

Összefoglaló

az ÁKK Zrt. és partnerei által nyilvántartott hitelek, állampapírok, valamint a kapcsolódó fedezeti- és betétügyletek egyeztetéséről

Az ÁKK Zrt. államadósság kezelésével kapcsolatos feladatait a *Magyarország gazdasági stabilitásáról* szóló 2011. évi CXCV. törvény határozza meg (a továbbiakban: „Stabilitási törvény”). Ez alapján, valamint az *államháztartás számviteléről* szóló 4/2013. (I.11.) Korm. rendelet és a *számvitelről* szóló 2000. évi C törvényben foglaltaknak megfelelően alakította ki az ÁKK Zrt. az államadósság kezelésével kapcsolatos belső számviteli szabályozását.

A 31/2025. számú vezérigazgatói utasítás szabályozza az államadósság kezelésével kapcsolatos leltározási feladatokat. Az államadósság kezeléssel kapcsolatos valamennyi művelet az InFoRex elnevezésű zárt informatikai rendszerben történik, így a leltározás alapja az InFoRex és egyéb nyilvántartások úgy, mint számlakivonat, bankkivonat továbbá a partnerek által szolgáltatott adatok egyeztetésével történik. Az InFoRex rendszerben szereplő adatok és a leltárak közötti egyezőség a működő riportok alapján dokumentált, amely egyezőség ellenőrzése az Állami Számvevőszék éves vizsgálati programjának is része.

1. Adósságállományt érintő adatok egyeztetése

1.1 Hitelállomány

Ezen körbe tartoznak a Magyar Állam által forintban és devizában felvett hitelek, a központi költségvetés érintett költségvetési törvényei alapján átvállalt hitelek, valamint a külföldi bankok által származékos műveletek különbözeteként elhelyezett fedezeti betétek állománya. A fenti ügyletekből adódó 2025. december 31-én fennálló adósságállomány.

2025. december 31-én a leltár szerinti hitelállomány bontása a következő:

Külföldi nemzetközi fejlesztési intézetektől felvett forinthitel állománya	723 302 119 555,- Ft
Külföldi bankoktól és nemzetközi fejlesztési intézetektől felvett külföldi devizahitelek állománya fedezeti ügyletekkel együtt	3 402 939 443 744,- Ft
Átvállalt külföldi devizahitelek állománya	84 705 391 718,- Ft
Külföldi bankok által, származékos műveletek különbözeteként elhelyezett fedezeti betét és egyéb betét	154 083 341 963,- Ft

A leltár szerint fennálló adósságállományt a partnerek visszaigazolták.

1.2 Állampapír állomány

1.2.1 Forint - Magyar Államkötvény, Diszkont Kincstárjegyek kibocsátás miatt 2025. december 31-én fennálló tartozás

A KELER Zrt. kizárólag a darabszám és az alapcímlet alapján vezeti a nyilvántartásait, amely a névértéknek felel meg, az ettől eltérő elv szerinti nyilvántartásokat a rendszere nem tudja kezelni.

A fentiekből következik, hogy a Diszkont Kincstárjegyek kibocsátáskori névértéke mellett a nyilvántartási ár szerepeltetésére a KELER Zrt. informatikai rendszere nem alkalmas.

Az Állami Számvevőszék 2001. évi ellenőrzését követő javaslatára, a két informatikai rendszer különbözősége miatt adódó eltérésre a tárgyévben sem kértünk visszaigazolást, mivel az egyezőség kimutatható a Diszkont Kincstárjegyeknél oly módon, hogy a névértéket és a nyilvántartási árat a darabszámmra és az alapcímletre visszavetítettük.

Az államadósságra vonatkozó nyilvántartási elvek szerint számított 2025. december 31-i forintban kibocsátott állampapír állomány:

Magyar Államkötvény	38 294 775 214 271,- Ft
Diszkont Kincstárjegyek (névértéken)	3 052 270 480 000,- Ft

1.2.2 Kincstári Takarékjegy eladásból fennálló tartozás

A Kincstári Takarékjegy eladásokból fennálló tartozás 2025. december 31-én

623 540 510 000,- Ft, amelyből az 1 éves futamidejű 355 163 450 000,- Ft, a 2 éves futamidejű 268 377 060 000,- Ft, és a Magyar Posta Zrt. nyilvántartásával megegyező.

1.2.3 Devizakötvény

Devizakötvény kibocsátás miatt fennálló tartozás forintba átszámított értéke, valamint a hozzájuk kapcsolódó árfolyam és kamatkockázati csereügyletek (swap-ok) forintba átszámított értéke 13 758 891 252 651,- Ft, amely megegyezik a külföldi partnerek által visszaigazolt értékekkel.

Az Euró Magyar Állampapírból (EMÁP) és a Prémium Euró Magyar Állampapírból (PEMÁP) fennálló tartozás 1 461 157 354,- EUR, forintban kifejezett értéke 563 130 044 232,- Ft, amely megegyezik a Magyar Államkincstár, valamint a KELER Zrt. által visszaigazolt értékekkel.

1.2.4 Be nem váltott állampapírok állománya

1.2.4.1 A Magyar Államkincstár által nyilvántartott állampapír tartozás

A Magyar Államkincstár a 10032000-01200131 számú *Hálózati másodpiaci eladás* nemzetgazdasági számla egyenlege 0,- Ft, a 10032000-01200162 számú *Hálózati másodpiaci vétel* nemzetgazdasági számla egyenlege 0,- Ft volt 2025. december 31-én. A 10032000-01856158 számú *Fizikailag kiadott értékpapírok kamata és törlesztése* elnevezésű nemzetgazdasági számlán a Magyar Államkincstár és az ÁKK Zrt. is bonyolít forgalmat, ezért erről összesített leltár készült. A számlán maradt lejárt, az ügyfelek által fel nem vett nyomdai úton előállított értékpapír állomány és kamat együttes összege 2025. december 31-én 207 143 283,- Ft, az alábbi bontásban:

Tőketartozás	171 143 408,- Ft
Kamattartozás	35 999 875,- Ft

A fenti számlaegyenlegeket a Magyar Államkincstár által megküldött számlaleltárak alátámasztják.

Ezen belül a lejárt, de be nem váltott Lakossági kincstárjegyekből és Kincstári takarékkötvényből fennálló tartozások a következők voltak:

A Lakossági kincstárjegyek 2025. december 31-i záró állománya 51 796 000,- Ft.

A Kincstári takarékkötvény 2025. december 31-i záró állománya 10 000,- Ft

Egyéves Magyar Állampapír (korábban Kamatozó Kincstárjegy) 2025. december 31-i záróállománya 36 080 000,- Ft.

1.2.4.2 Az OTP Bank Nyrt.-től átvett kamatozó kincstárjegy állomány

Az OTP Bank Nyrt. és az ÁKK Zrt. közötti 2008. évi végelszámolást követően, az 1995/VII. sorozat és az 1997/V. sorozat közé tartozó Kamatozó Kincstárjegyek kizárólag a Magyar Államkincstár fiókhálózatán keresztül válthatók be. A visszaváltás a Magyar Államkincstár és az ÁKK Zrt. között érvényben lévő megállapodás, valamint az ÁKK Zrt. által a végelszámolást követően átadott dokumentációk alapján történik.

2. Az eszközállomány adatainak egyeztetése

2.1 Devizabetét és devizaszámla állomány

Az ÁKK Zrt. Magyar Nemzeti Banknál és egyéb hitelintézetnél vezetett deviza betétszámláinak állománya a következők szerint alakult 2025. december 31-én:

Külföldi bankoknál lekötésre került fedezeti betétként: 1 059 480 000,- EUR, amely 408 323 592 000,- Ft és 82 190 000,-USD, amely 26 992 839 800,- Ft. Az összegek az MNB által közzétett hivatalos deviza középárfolyamon lettek számolva.

Az MNB-nél lekötésre került:

Számla	Összeg	*Árfolyam	Forint
EUR	124 240 000,-	385,40	47 882 096 000,-
USD	81 490 000,-	328,42	26 762 945 800,-

*Hivatalos MNB deviza középárfolyam 2025. december 31.

Kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezeteknél lekötött betét:

EUR	500 000 000,-	385,40	192 700 000 000,-
-----	---------------	--------	-------------------

*Hivatalos MNB deviza középárfolyam 2025. december 31.

A deviza loro számlák záró egyenlegei az MNB bankkivonata szerint:

Számla	Összeg	*Árfolyam	Forint
EUR	12 239 899,58	385,40	4 717 257 298,-
USD	13 069,85	328,42	4 292 400,-

*Hivatalos MNB deviza középárfolyam 2025. december 31.

3. Adósságállományt nem érintő adatszolgáltatások

Az ÁKK Zrt. a feladatai ellátásához dematerializált és nyomdai úton előállított értékpapírokat bocsát ki. Az ÁKK Zrt. a Stabilitási törvényben meghatározott feladatok ellátásához a KELER Zrt-nél értékpapír letéti- és értékpapírszámlát vezet.

3.1 A KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámla állományok 2025. december 31-én

A KELER Zrt-nél vezetett, az ÁKK Zrt. kezelésében lévő 0348 számú értékpapírszámla fordulónapi összevont záró egyenlege 2 183 788 509 986,- Ft, valamint 429 113 007,- EUR, amely összegeket a KELER Zrt. számlakivonattal igazolt.

A KELER Zrt-nél vezetett, az ÁKK Zrt. kezelésében lévő 0348/212121. számú értékpapírszámla fordulónapi összevont záró egyenlege 1 863 643 570,- Ft, amely összegeket a KELER Zrt. számlakivonattal igazolt.

A KELER Zrt-nél vezetett, az ÁKK Zrt. kezelésében lévő 0348/000006. számú értékpapírszámla fordulónapi összevont záró egyenlege 1 077 970 000 000,- Ft, amely összegeket a KELER Zrt. számlakivonattal igazolt.

A 0434/02 számú, a Magyar Államkincstár kezelésében lévő saját értékpapírszámla állománya 374 566 198 981,- Ft, valamint 9 729 639,- EUR, az állományok megegyeznek az ÁKK Zrt. nyilvántartásaival.

3.2 A Magyar Posta Kincstári Takarékjegyekkel és nyomdai Magyar Állampapír Pluszsal kapcsolatos egyéb adatszolgáltatása

A Magyar Posta 2025. december 31-i fordulónappal elkészítette a teljes körű leltárját, 48 309 530 db, nyomdától átvett és készletre vett Kincstári Takarékjegy, valamint 1 550 000 db, nyomdától átvett és készletre vett nyomdai Magyar Állampapír Plusz mennyiségekkel számolt el az ÁKK Zrt. felé.

Budapest, 2026. március 20.

Hoffmann Mihály

Elnök - vezérigazgató