betétbiztosítási Alapba.

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe Ügyfeleinek befektetési szolgáltatás igénybevételéből eredő követelése a holland Befektető Kártalanítási Rendszer (Investor Compensation Scheme) által, – melynek hatálya az ING Bank N.V.-re és az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepére is kiterjed – annak feltételei szerint biztosítottak. Mivel fentiek szerint az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe tagsággal rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt befektetővédelmi rendszerben (holland Befektető Kártalanítási Rendszer), így a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 211. § (1) bekezdése alapján a magyarországi Befektető-védelmi Alapnak az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe nem tagja. Ezért az üzleti évben nem történt befizetés a Befektető-védelmi Alapba. A pénzügyi helyzet kimutatásban kimutatott kötelezettségek között nincs olyan, amely zálogjoggal vagy hasonló joggal biztosított, terhelt.

A Fióktelep kutatással, kísérleti fejlesztéssel nem foglalkozott, így ezen a címen költséget nem számolt el. Az ING Bank üzleti alapelvei közé tartozik a környezet iránt tanúsított társadalmi felelősségvállalás, mindennapi munkánk során szem előtt tartjuk a környezet védelmét, ugyanakkor közvetlenül a környezetvédelemmel szorosan összefüggő költség a tárgyévben a Fióktelepnél nem merült fel.

Budapest, 2026. május 22.



ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe

Üzleti jelentés

2025. december 31.

Üzleti jelentés 2025

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe, az ING globális és vállalati üzletági stratégiájával összhangban 1991 óta nyújt pénzügyi szolgáltatásokat (többek között számlavezetési és pénzforgalmi szolgáltatásokat, készpénzkezelést, likviditásmenedzsmentet, okmányos- és devizaügyleteket, államkötvényeket és hitelezési szolgáltatásokat) hazai nagyvállalatoknak, multinacionális vállalatcsoportok hazai leányvállalatainak és pénzügyintézeteknek.

A bank az egyes szektorokban szerzett tapasztalatait határokon átnyúló tranzakcióknál szerzett szakértelmét hiteltermékek széles választékával (forgóeszköz-, beruházás- és strukturált finanszírozás, valamint kötvénykibocsátásokhoz kapcsolódó tanácsadói és ügynöki tevékenység) kombinálja. Az ING Magyarországon úttörő szerepet játszik a fenntartható finanszírozási megoldások meghonosításában.

Fontos hazai bankként az ING forint nostro számlavezetője több jelentős, globális és regionális külföldi banknak. Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepét a Magyar Nemzeti Bank rendszerszinten is jelentős banknak tekinti, amely hozzájárul a helyi referenciamutató alakításához. Az Államadósság Kezelő Központ a magyar állampapírpiacon kiemelkedő szereplőjeként a legeredményesebb elsődleges forgalmazók között tartja számon a bankot több mint 15 éve minden évben.

A fióktelep követi az ING globális és vállalati üzletági stratégiáját, annak elemeit helyi szinten is megvalósítja. A fióktelep-státusz sajátosságainak megfelelően a bank pénzügyi adatai nem teljes mértékben hasonlíthatók össze a hazai kereskedelmi bankok adataival, stratégiai szegmenseiben azonban a magyar kereskedelmi banki piac kiemelkedő szereplője.

Az ING csoport részeként a magyarországi fióktelep „A+” besorolással rendelkezik a hazai környezetben.

Makrogazdasági környezet

A magyar reálgazdaságot 2025 során továbbra is jelentős mértékben befolyásolták a geopolitikai bizonytalanságok, köztük az elhúzódó orosz-ukrán háború, az Izrael és Irán között kibontakozó konfliktus, valamint a Trump elnök beiktatását követő világgazdasági és kereskedelempolitikai folyamatok. Ezek hatására a külső gazdasági környezet kiszámíthatósága továbbra is korlátozott maradt, amely nagy mértékben limitálta a magyar gazdaság felé mutatott fogyasztói és üzleti bizalom helyreállítását.

Magyarországon a gazdasági növekedés 2025-ben mérsékelt maradt. Az éves szinten 0,4 százalékos GDP-bővülési ráta alulmúlta a megelőző évi mutatót is. Ugyanakkor 2024-hez képest pozitív fejlemény, hogy az éven belüli technikai recessziót sikerült elkerülni. Magyarország gazdasága ezzel lényegében három éve stagnál. A teljesítményt továbbra is visszafogta a beruházási aktivitás alacsony szintje, amely mögött a kifizetett költségvetés, az uniós forrásokhoz való limitált hozzáférés, az alacsony vállalati rendelésállományok és a kiszámíthatatlan külső környezet álltak. Ez utóbbi két tényező rányomta a bélyegét az exportra is, amely szintén fékezte a növekedést. Eközben a lakossági és kormányzati fogyasztás támogatta a GDP lanyha bővülését. Az Európai Unió gazdasága szintén lassú növekedési pályán haladt, ami továbbra is meghatározta a magyar gazdaság külső keresleti feltételeit.

Az éves bázisú infláció hazánkban vegyes képet mutatott 2025 folyamán, mivel a 3,0–5,5 százalék közötti sávban alakult. Az év elején rendkívül magas volt az átárazás, amelyre a kormányzat inflációt fékező eszközök bevetésével reagált és ezek segítségével tudott 2025 egészében az infláció átlagos mértéke 4,4 százalékot elérni. Ez az előző évhez képest így is emelkedő pénzügyi ütemet jelentett. Az év végére ugyanakkor pozitív összkép alakult ki a jegybanki cél közelébe csökkenő inflációval. Ez részben az erősödő forint általi alacsony importált infláció hatását tükrözi, valamint a kedvező bázishatásoknak és a kötelező és önkéntes árkorlátozásoknak tudható be.

Ágazati bontásban 2025-ben a gazdasági növekedést elsősorban a szolgáltatószektor élénkülése húzta felfelé. Az építőipar csekély mértékben ugyan, de pozitívan tudott hozzájárulni a növekedéshez, főként a lakó- és ipari épületek építése révén. Ezzel szemben állt az ipar (elsősorban az ipari áruexport) kontrakciója, mely a gazdaság legnagyobb ellenszelét jelentette. Illetve a mezőgazdaság is lefelé húzta a növekedést 2025-ben is a kedvezőtlen időjárás és az állatállományt tizedelő betegségek miatt.

A 2025 során felhalmozott költségvetési hiány bár a többszöri évközi módosítás ellenére is elvettette a pénzforgalmi hiánytervet, ám komolyabb finanszírozás oldali kihívás így sem adódott. Az eredményszemléletű mutató esetében is változott az év közben a hivatalos kormányzati kommunikáció. A kezdeti 3,7 százalékos GDP-arányos maastrichti hiánymutató helyett a GDP 5 százaléka lett a hiányszám mérvadó értéke. Az MNB előzetes mutatói alapján azonban ennél 0,3 százalékponttal végül kedvezőbbben alakulhatott a ráta. A magyar GDP-arányos államadósság azonban egyértelműen kedvezőtlen irányban alakult: 2025 végére 74,9 százalék környékére emelkedett az előző évi 73,5 százalékról, így már két éve tartó emelkedésről beszélhetünk. A pénzügyi szektort érintő adózási és szabályozási környezet összességében változatlanul szigorú maradt.

A külső egyensúly 2025-ben összességében kedvezően alakult. A folyó fizetési mérleg továbbra is érdemi többletet mutatott, bár az előzetes számok alapján minimálisan szűkülhetett a szufficit. Az árukereskedelmi egyenleg érdemben romolhatott az előző évhez képest, amelyet a szolgáltatásegyenleg javulása ellentételezett. A jövedelemegyenleg azonban a tavalyi évnél nagyobb hiányt generálhatott. A forint árfolyama szinte 2025 egészében meglehetősen stabil, erősödő trendvonalon mozgott. A két kivételt a tavaszi vámbjelentések, illetve az év végi hazai monetáris politikai fordulat jelentette. Az év elejéhez képest így is közel 7 százalékkal erősebben zárta a forint az évet az euróval szemben, elsősorban a relatív kamatkülönbség okozta carry-trade ügyletek hatására.

A monetáris politika 2025-ben is az óvatos, stabilitásorientált megközelítést követte. A kamatkörnyezet az átlagos rátát tekintve az előző évhez képest alacsonyabban, az év folyamán változatlanul 6,50 százalékos szinten alakult, ami támogatta a gazdasági szereplők alkalmazkodását. A Monetáris Tanács a magasan tartott kamatprémiummal segítette az árstabilitás elérését a pénzügyi piacok stabilitásán, a forint erősítésén keresztül. A monetáris politika az inflációs cél év végi elérésekor ajtót nyitott a közeljövőben várható kamatvágások előtt.

A kamatkörnyezet mérséklődése a lakossági hitelkereslet további fokozatos élénkülését támogatta 2025-ben, míg a vállalati hitelezés iránti kereslet továbbra is visszafogott maradt. Ebben szerepet játszott a beruházási döntések óvatossága, valamint a geopolitikai, gazdaságpolitikai és szabályozási környezet kiszámíthatóságával kapcsolatos bizonytalanság. A hazai pénzügyi szektort bőséges, ám szűkülő likviditás és erős tőkehelyzet jellemezte 2025-ben. Az MNB 2025. szeptemberben átfogó, jelzáloghitel-piaci kockázatokat célzó makroprudenciális csomagot fogadott el a rendszerkockázati tőkepuffer előretekintő, preventív jellegének erősítése érdekében.

Pénzügyi eredmény

Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepének IFRS szerinti teljes átfogó jövedelme 2025-ben -1,24 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2024. évi 1,07 milliárd forintos nyereséggel. A működési bevételek 2025-ben 5,3%-kal estek vissza, ezzel párhuzamosan a költségek és ráfordítások összege 3,1%-kal nőtt, ami összességében kedvezőtlenül hatott az eredményre. A nettó jutalékeredmény 2025-ben 24,6%-kal, míg a nettó kamateredmény 3,3%-kal nőtt az előző évhez képest. Üzletági szinten a jutalékeredmény növekedése összhangban áll a tranzakciós jellegű bevételek erősödésével, ugyanakkor az értékelési eredmény és a kereskedési tevékenység nettó eredménye 2025-ben -11,97 milliárd forint volt, amely érdemben rontotta az összeredményt. A költségek alakulására 2025-ben továbbra is hatással voltak az inflációs környezet mellett a központi projektekhez kapcsolódó ráfordítások, valamint a pénzügyi szektort terhelő, jogszabályban rögzített különadók fennmaradása. A személyi jellegű ráfordítások 3,1%-kal, a működési költségek 16,3%-kal emelkedtek.

Eredménykategóriák

Nettó kamateredmény

A nettó kamateredmény 2025-ben 28,9 milliárd forintot tett ki, amely enyhe növekedést mutat a 2024. évi 28,0 milliárd forintos értékhez képest. A kapott kamatok 139,8 milliárd forintra mérséklődtek, míg a fizetett kamatok 110,9 milliárd forintot tettek ki. A kamateredmény alakulását továbbra is jelentősen befolyásolták a fióktelep által tartott jelentős IRS-pozíciók, amelyek mind a kamatbevétel, mind a kamatráfordítás szintjét érdemben növelik. A kamatkörnyezet stabilizálódása és az eszköz-forrás struktúra alkalmazkodása összességében támogatta a nettó kamateredmény enyhe javulását.

Nettó jutalékeredmény

A nettó jutalékeredmény 2025-ben 8,8 milliárd forintra emelkedett, ami több mint 24,6%-os növekedést jelent a 2024. évi 7,0 milliárd forinthez képest. A növekedés elsősorban a Tranzakciós szolgáltatások értékesítése üzletág teljesítményének javulásához kapcsolódik, miközben a Hitelezési üzletág jutalékbevételei is erősödtek.

Értékelési eredmény és kereskedés nettó eredménye

Az értékelési eredmény és a kereskedési tevékenység nettó eredménye 2025-ben -11,97 milliárd forint veszteséget mutatott, amely a Pénz- és tőkepiaci üzletágban került kimutatásra. Ez a veszteség jelentősen magasabb, mint a 2024. évi -6,6 milliárd forintos érték, és érdemben hozzájárult a tárgyévi negatív eredményhez. A Pénz- és tőkepiaci termékek üzletág Kereskedési és Bank Treasury tevékenységének eredménye továbbra is meghatározó részben a kamateredmény soron jelenik meg.

Egyéb bevétel

Az egyéb bevételek 2025-ben 1,9 milliárd forintot tettek ki, ami növekedést jelent a 2024. évi szinthez képest. Itt mutatjuk ki az előző évhez kapcsolódó 1,4 milliárd forintos adóvisszatérítést, ami az Extraprofit adóhoz kapcsolódik.

Költségek és ráfordítások

A költségek és ráfordítások összesen 27,8 milliárd forintra emelkedtek 2025-ben, ami közel 3,0%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A növekedésen belül a működési költségek továbbra is a központtól és más ING-entitásoktól igénybe vett szolgáltatásokhoz kapcsolódóan mutattak emelkedést. A személyi jellegű ráfordítások mérsékelten növekedtek, elsősorban a bérrendezések és eseti kifizetések hatására.

Az egyéb ráfordítások között 2025-ben is megjelentek a pénzügyi szektort terhelő különadók, amelyek továbbra is érdemi költségelemet jelentenek a bank működésében.

Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása

A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés változása 52 millió forinttal javította az eredményt 2025-ben. A portfólió nem tartalmazott IFRS 9 szerinti nemteljesítő állományt, és az általános céltartalékképzési kilátások változatlanul kedvezőek.

Mérlegfőösszeg

A bank mérlegfőösszege 2025 végén 931,7 milliárd forint volt, a 2024. év végi 941,5 milliárd forinthez képest. Az eszközökön belül az ügyfelekkel szembeni követelések volumene enyhén csökkent, míg a bankokkal szembeni követelések növekedtek. Az MNB-vel szembeni készpénz- és számlakövetelések továbbra is jelentős állományt képviseltek, amely a monetáris politikai környezethez való alkalmazkodással függ össze.

A kötelezettségek oldalán a bankokkal szembeni kötelezettségek növekedtek, miközben az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek csökkentek. A származékos pénzügyi kötelezettségek mérséklődtek. A pénzügyi stabilitást biztosító mutatók (DEM, DMM, BFI) továbbra is kiemelt szerepet játszottak az eszköz-forrás-gazdálkodásban.

A saját tőke 30,2 milliárd forintra csökkent a 2024. évi 35,9 milliárd forintról, amelyet az alapítónak visszatérített 3,4 milliárd forint tőke, valamint a 2025. évi negatív eredmény hatása magyaráz.

Üzletágak beszámolója

- **Kereskedési üzletág**

A 2025-ös év egészét mérsékeltebb, de továbbra is érezhető volatilitás jellemezte a pénz- és tőkepiacokon. A forintkamatláb-piacok működését a jegybank továbbra is aktívan támogatta a monetáris eszköztár alkalmazásával (o/n betéti eszközök, FX swap tenderek, fedezett hiteltenderek, negyedév-vegeket áthidaló FX swap ügyletek, valamint az egyhetes MNB-diszkontkincstárjegy). Az MNB a pénzpiacokon megjelenő forintlikviditás bőségét 2025-ben is kontroll alatt tartotta, ami különösen a jelentési időszakokhoz kapcsolódó mérlegnapokon volt hatással a pénzpiaci termékek árazására, hozzájárulva a szélsőséges kamatkilengések mérsékléséhez. A piaci hozamokra és árfolyamokra 2025-ben továbbra is hatást gyakoroltak a geopolitikai kockázatok, mindenekelött az elhúzódó orosz-ukrán háború, annak gazdasági következményei, valamint az energiaárak alakulása. A piaci bizonytalanságot erősítette az euró- és amerikai dollárkamat-csökkentések ütemével és mértékével kapcsolatos várakozások változása, valamint a globális monetáris politikai irányváltásokkal kapcsolatos piaci újraárazások. A nemzetközi és hazai pénzpiaci környezetben a likviditás összességében megfelelő maradt, ugyanakkor a jegyzési marzsok alakulása továbbra is változékony volt. Mindezek mellett a kereskedési tevékenység volumene 2025-ben is relatíve magas szinten maradt, bár a csökkenő volatilitás és az óvatosabb ügyfélmagatartás mérsékeltebb piaci aktivitást eredményezett az előző évhez képest.

- **Pénz- és tőkepiaci termékek értékesítése (Financial Markets Sales) üzletág**

A tárgyév során a Pénz- és tőkepiaci termékek értékesítése (Financial Markets Sales) üzletág a korábbi évekhez képest mérsékeltebb volatilitású, ugyanakkor továbbra is változékony piaci környezetben szolgálta ki a bank nagyvállalati és intézményi ügyfeleit. Az ügyfélkör piaci kockázatokhoz való viszonyulását 2025-ben is elsősorban az óvatosság jellemezte, amely az ügyletek struktúrájában és időzítésében egyaránt megmutatkozott. Ennek megfelelően továbbra is élénk érdeklődés mutatkozott a határidős ügyletekhez kapcsolódó kamatdifferencia-optimalizálási lehetőségek iránt, miközben az ügyfelek döntéseit a korábbi időszakok piaci tapasztalatai is érdemben befolyásolták.

A bank működése során 2025-ben is naprakész piaci információkkal és szakmai támogatással segítette ügyfeleit a piaci folyamatok értelmezésében, támpontot nyújtva a globális és hazai pénzpiaci környezethez való alkalmazkodásban. A hazai és nemzetközi monetáris politikában végbemenő változások jelentős hatással voltak az intézményi ügyfélkör hozamkörnyezethez való alkalmazkodására, az ügyfelek továbbra is az elérhető hozamok optimalizálására és a kockázatok kontrollálására törekedtek. A bank az ügyletek lebonyolítása mellett támogatást nyújtott az aktuális piaci és szabályozói folyamatok megértésében is.

A piaci várakozásokat és az ügyfélaktivitást is befolyásolták a globális geopolitikai események, valamint az euró- és amerikai dollárkamat-csökkentések ütemével és mértékével kapcsolatos bizonytalanságok. A hazai hozamkörnyezet alacsonyabb szinten stabilizálódott, ami felértékelte az időszakos piaci kilengésekhez kapcsolódó lehetőségek keresését, ugyanakkor összességében óvatosabb pozíciófelvételt eredményezett. A bank a korábbi években kialakított gyakorlatnak megfelelően kiemelt hangsúlyt fektetett a pénzügyi kockázatkezelési megoldások bemutatására és alkalmazására. A vállalati és intézményi ügyfelek kiszolgálása elsősorban azonnali és határidős devizaügyleteken, betéti tranzakciókon, valamint fix hozamú befektetési termékeken keresztül valósult meg.

A lekötött betéti forgalom 2025 során a kamatkörnyezet alakulásával összhangban mérsékeltebb szinten stabilizálódott. Az egyedi árfolyammal jegyzett devizaforgalom volumene a csökkenő piaci volatilitás mellett visszafogottabb maradt, míg a banki devizaárfolyamon végzett konverziók volumene összességében stagnált a korábbi évek trendjéhez viszonyítva.

2025 folyamán a bank több szakmai szemináriumot és ügyféleseményt is szervezett a hazai és globális elemzők bevonásával, amelyek célja a piaci folyamatok bemutatása és az ügyfelek döntéstámogatása volt, és amelyek iránt továbbra is jelentős érdeklődés mutatkozott.

- **Tranzakciós szolgáltatások értékesítése (Transaction Services Sales) üzletág**

A Tranzakciós Szolgáltatások Értékesítése üzletág tevékenysége szorosan illeszkedik a bank stratégiájához: egyrészt a hazai nagyvállalati ügyfelek, másrészt az ING Csoport nemzetközi partnereinek magyarországi leányvállalatai számára nyújt testreszabott szolgáltatásokat.

2025-ben a Pénzforgalmi Szolgáltatások (Payments and Cash Management) területén tovább folytatódott az ügyfelek kondícióinak frissítése és finomhangolása, igazodva az aktuális kamatkörnyezethez és a piaci változásokhoz. Ez a folyamat érdemben hozzájárult az üzletág jövedelmezőségének további javulásához.

A Bankgaranciák és Okmányos Ügyletek (Trade Finance Services) területén a portfólió újabb zöld garanciatermékkel bővült, miközben az ázsiai vállalatok magyarországi beruházásaihoz kapcsolódó üzleti lehetőségek továbbra is dinamikus növekedési potenciált biztosítottak. Ennek eredményeként az üzletág 2025-ben bevételi szempontból ismét rekordévet zárt.

2025-ben is folytatódtak azok a nagyszabású projektek, amelyek a bank digitalizációs stratégiáját támogatják. Ennek részeként az ING elektronikus csatornáinak egységesítését célzó fejlesztések befejeződtek, lehetővé téve egy egységes online csatorna alkalmazását az ügyfelek számára, függetlenül a számlavezetés helyétől. A szükséges tesztek lezárultát követően a korábban megkezdett ügyfélmigráció 2025-ben sikeresen befejeződött. Ennek köszönhetően a tavalyi év harmadik negyedétől valamennyi ügyfelünk már az új elektronikus banki rendszer szolgáltatásait veheti igénybe.

A számlavezető rendszer cseréjét megvalósító projektben 2025 során további mérföldkövek teljesültek, összhangban a szervezeten belüli egységesítési célokkal és a bank informatikai rendszereinek korszerűsítésével. Bankunk sikeresen csatlakozott továbbá a Központi Visszaélésűző Rendszer első üteméhez, és elkezdtük a felkészülést az implementáció következő fázisára. Emellett 2025 utolsó negyedében a nemzetközi előírásoknak megfelelően megindítottuk az azonnali SEPA átutalások bevezetéséhez szükséges előkészületeket is.

- **Hitelezési üzletág**

A fióktelep hitelezési tevékenysége 2025-ben is a bankcsoport stratégiájával összhangban valósult meg, amelynek megfelelően a bank továbbra is kizárólag nagyvállalati ügyfeleket szolgált ki. Az ügyfélkör jelentős része multinacionális vállalatcsoportok magyarországi tagvállalataiból, valamint Magyarország vezető nagyvállalataiból áll. A hitelezési tevékenység során kiemelt szempont maradt, hogy az ügyfelek illeszkedjenek legalább egy, de gyakran több ING megkülönböztető jegyhez – így különösen a fenntarthatósághoz, a kiemelkedő szektorismerethez, valamint a globális elérés helyi szakértőkkel kombinációjához –, amely területeken a bank versenyelőnyt és valódi hozzáadott értéket tud biztosítani.

A hitelportfólió összetételében továbbra is a pénzügyi ügyfelek domináltak, amelyeket az energia szektorba tartozó vállalatok követtek. A magyarországi beszámoló kizárólag a helyben könyvelt hiteleket tartalmazza, ugyanakkor a bank ügyfélköréhez kapcsolódóan jelentős volumenű hitelportfólió található külföldi ING leány és társvállalatoknál is, jellemzően speciálisabb, központosítottan nyújtott finanszírozási konstrukciók formájában.

A hitelportfólióban továbbra is meghatározó szerepet töltek be a forgóeszköz finanszírozást szolgáló hitelek, míg a középtávú hitelek döntően általános vállalatfinanszírozási célokat szolgáltak. Közvetlen beruházási célú hitelezés 2025-ben is kisebb arányban fordult elő. Az ügyfelek számára a bank jellemzően átfogó hitelkereteket biztosított, amelyek rugalmas leihívhatóságot tesznek lehetővé, alkalmazkodva a vállalatok szezonális finanszírozási igényeikhez. Ennek megfelelően a maximális hitelkeretek és az aktuális kihasználtság között továbbra is jelentős mozgástér állt rendelkezésre.

A teljes portfóliót tekintve az ügyfelek belső minősítése (rating eloszlása) továbbra is közelítette az országkockázat szintjét. Devizanemek szerint a fióktelep hitelportfóliójában a külföldi devizában – elsősorban euróban és amerikai dollárban – denominált hitelek domináltak. A forintban nyújtott hitelek aránya 2025 végén továbbra is alacsony maradt, amely elsősorban az ügyfelek természetes devizakitettségekhez és bevételi struktúrájához igazodik.

A fenntarthatóság 2025-ben is az egyik meghatározó szempont, különösen a hiteldöntési folyamatok során. A bank minden ügyfelet és minden egyes tranzakciót fenntarthatósági szempontból is minősít, amely alapján értékelhető, hogy az adott vállalat hol tart a „Zero by 2050” stratégia megvalósításában, illetve a nyújtott finanszírozás milyen mértékben támogatja ezen célok elérését. 2025-ben a bank a Magyar Nemzeti Bank ajánlásait is figyelembe vette a döntéshozatali folyamatainak átalakítása során. A portfólióban külön mérésre kerül a „sustainable volume mobilized” mutató, amely az újonnan generált, fenntarthatósághoz kapcsolódó – jellemzően zöld – hitelek volumenét mutatja.

A 2025-ös év során a hitelezési portfólió nagysága kiegyensúlyozott szinten alakult, a hitelkereslet összességében mérsékelt maradt, összhangban a makrogazdasági környezet alakulásával. A kamatkörnyezet stabilizálódása és a korábbi időszakok kamatfelárainak konszolidációja hatással volt a kamatbevételek szerkezetére, miközben az átárazások hatása fokozatosan érvényesült.

A 2025-ös év egyben a Basel IV szabályozás alkalmazásának első teljes éve volt, amelynek keretében a tőkeszámítási modellek változásai érdemi RWA optimalizációt tettek lehetővé a bank számára. A hitelportfólió minősége 2025-ben is kiváló maradt, nem jelentkeztek fizetési nehézséggel érintett vagy restrukturálásra szoruló kitétségek. Összességében a fióktelep a 2025-ös évet stabil és kontrollált hitelezési működés mellett zárta.

Hitel-, piaci- és működési kockázatkezelés

A bank likviditását 2025-ben is az ügyfélbetétek és bankközi források aktív igénybevételén túl az ING amszterdami központja által folyamatosan és igény szerinti mértékben rendelkezésre tartott likviditási keretek támogatták. Ennek eredményeként a fióktelep likviditási helyzete a tárgyév során stabil maradt, és minden időszakban megfelelt a belső és külső elvárásoknak. A bank hitelportfóliójának minősége 2025-ben is kedvezően alakult, nemteljesítő kitétség nem jelent meg. Az alkalmazott portfóliómonitoring-rendszer továbbra is átfogó módon támogatta a kockázatok azonosítását és nyomon követését, figyelembe véve a korábbi években jelentkező makrogazdasági kihívásokat, valamint az elhúzódó orosz–ukrán háború közvetlen és közvetett hatásait. A válságérzékeny szektorokat a bank 2025-ben is fokozott figyelemmel kísérte, különös tekintettel a hitelportfólióban hangsúlyosan jelen lévő ágazatok előtt álló kihívásokra.

Az időszakosan tapasztalt árfolyam-ingadozásokra tekintettel a bank 2025-ben is fenntartotta elővigyázatos hitelezési gyakorlatát, és devizahiteleket elsősorban olyan ügyfelek részére nyújtott, amelyek a devizakitettségből eredő kockázatokat természetes fedezettel (devizabevételek) vagy fedezeti ügyletek alkalmazásával képesek kezelni.

Az orosz–ukrán háború hatásain túl a bank kockázatkezelési keretrendszerében 2025-ben is kiemelt figyelmet kaptak az alábbi tényezők:

- a globális és regionális gazdasági és geopolitikai bizonytalanságok,
- az energia- és nyersanyagárak volatilitása,
- az ellátási láncok sérülékenysége,
- a munkaerőpiaci kihívások,
- valamint egyre növekvő súllyal az éghajlati és fenntarthatósági kockázatok, illetve a szabályozási környezet további szigorodása.

2025 végén a hitelportfólióra és a partnerkockázatokra elszámolt értékvesztések és céltartalékok mértéke továbbra sem volt jelentős, sem nominális értelemben, sem ágazati összehasonlításban. A portfólió nem igényelt előremutató makrogazdasági várakozásokon alapuló menedzsment beavatkozást, ami a kockázati profil stabilitását tükrözi.

Emberi erőforrás és vezetésfejlesztés

2025. december 31-én a fióktelep munkavállalói létszáma stabil szinten alakult. A bank működését továbbra is néhány betöltetlen pozíció jellemezte, amelyek pótlására a tárgyév során célzott toborzási folyamatok indultak. A fluktuáció mértéke 2025-ben kontrollált szinten maradt, az önkéntes távozások aránya összhangban volt a piaci trendekkel. A tárgyév során sor került nyugdíjba vonulásokra is, amelyek a létszámtervezés során előre figyelembevételre kerültek.

A gyakornoki program 2025-ben is a bank utánpótlás-stratégiájának fontos elemét képezte. A fióktelep a tárgyév során a gyakornoki program továbbfejlesztésén dolgozott, különös tekintettel a szakmai tartalom erősítésére, az üzleti területekhez való szorosabb kapcsolódásra, valamint a hosszabb távú karrierlehetőségek bemutatására. A program célja továbbra is az volt, hogy a bank strukturált fejlődési lehetőséget biztosítson a fiatal tehetségek számára, és elősegítse a sikeres beilleszkedést a szervezet működésébe.

A bank vezetésében 2025-ben stabil működés volt tapasztalható. Bogdán Krisztina vezérigazgató irányítása alatt a menedzsment a szervezeti együttműködés erősítésére és a vezetői hatékonyság további fejlesztésére helyezte a hangsúlyt. Ennek keretében a korábbi évben elindított vezetésfejlesztési programok 2025-ben is folytatódtak, számos oktatás, workshop és csoportos coaching támogatásával.

A munkavállalói elégedettség és jóllét növelése érdekében 2025-ben is folytatódtak az egészségmegőrzést és a munkamagánélet egyensúlyát támogató kezdeményezések. A hibrid munkavégzési modell továbbra is a bank működésének szerves részét képezte, hozzájárulva a munkavállalói elkötelezettség fenntartásához. A munkavállalói érdekképviselői struktúrák – beleértve az Üzemi Tanácsot és a munkavédelmi képviselőt – változatlanul biztosították a munkavállalók bevonását és érdekeik képviselését.

Az ING számára kiemelten fontos, hogy a folyamatosan változó gazdasági és technológiai környezetben munkatársaink rendelkezzenek a szükséges készségekkel és tudással a hatékony munkavégzéshez. A program lehetőséget biztosít arra, hogy strukturált, minőségi képzéseken keresztül fejlesszük a csapatot, miközben a támogatás csökkenti a képzések és a kieső munkaidő költségeit. Ezáltal a vállalat hosszú távon versenyképesebb, innovatívabb és fenntarthatóbb működést érhet el. A projekt célja, hogy fejlessze munkatársaink szakmai és személyes kompetenciáit, növelje a vállalat alkalmazkodóképességét és termelékenységét a gyorsan változó üzleti környezetben. A képzések révén erősítjük a stressz- és konfliktuskezelési készségeket, támogatjuk a tudatos jelenlétet és a mentális jóllétet, fejlesztjük a vezetői és együttműködési kompetenciákat, valamint javítjuk a nyelvi készségeket, amelyek elengedhetetlenek a nemzetközi üzleti kapcsolatokban.

A HR-folyamatok digitalizációja 2025-ben is folytatódott. A Workday rendszer további moduljainak bevezetése előrehaladt, amely hozzájárult az adminisztratív folyamatok egyszerűsítéséhez, az átláthatóság növeléséhez és a fenntarthatósági célok támogatásához.

A tárgyév során a bank rendszeresen végzett munkavállalói pulzusfelméréseket, amelyek eredményei alapján konkrét fejlesztési lépések kerültek meghatározásra. Ezek megvalósítása az egyes szervezeti egységek vezetőinek felelősségi körében történt, hozzájárulva a szervezeti működés és a munkavállalói élmény további javításához.

A bank munkáltatói gyakorlatát és emberi erőforrás-menedzsmentjét 2025-ben külső szakmai elismerés is megerősítette: az ING Magyarország elnyerte a Top Employer 2025 minősítést, amely visszaigazolást jelent a bank HR-folyamatainak, munkavállalói gyakorlatainak és szervezeti kultúrájának magas színvonalára.

Kutatás-fejlesztés, környezetvédelem, társadalmi felelősségvállalás

A klímaváltozás napjaink egyik legnagyobb kihívása. Az ING pénzügyi intézményként is szerepet kíván vállalni az éghajlatváltozás megállításában: környezettudatos változások finanszírozásával, zöld pénzügyi termékekkel, tudásmegosztással. A fenntarthatóság számunkra egyrészt saját ökológiai lábnyomunk csökkentését jelenti. Azonban az éghajlatváltozásra legnagyobb mértékben a finanszírozási stratégiánkon keresztül tudunk hatást gyakorolni. 2017 óta fenntarthatósági elveinket finanszírozási stratégiánkban is érvényesítjük; azóta az ING Bank globálisan több milliárd euró értékben finanszírozott energetikai projekteket zöldhitelekkel, zöld kötvényekkel és más innovatív termékekkel. További célunk, hogy portfólióinkat új, alacsony széndioxid-kibocsátású technológiák felé tereljük, és 2050-re (vagy hamarabb) elérjük a nettó zéró kibocsátási szintet. Ennek szellemében az ING egy közelmúltbeli bejelentés nyomán 2040-ig kivezeti az olaj- és gázkitermelési tevékenységek finanszírozását, valamint célul tűzte ki a megújuló energiatermeléshez kapcsolódó éves új finanszírozások volumenének megháromszorozását 2025-re a 2022-es bázishoz képest.

Kezeljük a legfontosabb környezeti és társadalmi kockázatokat, miközben előmozdítjuk a biológiai sokféleség és az emberi jogok védelmét. Ez kiterjed például arra, hogy az ING nem finanszíroz olyan projekteket, amelyek közvetlenül érintik az UNESCO-világörökség helyszíneket, a Ramsari Egyezményben foglalt vizes élőhelyeket vagy a Természetvédelmi Világszövetség által védett területeket. Különös figyelmet fordítunk az energiaszektorban működő ügyfeleinkre is, itt elsődleges célunk a szénmérőművekkel fennálló kitettségünk teljes leépítése. A saját eszközeinkkel támogatjuk az iparágban tevékenykedő cégeinket a szükséges változtatások, a fenntartható fejlesztések elérésében.

A fenntartható fejlődéssel való elkötelezettségünket jól példázza, hogy az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe 2018 óta szereplője a magyarországi Körforgásos Gazdaság Csúcstalálkozóinak annak érdekében, hogy összehozza a körforgásos gazdaságra való áttérés legfontosabb érintettjeit, lehetővé téve a résztvevők számára a nemzetközi tapasztalatok átadását. A Körforgásos Gazdaság Csúcsot a Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért (BCSDH) szervezet és a Holland Királyság Nagykövetsége szervezi. Rendszeresen részt veszünk a fenntarthatósággal kapcsolatos nemzeti szintű megbeszéléseken, illetve hazai konferenciákon.

Az ING Bank a magyar piacon is élen jár a zöld finanszírozási megoldások terén, melyek iránt az elmúlt években örvendetes módon növekvő igényt tapasztaltunk.

2022-ben az ING Bank részt vett az első magyar banki zöldkötvény-kibocsátásban. Büszkék vagyunk arra, hogy mi is azon bankok között vagyunk, akik finanszírozzák Magyarország egyik legnagyobb, 138 MW teljesítményű napenergia-projektjét, valamint egy vezető dél-koreai konglomerátum magyarországi, elektromos autókhoz használatos akkumulátorgyár-beruházásához kapcsolódóan egyedüli bankként adtuk ki a hazai piac eddigi legnagyobb összegű zöldgaranciáját, mely 2024-ben, majd 2025-ben további hosszabbításra/növelésre került. Részt vehettünk az MVM csoport első zöldkötvény-kibocsátásában is, illetve dolgozunk egy vezető energiaipari cégcsoport zöld finanszírozási keretrendszerének kialakításában. 2024 januárjában az ING Bank részt vett a magyar állam 1,5 milliárd euró értékű öt és fél éves futamidejű nemzetközi zöld kötvény kibocsátásában. A zöld kötvényekből származó forrásokat a magyar állam klímavédelmi, valamint fenntarthatósági célokra fordítja, amely illeszkedik Magyarország zöld gazdasági átállásának törekvéseihez. Ezt a tranzakciót a Global Banking & Markets szavazásán két kategóriában is az év legjobb kibocsátásának választották meg Kelet-Közép-Európa, a FÁK-országok és Törökország piacán. 2024 nyarán az ING Bank a finanszírozói pozíció mellett joint sustainability coordinator szerepet töltött be egy távol-keleti konglomerátum által megvalósítandó magyarországi gigaberuházás kapcsán, ami újabb jelentős előrelépést tesz lehetővé a hazai és európai járműipar zöld átállása, illetve az elektromobilitás terén.

2025. január 7-én került sor Magyarország újabb sikeres eurókötvény-kibocsátására, melyben az ING ismét részt vett. A tranzakció keretében összesen 2,5 milliárd euró értékben keltek el devizakötvények, ebből 1 milliárd eurónyi összeget tett ki a zöld kötvény. A befektetők részéről jelentős érdeklődés mutatkozott a kötvények iránt, többszörös túljegyzés volt rájuk. A kötvényekből származó bevételt részben Magyarország Zöld Kötvény Keretrendszerének megfelelően a fenntartható projektek finanszírozására vagy újra finanszírozására fordítják.

Az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra történő társadalmi átállás jelenleg zajlik, melyben bankunk ügyfelei is és mi is részt veszünk. Számos fenntartható célt finanszírozunk, de még mindig több olyat, amely nem fenntartható. Az [ing.com/climate](https://www.ing.com/climate) oldalon részletes információ található arról, hogyan haladunk.

A fenntarthatósági célok közé soroljuk a bank saját működéséből fakadó karbonlábnyomának csökkentését is. Összhangban az ING nemzetközi kötelezettségvállalásaival ennek a magyarországi fióktelep 2025-ben sikeresen megfelelt. A koronavírus miatti korlátozások eredményeként 2020-ban bevezetésre került az otthoni munkavégzés a dolgozók nagyobb része számára. Az otthoni munkavégzésre történő gyors átálláshoz a bank biztosította a technikai feltételeket, annak informatikai megoldásaival és eszközállományával együtt. 2025-ben a munkavégzés továbbra is hibrid módon zajlott: a kollégák havi 50%-ban dolgozhatnak otthonról.

A bank a 2025-ös naptári év során 463 MWh energiát használt fel, melynek jelentős részét a villamosenergia- és a motorikus benzinelhasználás teszi ki. A 2025-ös évben a bank gépjárműflottája 40 gépkocsiból állt, melyből 12 darab már elektromos autó. A bank rövid- és középtávú tervei közé tartozik a gépjárműpark teljes mértékben elektromosra történő átállítása. A mélygarázsban az 50 db bérelt parkolóhelyből 11 db esetén az elektromos töltési lehetőség ki van építve, ezzel biztosítva az elektromos gépkocsipark energiaellátását.



A bank a belvárosi üzleti utakhoz ösztönözi a tömegközlekedés használatát, igyekszik visszaszorítani a gépkocsihasználatot. A parkolóban kerékpár megőrzésére is van lehetőség, elektromos kerékpárok esetén töltőállomás is rendelkezésre áll.

A bank 2025 márciusában ismét Fenntarthatósági Napokat szervezett, amely során különféle előadásokkal, workshopokkal és interaktív programokkal hívta fel a munkavállalók figyelmét a környezetvédelem, a fenntartható életmód és a társadalmi felelősségvállalás fontosságára. A programok célja nemcsak az ismeretátadás, hanem a szemléletformálás is volt. Ezáltal segít a bank abban, hogy a dolgozók tudatosabban éljenek, kevesebb hulladékot termeljenek, energiatakarékosabb döntéseket hozzanak, és jobban értsék, hogyan járulhatnak hozzá ők maguk is egy fenntarthatóbb világhoz – a munkahelyen éppúgy, mint a magánéletükben.

Budapest, 2026. május 22.

Fülöpné Bogdán Krisztina
Vezérigazgató

Réthy Gyula
Pénzügyi igazgató