

MBH Bank Nyrt.

*Intézményi befektetői
találkozó*

2025. július 15.

MBH BANK



NEM TEHETŐ KÖZZÉ ÉS NEM TERJESZTHETŐ AZ EGYESÜLT ÁLLAMOKBAN, AUSZTRÁLIÁBAN, KANADÁBAN, JAPÁNBAN ÉS BÁRMELY MÁS JOGHATÓSÁG ALÁ TARTOZÓ TERÜLETEN, AHOL AZ JOGELLENES LENNE.

Jelen prezentáció – ideértve annak mellékleteit, az azzal kapcsolatos e-mail kommunikációt, az előadók által elmondottakat, az előadás során közzétett információkat, a kérdések-és-válaszok során elhangzottakat, valamint minden olyan dokumentumot vagy anyagot, amely a prezentáció során vagy azzal összefüggésben kerül megosztásra (együttesen: a „**Prezentáció**”) – kizárólag általános tájékoztatás céljából készült, és az MBH Bank Nyrt. („**MBH Bank**”) tulajdonát képezi. A Prezentáció bizalmas jellegű, ezért az abban szereplő valamennyi információt ennek megfelelően kezelendő.

A jelen Prezentáció megosztása semmilyen körülmények között nem értelmezhető akként, hogy az MBH Bank, annak bármely kapcsolt vállalkozása, leányvállalata, vezető tisztségviselője, igazgatója, képviselője, alkalmazottja, tanácsadója vagy megbízottja (együttesen: „**MBH Bank Személyek**”) bármilyen célból ajánlatot tett, kötelezettséget vállalt volna vagy szerződéses jogviszonyt szándékozna létrehozni. Ez a Prezentáció nem minősül ajánlásnak, továbbá nem képezi részét semmilyen értékpapír megvásárlására vagy jegyzésére irányuló ajánlattételnek. A Prezentációban foglalt információkra – azok teljességét, pontosságát vagy megbízhatóságát illetően – semmilyen célból nem lehet hivatkozni. A Prezentáció semmilyen körülmények között nem értelmezhető jogi, adózási, szabályozási, számviteli vagy befektetési tanácsadásként. A Prezentáció kizárólag tájékoztatás céljából készült, és nem áll kapcsolatban semmilyen konkrét vagy tervezett értékpapírral kapcsolatos ajánlattétellel.

Az MBH Bank értékpapírai nem kerültek, és nem is fognak regisztrálásra kerülni az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi módosított Értékpapírtörvénye („**Értékpapírtörvény**”) alapján, és kizárólag az ezen törvény szerinti mentesség keretében vagy olyan tranzakciókban ajánlhatóak fel vagy értékesíthetők, amelyekre nem vonatkozik regisztrációs kötelezettség sem az Értékpapírtörvény, sem az értékpapírokra alkalmazandó amerikai tagállami jogszabályok szerint. Ez nem minősül és nem is fog nyilvános ajánlattételnek minősülni az Amerikai Egyesült Államok területén.

Jelen Prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, illetve tartalmazhat, amelyek „előretekintő nyilatkozatoknak” minősülnek, és jellegüknél fogva a jövőbeli megállapításokra irányulnak. Az ilyen „előretekintő nyilatkozatok” azonosíthatók bizonyos jövőre utaló kifejezések – vagy azok tagadó alakjai – használatával, mint például: „tervez”, „várhatóan”, „várhatóan nem”, „várják”, „folytatja”, „feltételezi”, „alá van vetve”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsül”, „célja”, „előrejelzés”, „kockázatok”, „szándékozik”, „pozicionált”, „jósol”, „előre lát” vagy „nem lát előre”, „hisz”, továbbá e szavak különböző változatai, illetve hasonló jelentéstartalmú kifejezések, valamint olyan megfogalmazások, amelyek szerint bizonyos cselekmények, események vagy eredmények „megtörténhetnek”, „lehetnek”, „kellene”, „fognak”, „megtörténnének”, „előfordulhatnak” vagy „megvalósulhatnak”. Az ilyen kijelentések egészét tekintve a jövőbeli várakozásokkal természetüknél fogva együtt járó kockázatok és bizonytalanságok figyelembevételével értelmezendők. Az ilyen „előretekintő nyilatkozatok” nem múltbeli tényeken alapulnak, hanem jelenlegi előrejelzéseken, várakozásokon, meggyőződéseken, véleményeken, terveken, célkitűzéseken, szándékokon és becsléseken, melyek jövőbeli eseményekre, eredményekre, kilátásokra, pénzügyi státuszára, illetve a stratégiára irányuló megfontolásokra vonatkoznak. Természetüknél fogva az „előretekintő nyilatkozatok” szükségszerűen olyan ismert vagy ismeretlen kockázatokkal, valamint bizonytalansági tényezőkkel járnak együtt, amelyek jelentős része kívül esik az MBH Bank, illetve az MBH Bank Személyek befolyásán. Az előretekintő nyilatkozatok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményre, és gyakran lényegesen eltérnek a ténylegesen bekövetkező eredményektől. Sem az MBH Bank, sem az MBH Bank Személyek nem vállalnak felelősséget vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy a Prezentációban foglalt, kifejezett vagy közvetett jövőbeli események ténylegesen be fognak következni. A Prezentációban szereplő nyilatkozatok kizárólag a dokumentum keltének időpontjában fennálló körülményeket tükrözik.

A Prezentációban, valamint az azzal összefüggő bármely dokumentumban szereplő információk nem tekintendők teljeskörűnek, és nem feltétlenül tartalmazzák mindazokat az információkat, amelyek valamely cél eléréséhez szükségesek lehetnek. Az MBH Bank és az MBH Bank Személyek nem vállalnak kötelezettséget a Prezentáció frissítésére, módosítására vagy kiegészítésére, továbbá nem kötelesek értesíteni a címzetteket, ha bármely információ, vélemény, előrejelzés vagy becslés időközben megváltozna vagy pontatlanná válna, akár új információk, akár jövőbeli események következtében.

A Prezentációban szereplő bizonyos iparági, piaci vagy egyéb adatok külső, harmadik féltől származnak. Az ilyen források – például publikációk, tanulmányok, felmérések – jellemzően megbízhatóként hivatkozott információkon alapulnak, azonban azok pontossága vagy teljessége nem garantálható. Az MBH Bank úgy véli, hogy ezek az anyagok megbízható forrásokból származnak, ugyanakkor az abban foglalt információk önmagában nem kerültek ellenőrzésre. Ezenfelül a Prezentáció egyes iparági, piaci és egyéb adatai az MBH Bank belső kutatásain, valamint vezetőinek szektorspecifikus ismeretein és tapasztalatain alapulnak. Bár az MBH Bank megalapozottnak tartja ezeket a becsléseket, azok módszertanát és alapfeltevéseit független forrás nem hitelesítette, és az adatok bármikor, előzetes értesítés nélkül módosulhatnak.

Sem az MBH Bank, sem az MBH Bank Személyek sem kifejezetten, sem hallgatólágosan nem vállalnak felelősséget a Prezentációban foglalt információk pontosságára, megbízhatóságára vagy teljességére, azokért nem szavatolnak, ezen felül kifejezetten kizárnak minden ezzel kapcsolatos felelősséget (a szándékos félrevezetés esetének kivételével). A Prezentációban elhangzottakkal kapcsolatban semmilyen cselekvés –különösen bármilyen tranzakció megkötése vagy az attól való kifejezett tartózkodás – nem javasolt. Bármely ügylet megkötését megelőzően a címzett köteles meggyőződni annak természetéről, saját céljaihoz és körülményeihez való megfeleléseiről, valamint az esetleges kockázatok és előnyök mérlegeléséről. A Prezentációban szereplő információk, nyilatkozatok és vélemények nem képezhetik semmilyen szerződés vagy megállapodás tárgyát.

A Prezentáció bizalmas jellegű, annak teljes vagy részleges továbbítása, közzététele vagy sokszorosítása kizárólag az MBH Bank előzetes írásbeli hozzájárulása mellett engedélyezett. A Prezentáció megtekintésével, kézhezvételével vagy elektronikus úton való elérésével Ön kifejezetten elfogadja a fenti korlátozásokat és feltételeket, valamint kijelenti, szavatolja és vállalja az MBH Bank felé, hogy: (i) a dokumentumot nem továbbítja harmadik félnek, nem sokszorosítja, illetve nem teszi közzé – sem egészében, sem részben –, továbbá (ii) elolvasta és elfogadja a jelen figyelemfelhívásban foglaltakat.



MBH
BANK

Krizsanovich Péter
MBH Bank
Stratégiaért és
Pénzügyekért felelős
vezérigazgató-
helyettes



MBH
BEFEKTETÉSI BANK

Brezina Szabolcs
MBH Befektetési Bank
Vezérigazgató



MBH
BANK

Gózon Gergely
MBH Bank
Befektetői
kapcsolatok igazgató



MBH
BEFEKTETÉSI BANK

Szűcs Zoltán
MBH Befektetési Bank
Treasury ügyvezető
igazgató

Meghatározó piaci pozíciók kiemelkedő jövodelmezőség mellett



Meghatározó piaci pozíciók számos ügyfél- és termékszegmensben



~2,4 millió ügyfél kiszolgálása az összes fő ügyfélszegmens átfogó lefedésével



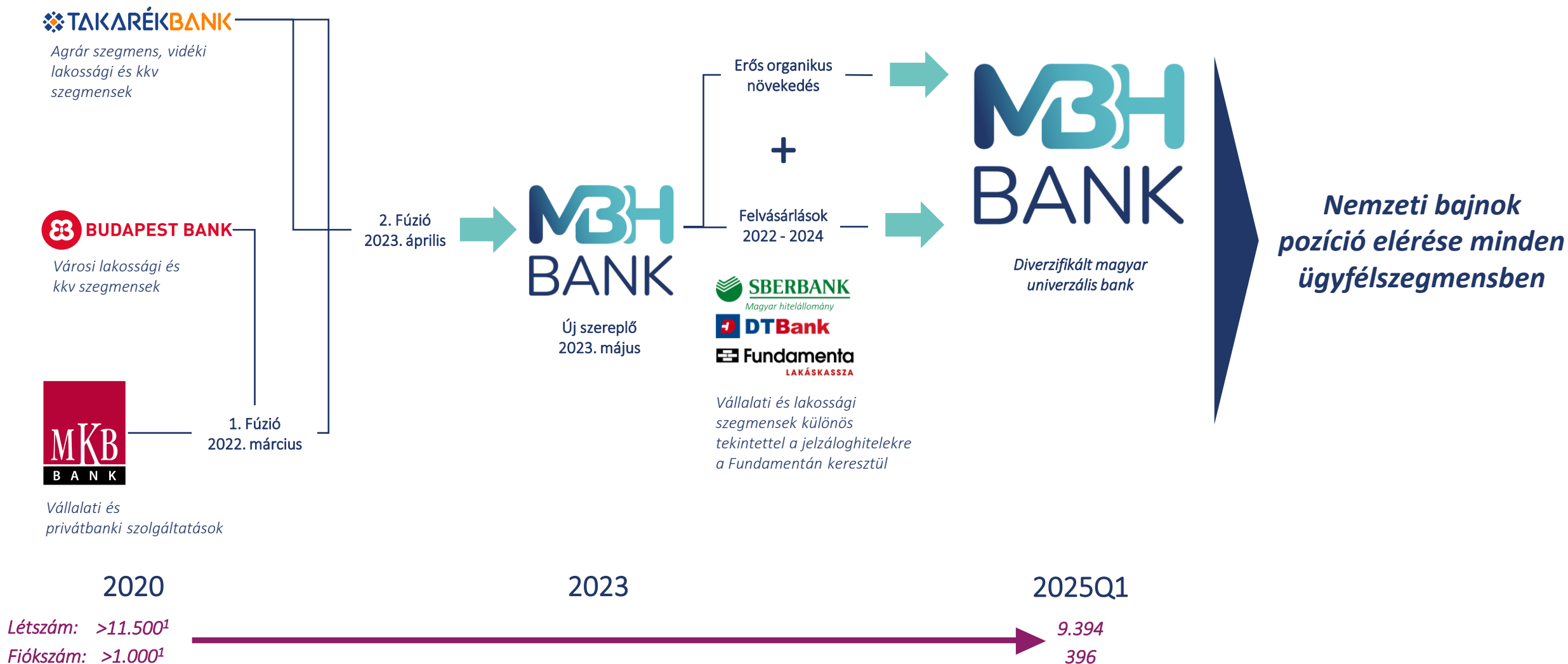
Legnagyobb fiókhálózat ~400 fiókkal és ~1,000 ATM-el országszerte



12,8 eMrd Ft mérlegfőösszeg, és **1,1 eMrd Ft** saját tőke kiemelkedő pénzügyi teljesítmény mellett, **20,5% ROE¹** és **53,9%-os költség-bevétel arány (CIR)**

¹ Korrigált tőkearányos megtérülés

Sikeres akvizíciók, integrációk és organikus növekedés



¹ Az MKB, a Budapest Bank, a Takarékbank és a Fundamenta teljes munkaidős alkalmazottjainak (FTE) és fiókjainak aggregált számát tükrözi.

MBH Csoport áttekintése

Csoportstruktúra

EUROLEASING

Gépjármű- és eszközlízing szolgáltató. #1 piaci szereplő¹ ~30%-os piaci részesedés mellett.

Fundamenta

Kulcsfontosságú piaci szereplő a lakástakarék szegmensben és a lakásfinanszírozási piacon.



Befektetési szolgáltatások teljes skálája az MBH Bank stabil és biztonságos hátterével.



Alapkezelési szolgáltatások nyújtása. #2 legnagyobb nyugdíjalap-vagyonkezelő Magyarországon.



Az MBH Csoport hosszú távú finanszírozását biztosító jelzálogbank.



Regionális bank, amely helyi lakossági és kkv ügyfeleket szolgál ki.



Teljes lízingpiaci részesedés:
27,4%



Mezőgazdasági gépek finanszírozásában elért piaci részesedés:
+30%



Ügyfélszám és bruttó könyv szerinti érték:
~50 ezer & 592 Mrd Ft



Lakáscélú jelzáloghitelek piaci részesedése:
8,6%



Mérlegfőösszeg (Mrd Ft):
635²



Lakossági betétek (Mrd Ft):
506²

- Teljes körű befektetési szolgáltatások az ügyfelek számára



Ügyfél megtakarítási állomány (Mrd Ft):
5.290³



Kezelt vagyon (Mrd Ft):
2.263³



Kibocsátott jelzáloglevél piaci részesedés:
17-18%



Moody's fedezett kötvénymínősítés:
A1



Kibocsátott jelzáloglevél (Mrd Ft):
366

- Az MBH Duna Bank Zrt. (korábban Duna Takarékszövetkezet Bank Zrt.) **2023 óta tagja az MBH Csoportnak.**
- Termékei összehangoltak az MBH Bank termékínálatával.

Kiemelkedő pénzügyi teljesítmény, stabil mérlegszerkezet és vezető piaci pozíciók

ROE
20,5%¹

Magas jövedelmezőség,
20%-ot meghaladó korr. ROE

Hitelek
+8,6%

Közel 9%-os éves ügyfélhite-
állomány növekedés

LCR
145,2%

Biztonságos likviditási szintek,
140% feletti LCR mutatóval

NPL
2,6%

Javuló portfólióminőség, 3%
alatti nemteljesítő hitel arány

CAR
20,0%

Stabil tőkehelyzet, 20%-os
tőkemegfelelési mutató

Piaci részesedések



Vállalati hitelezés **20,0%**, Betétek **19,3%**



Lakossági hitelezés **21,2%**, Betétek **18,5%**



Lízing állományok **27,4%**



Agrár- és élelmiszeripari hitelek **25,2%**



Egészségpénztár által kezelt vagyon
19,6%



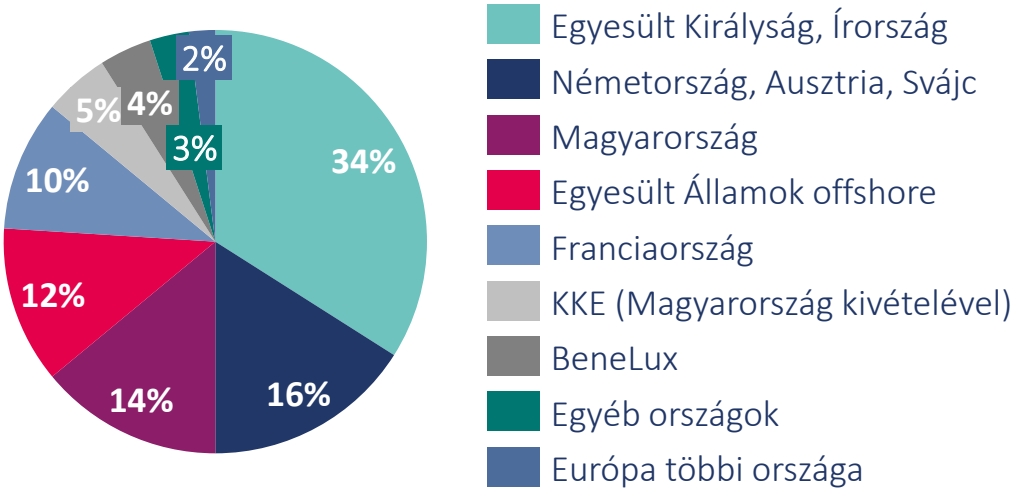
MBH Alapkezelő **11,4%**

Erős tőkepiaci jelenlét több sikeres nemzetközi kibocsátással, befektetésre ajánlott CRR minősítés

Az MBH Bank már több sikeres forrásbevonást hajtott végre a tőkepiacokon:

-  Az MBH Bank (korábban: MKB Bank) 2019 óta jegyzett a Budapesti Értéktőzsdén
-  Belföldi T2 és Senior Non-Preferred MREL-képes kötvénykibocsátások 2022–2023-ban
-  Nemzetközi rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) MREL-képes 750 millió euró össznévértékű kötvénykibocsátás 2025-ben
-  Nemzetközi T2 kötvénykibocsátás 200 millió euró össznévértékkel 2025-ben

A nemzetközi befektetők +80%-os arányban vettek részt a legutóbbi két MREL-kibocsátásban



A Moody's 2024-ben stabil kilátással megerősítette az MBH Bank Baa2-es befektetésre ajánlott CRR-besorolását

Értékelési kategória	Hitelminősítés
Hosszú- és rövidtávú betétminősítés	Baa3/P-3
Hosszú- és rövidtávú partnerkockázati minősítés (CRR)	Baa2/P-2
Alapszintű és kiigazított adósminőség-értékelés (BCA)	ba3
Szenior fedezetlen MTN program és kötvényminősítés	(P)Ba2

A minősítés tükrözi:

- A Bank **erős pozícióját** a magyar piacon
- A **stabil tőke- és likviditási helyzetét**
- **Erős jövedelmezőségét**



ESG minősítések

Kiemelkedő elismerés az ESG-teljesítményünkért:

- Az MBH Bank az **MSCI Provisional ESG Rating** minősítési folyamatának eredményeként 2024 novemberében **(p)A minősítést kapott**
- **B- ESG minősítés az LSEG-től** (korábban Refinitiv) 2023 januárjában
- A bank **,C'** minősítést ért el a **CDP** 2023 értékelésében

Stratégiánk Nemzeti Bajnokként minden ügyfélszegmensben piacvezető pozíció elérése

A jövőbeli stratégiánk célja további szinergiák megvalósítása, a belső hatékonyság növelése és ügyfélközpontú folyamataink továbbfejlesztése.



**Nemzeti
Bajnok**

Fenntartható értékteremtés

Integrált bank

**Modern banki kultúra és
munkaerő-stratégia**

Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

5

Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

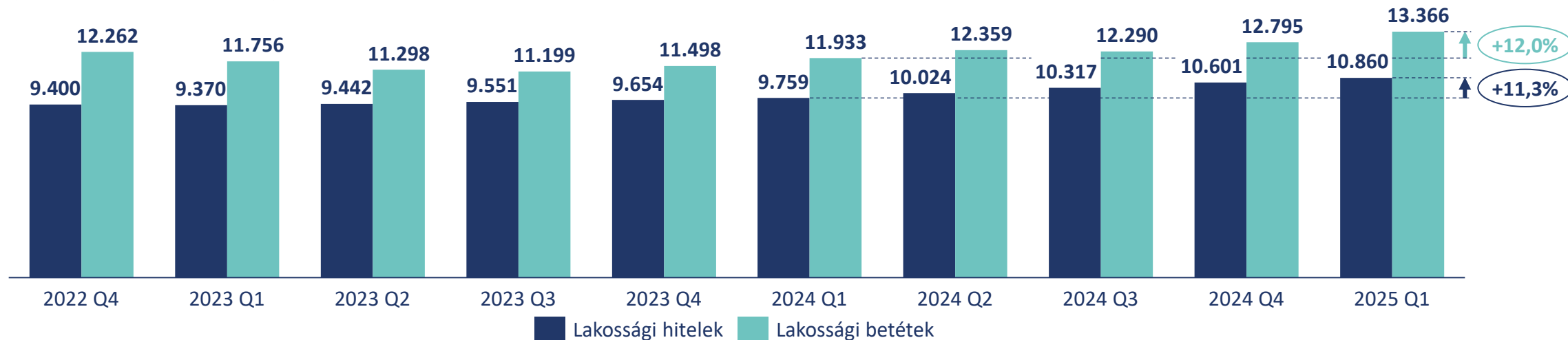
5

Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

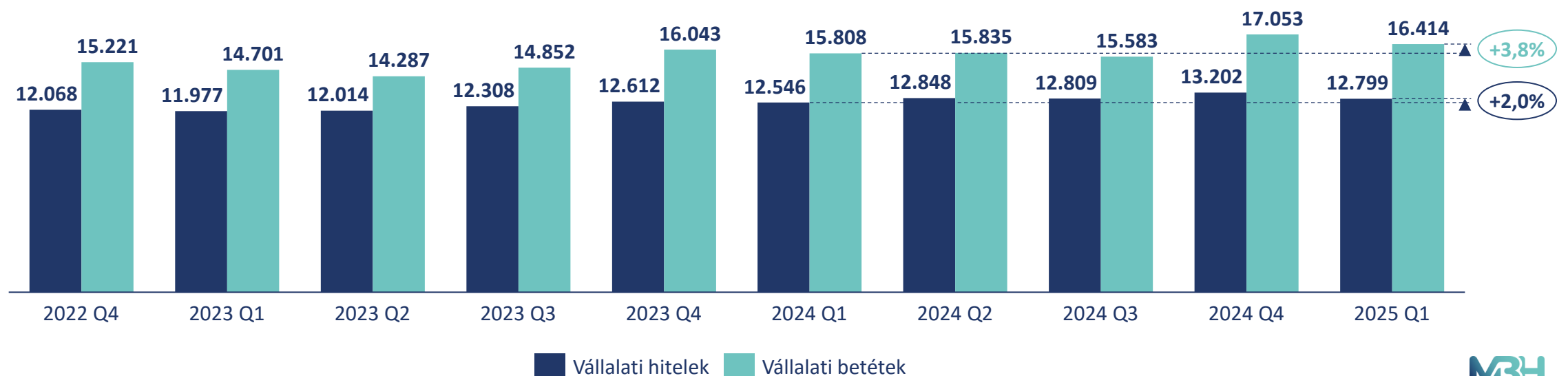
1

A hazai bankszektor hitel- és betétállományának növekedését az elmúlt 12 hónapban főként a lakossági szegmens vezérli

Lakossági hitel- és betétállomány (Mrd Ft)

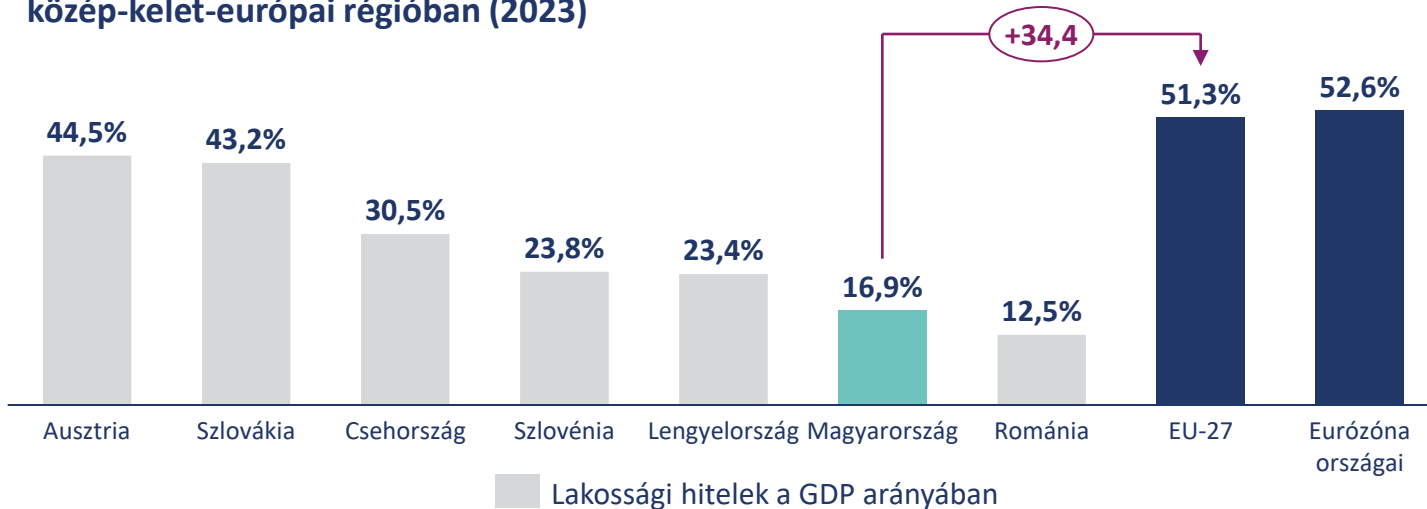


Vállalati hitel- és betétállomány (Mrd Ft)

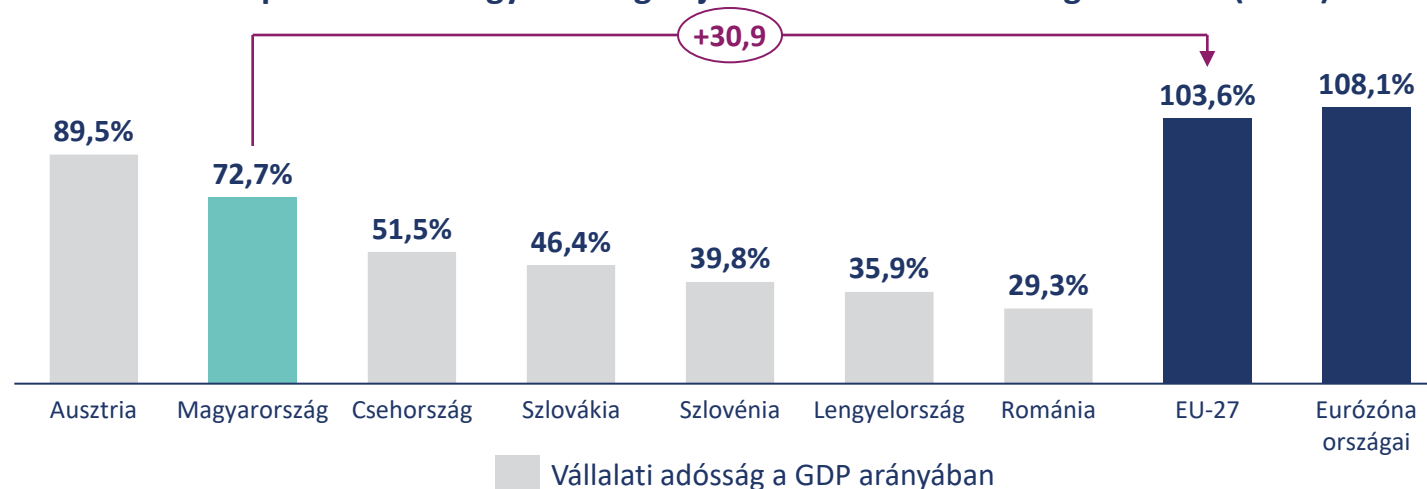


Továbbra is alacsony hitelpenetráció – tér dinamikus növekedésre

A lakossági hitelpenetráció Magyarországon a legalacsonyabbak között van a közép-kelet-európai régióban (2023)

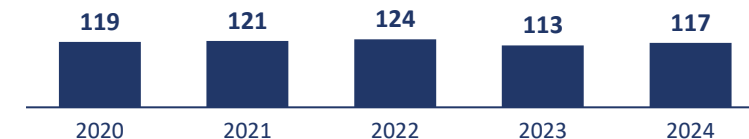


A vállalati hitelpenetráció Magyarországon jelentősen az uniós átlag alatt van (2023)

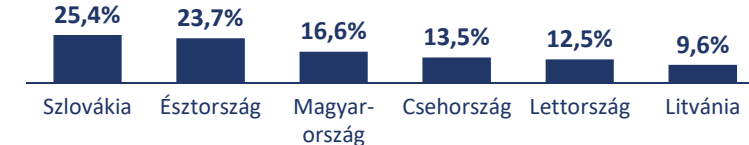


A háztartások vagyondinamikája

A jelzálogpiac növekedését az lakásárak emelkedése támogatja...
(Lakásár/jövedelem mutató², 2015=100)

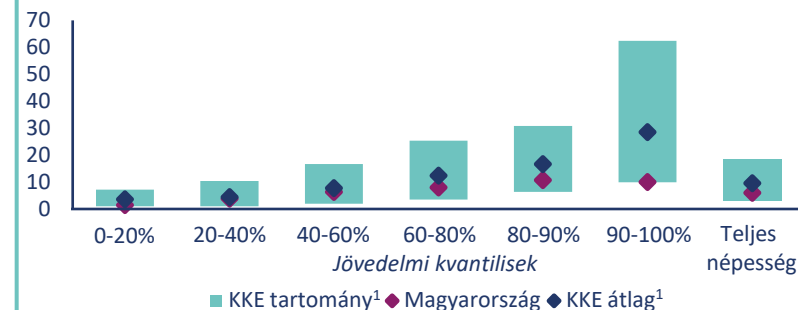


...Alacsony penetrációval rendelkező jelzálogpiacokkal párosulva...
(A jelzáloghitellel rendelkező háztartások %-a)



...A háztartások viszonylag alacsony medián adóssága...

(A háztartások adósság szintje jövedelem szerinti megosztásban, ezer euró)



...És a háztartások magas nettó eszközállománya mellett.

(háztartások pénzügyi eszközei a GDP %-ában, nettó alapon)

	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó eszközök
Magyarország	129.7	20.0	109.7
Csehország	141.0	34.0	107.0
Lengyelország	90.5	24.0	66.5
Románia	71.4	15.5	55.9
Szlovákia	85.8	46.0	39.8

Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

5

Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

Teljes körű pénzügyi szolgáltatások és minden szegmensben erős piaci pozíció

Lakossági

Legerősebb kihívó a lakossági szegmensben

Ügyfélszám:
2,1 millió

Hitelek:
2.433 Mrd Ft

Betétek:
3,2 eMrd Ft



Hitel piacrész:
21,2%



Betét piacrész:
18,5%

Vállalati

Nemzeti bajnok a vállalati szegmensben

Ügyfélszám:
~0,3 millió²

Hitelek:
3.011 Mrd Ft

Betétek:
4,6 eMrd Ft



Hitel piacrész:
20,0%



Betét piacrész:
19,3%

Lízing

Vezető pozíció a lízingpiacon¹

Ügyfélszám:
~ 50 ezer

Állomány:
592 Mrd Ft



Lízing piacrész:
27,4%

Befektetési szolgáltatások

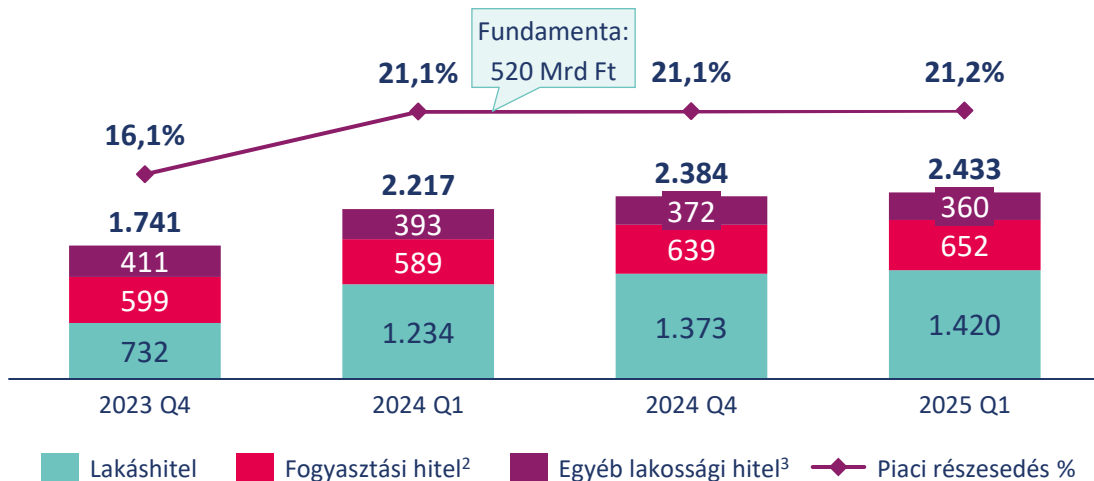
Teljes kezelt vagyon és ügyfél megtakarítási állomány: 6,4 eMrd Ft



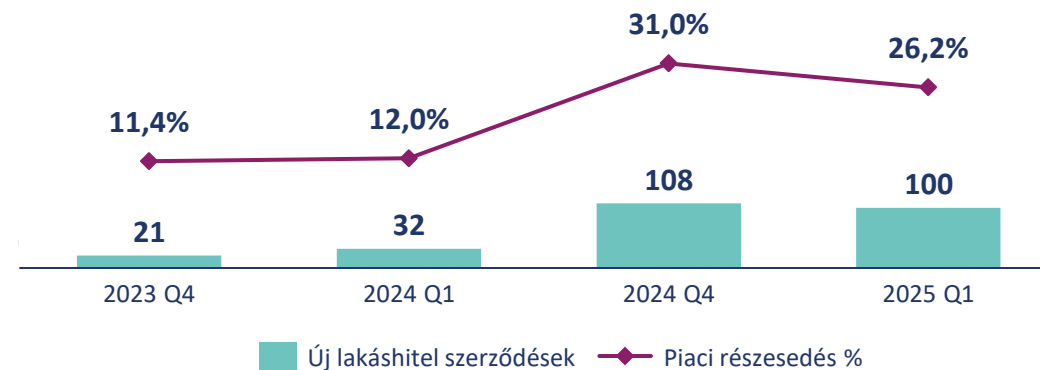
MBH Alapkezelő piacrész:
11,4%

Jelentős növekedés a lakossági¹ szegmensben, amelyet a Fundamenta akvizíció támogatott

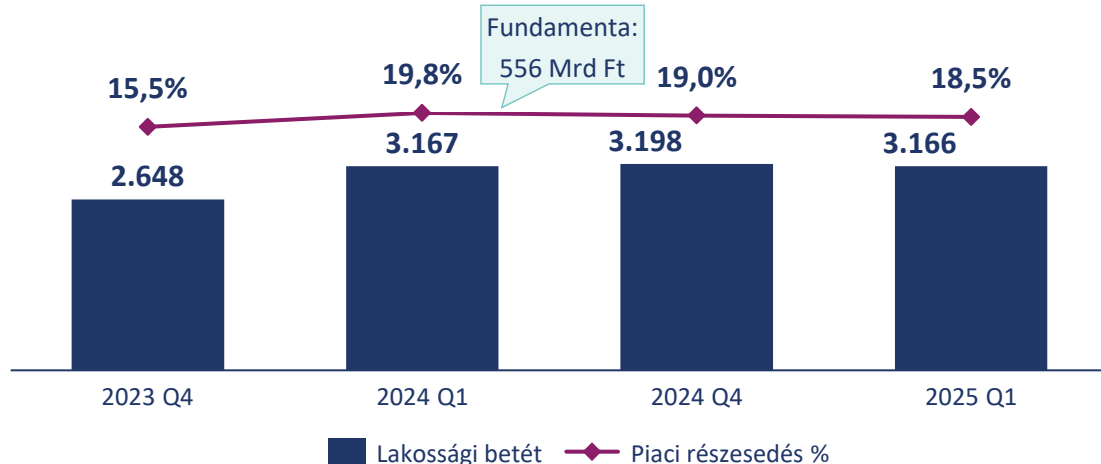
Bővülő lakossági hitelállomány (Mrd Ft)



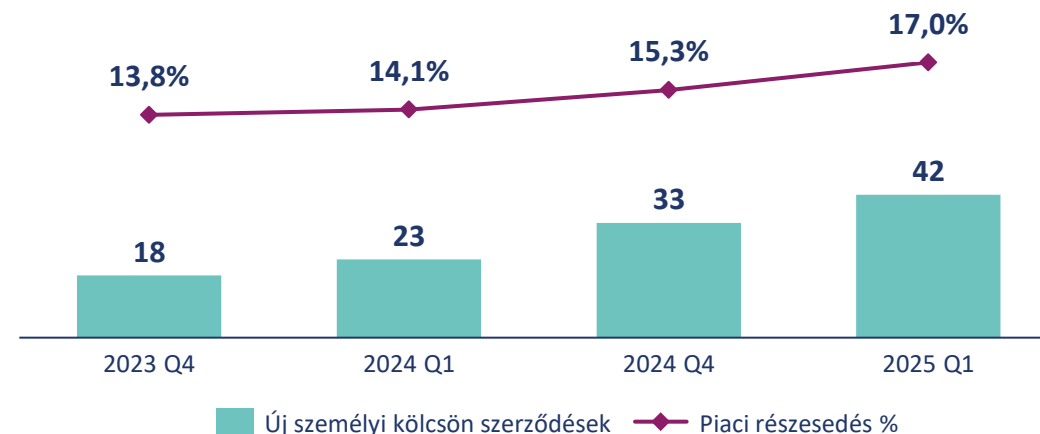
Kiugró új lakáshitel-folyósítás és piaci részesedés növekedés (Mrd Ft)



Jelentős betétállomány-növekedés (Mrd Ft)



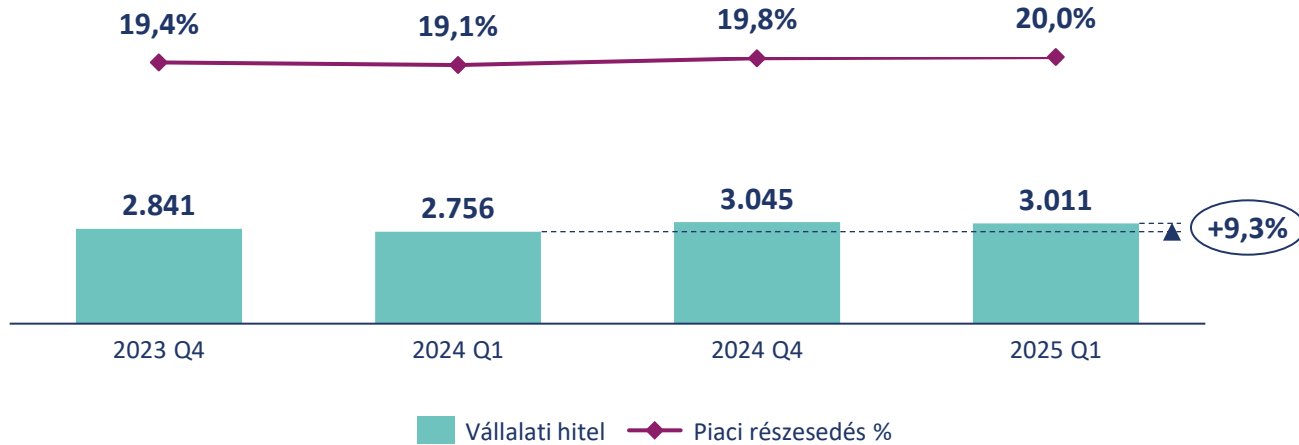
Piaci részesedés- és volumenbővülés az új személyi kölcsönök terén (Mrd Ft)



¹ A lakossági szegmens magában foglalja a magánszemélyeket, a privát banki ügyfeleket és a mikrovállalkozásokat. ² Tartalmazza a babaváró hitelt, személyi kölcsönt és az áruhitelt. ³ Az Egyéb lakossági hitel maradékelven került kalkulálásra.

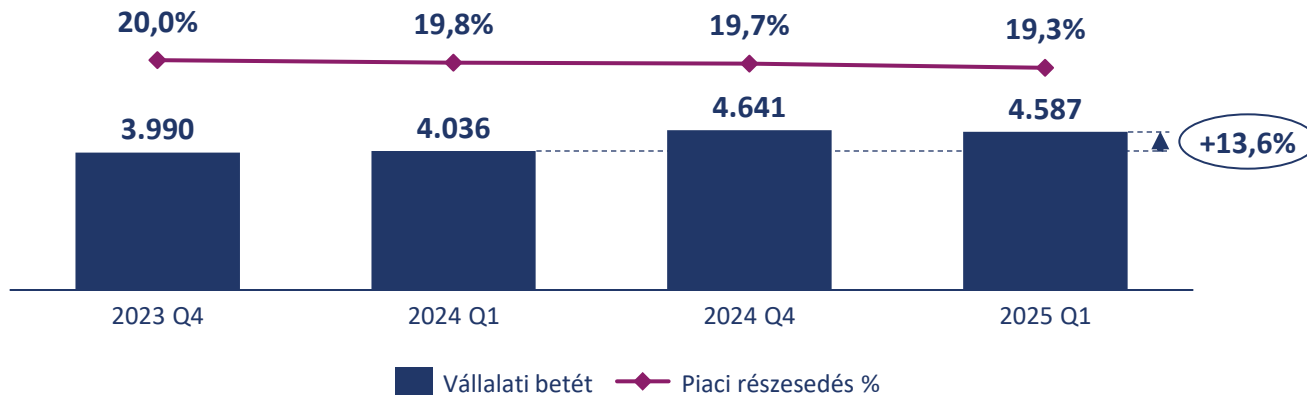
2 Kiemelkedő vállalati¹ üzletági pozíciók

Bővülő hitelportfólió, a ~20%-os piaci részesedés megtartása mellett (Mrd Ft)



- A vállalati **hitelállomány** a **piaccal összhangban növekszik, megőrizve** a piacvezető pozícióját ~20%-os piaci részesedéssel.
- **Gyorsan bővülő vállalati betétállomány**, stabil piaci részesedésének megtartása mellett.

Stabil vállalati betétek (Mrd Ft)

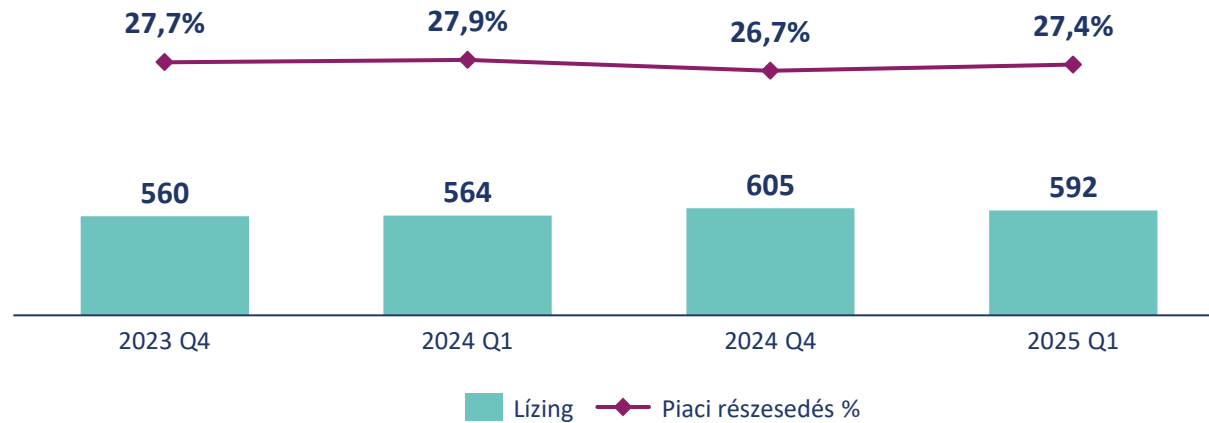


¹ A vállalati szegmens közé tartoznak a kis-, közép-, nagy- és mezőgazdasági vállalatok, valamint az egyházak, az önkormányzati ügyfelek és az államigazgatási kapcsolatok.

Vezető pozíció a lízingpiacon¹, bővülő befektetési és vagyonkezelési szolgáltatások

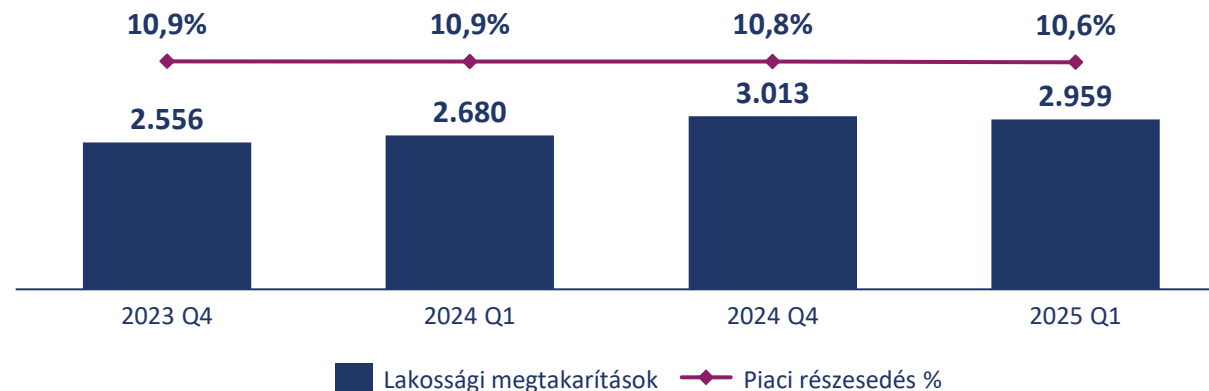
Lízing

Bővülés a lízing üzletágban domináns piaci részesedéssel (Mrd Ft)



Megtakarítások

Stabil piaci részesedés a lakossági megtakarításokban³ (Mrd Ft)



További szolgáltatások

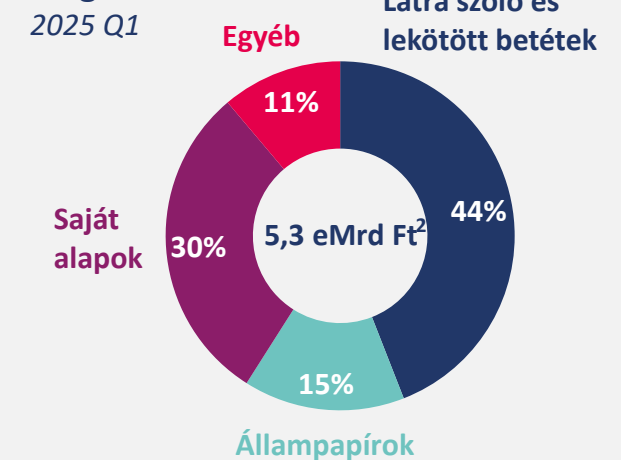
MBH Befektetési Bank és Privátbank

- Ügyfelek számára kínált teljes körű pénzügyi termékínálat, beleértve az állampapírokat, befektetési alapokat, külföldi strukturált kötvényeket, részvényeket és devizaalapú termékeket.
- Befektetési tanácsadás igény szerint az ügyfelek számára rendelkezésre áll.

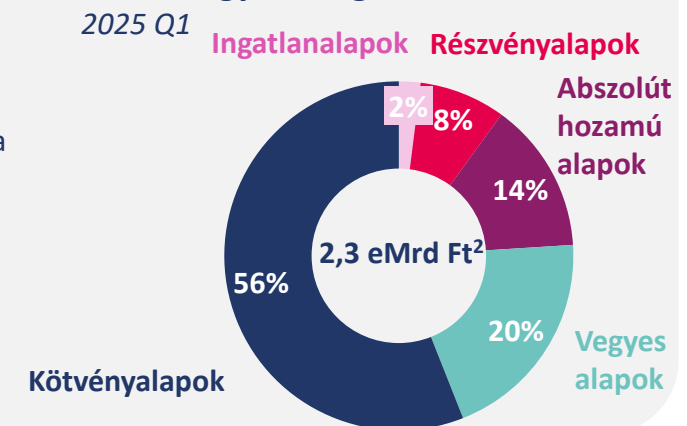
Alapkezelés

- Az MBH Bank alapkezelő leányvállalata által kezelt vagyon közel 2,3 eMrd Ft.
- Jelentős tapasztalat mind a befektetési alapkezelés, mind az intézményi vagyonkezelés területén.

Ügyfél megtakarítási állomány megbontás 2025 Q1



Kezelt vagyon megbontás 2025 Q1



¹ Magyar Lízingszövetség által közzétett finanszírozott összeg és új darabszám alapján (2024 Q4) ² A bemutatott értékek között ~1,1 eMrd Ft összegű átfedés található ³ Magánszemélyek és Privátbanki ügyfelek megtakarításai látra szóló és lekötött betétek nélkül; az egyéb lakossági nem betét megtakarítások közé tartoznak az értékpapírszámlák, a részvények, és egyéb értékpapírok; Forrás: Magyar Lízingszövetség, MBH Bank becslések

Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

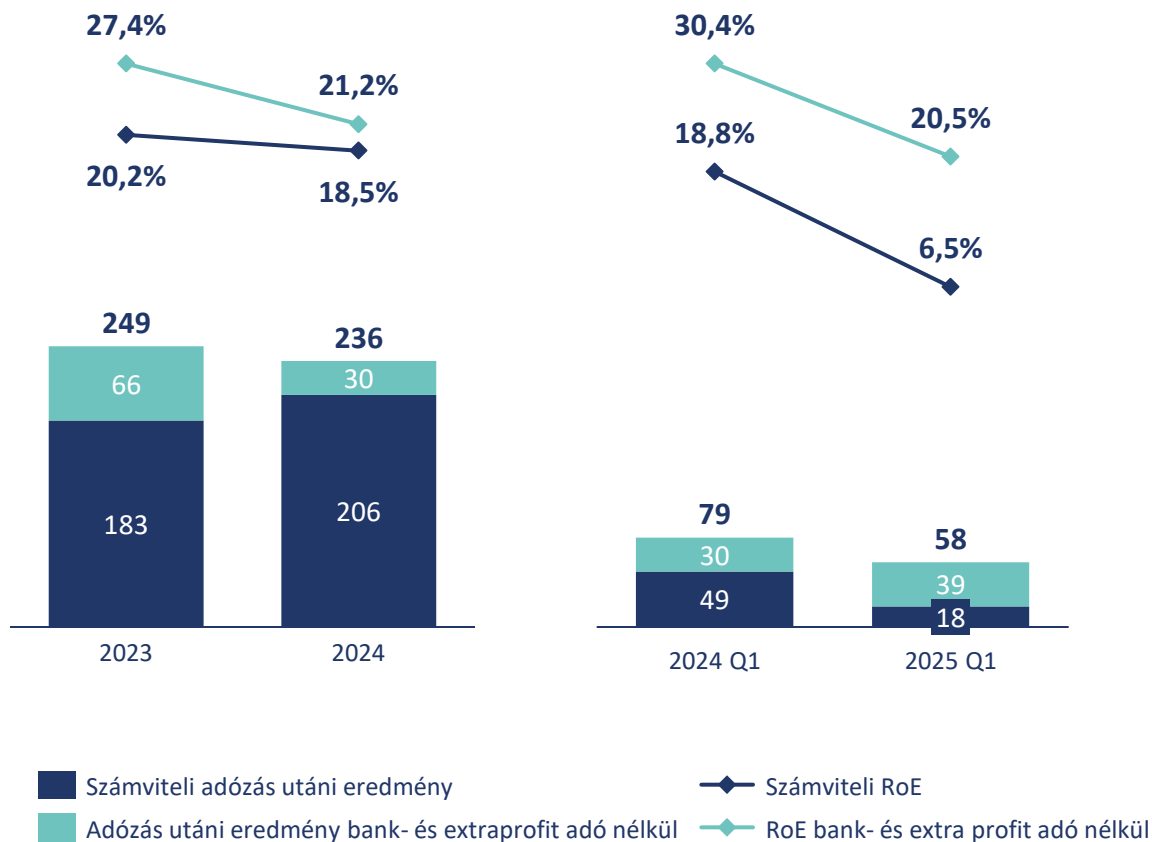
Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

5

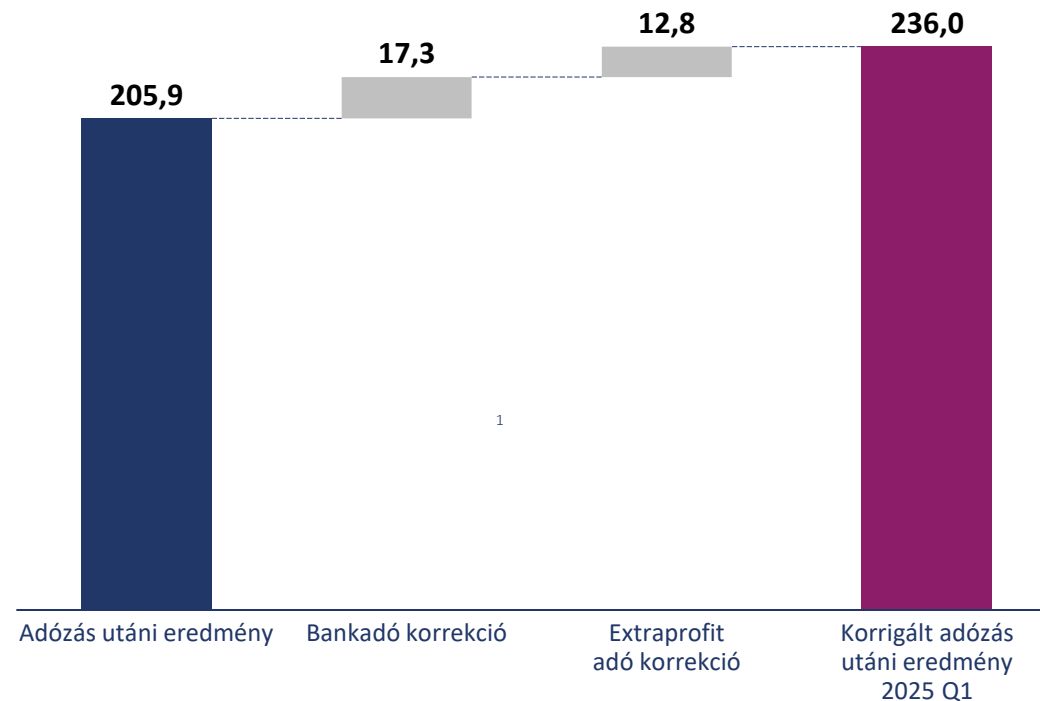
Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

Továbbra is kimagasló nyereségesség a csökkenő kamatszintek ellenére

Rekordszintű adózás utáni eredmény 2024-ben (Mrd Ft)



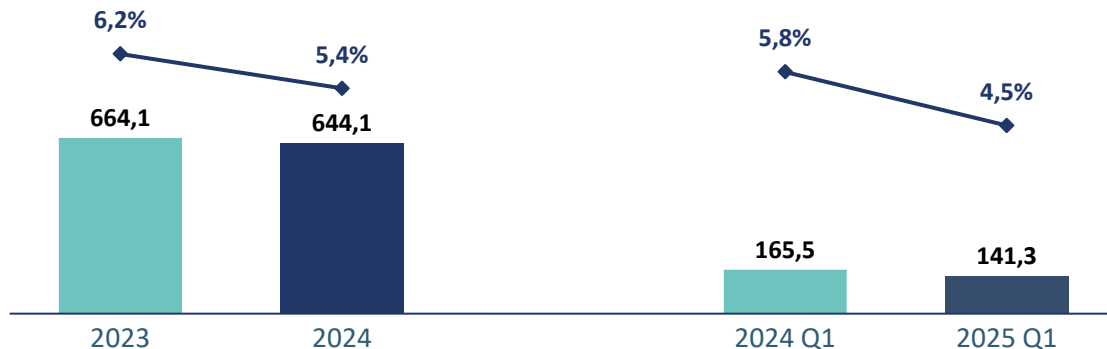
A számviteli eredmény tartalmazza a banki és extra profit adókat (Mrd Ft) 2024



¹Tartalmazza a sportszponzorációs kifizetéseket, amelyek levonhatóak a bankadóból.

Elsősorban a nettó kamatjövedelem által vezérelt bevétel, növekvő nettó díj- és jutalékbevétel szintek

Bruttó bevétel (GOI, Mrd Ft)¹, teljes bevételi marzs (TRM)%



Nettó kamatbevétel (Mrd Ft), NIM %



Nettó díjbevétel (Mrd Ft), NFM %



Egyéb bevétel² (Mrd Ft)



Kismértékben csökkenő **bruttó bevételek** a nettó kamatbevétel változásától vezérelve

4% körüli **nettó kamatmarzs szint** az elmúlt negyedévekben

Stabil nettó díjbevétel-ráta (NFM%)

Az **egyéb bevételeket** a volatilis piaci hozamkörnyezet által befolyásoltan

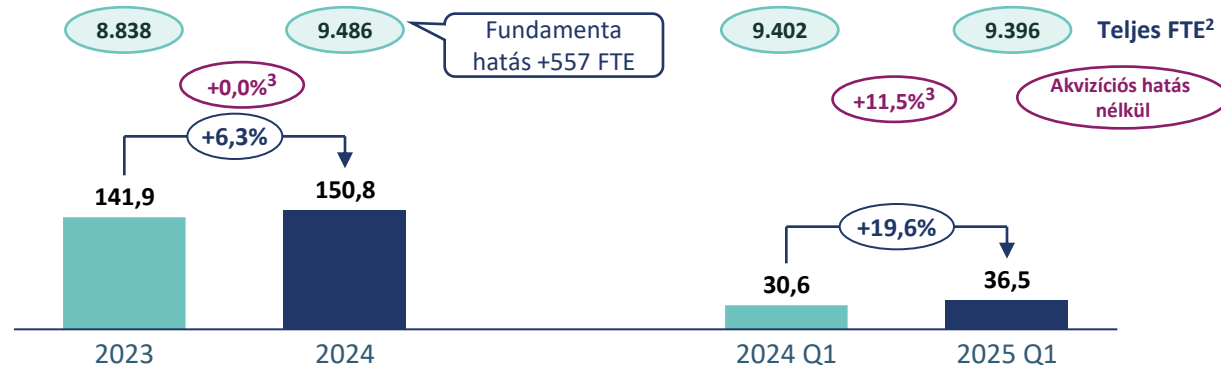
¹A bruttó bevétel nem foglalja magába az OCI-t ²Az egyéb bevételek tartalmazzák a pénzügyi műveletek eredményét és az egyéb eredményt ³Other Comprehensive Income: Egyéb átfogó jövedelem

3 Infláció alatti OPEX¹ növekedés

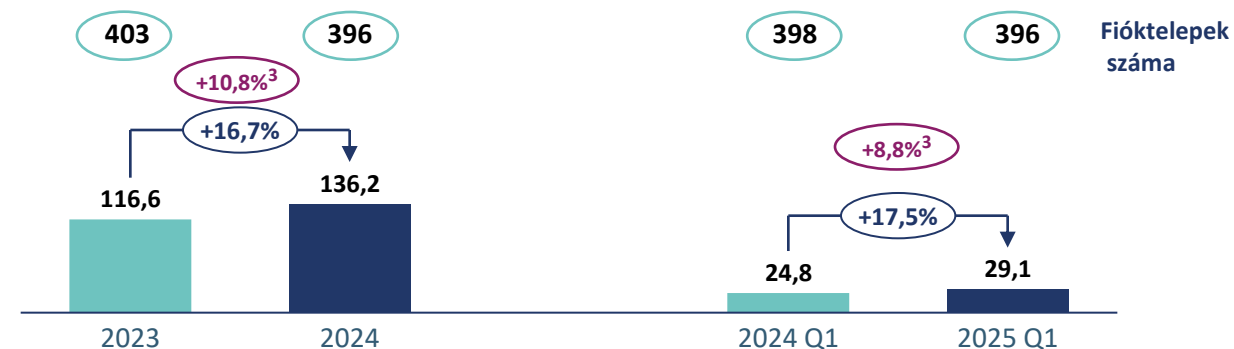
Működési költségek (Mrd Ft)



Személyi költségek (Mrd Ft)



Egyéb működési költségek (Mrd Ft)



Költséghatékonyság (%)



A 2024. évi **OPEX** a Fundamenta akvizíció nélkül 5,6%-ot nőtt, főként az inflációs növekedés hatására.

Fundamenta **hatás nélkül 2024-ben** stabil, 2025Q1-ben év/év 10%-kal növekvő **személyi jellegű ráfordítások**

Az **egyéb működési költségekben** 10% körüli növekedés, részben a magasabb beruházások amortizációs költségei miatt

Míg a **költség/eszköz** arány stabil maradt; a **költség/bevétel** arány 55% alatt maradt

¹ Korrigált működési költségek; ² MFB Pontok nélkül; ³ 2024 Q1-es Fundamenta akvizíció hatása nélkül; ⁴ Év/év változás a Fundamenta hatása nélkül ⁵ Cost-to-Asset: Mérlegfőösszeg arányos korrigált működési költség ⁶ Cost-to-Client Volume: Ügyfélállomány arányos korrigált működési költség ⁷ Cost-to-Income: Korrigált költség-bevételi arány

Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

5

Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

4 Stabil és belső forrásból finanszírozott mérleg

Egyéb eszközök

- Tartalmazza az ingatlanokat, gépeket, berendezéseket, halasztott adóköveteléseket, származtatott ügyleteket és egyéb eszközöket

Pénzeszközök és értékpapírok

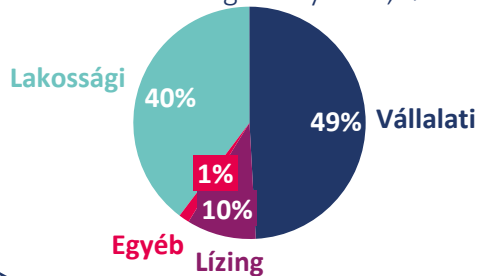
- MNB tartalék + egyéb bankokkal szembeni követelések + pénzeszközök: 1.213 Mrd Ft
- Értékpapírok: 4.903 Mrd Ft
- Kereskedési portfólió, derivatív eszközök: 280 Mrd Ft

Főbb mutatók

- LCR: 145,2%
- NSFR: 134,3%

Hitelek

- NPL-ráta: 2,6%
- NPL-fedezettségi arány: 189,6%



12.824

605

6,396

5,823

Eszközök
(Mrd Ft)

72.6%
Nettó hitelek /
betétek

12.824

1.143

1.273

2.389

8.019

Kötelezettségek és
Saját tőke
(Mrd Ft)

Saját tőke

- Saját tőke: 1.143 Mrd Ft
- Főbb mutatók**
- CET1 mutató: 18,5%
 - RWA / eszközök: 39,6%

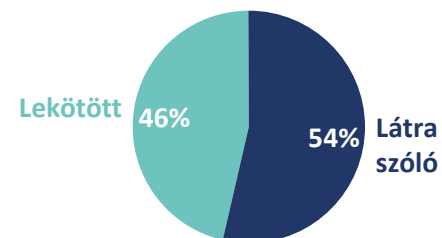
Adósság és egyéb kötelezettségek

- Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 920 Mrd Ft
- Egyéb kötelezettségek: 353 Mrd Ft

Bankokkal szembeni kötelezettségek

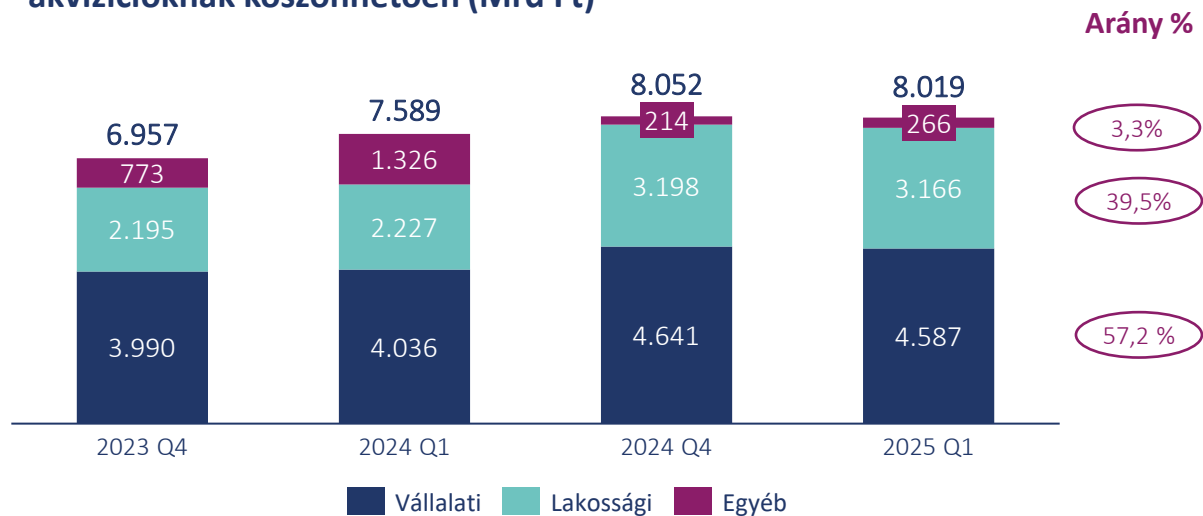
Tartalmazza az LTRO, MNB Repo és egyéb bankközi kötelezettségeket

Betétek

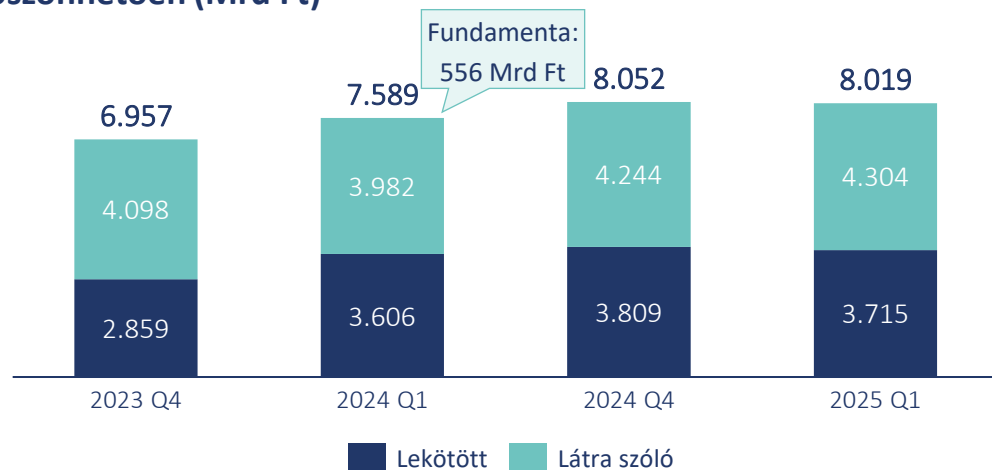


Növekvő ügyfélállományok mellett stabil likviditás

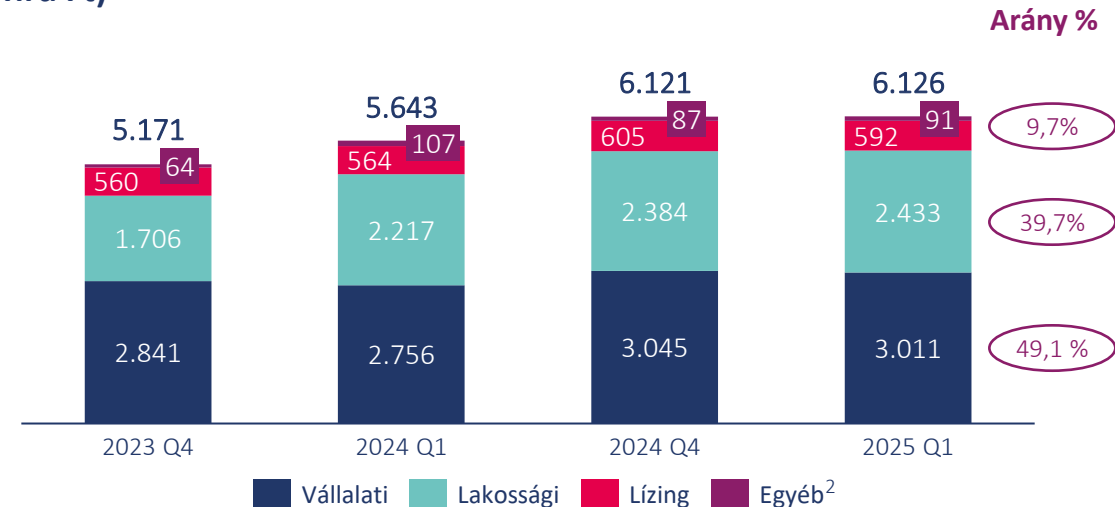
Erőteljesen bővült az ügyfélbetét-állomány mind organikusán, mind az akvizícióknak köszönhetően (Mrd Ft)



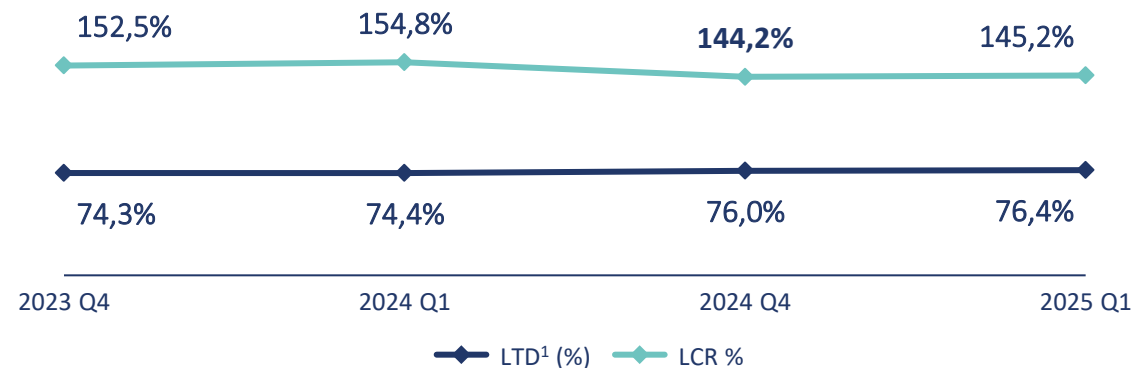
Lekötött betétek növekedése a Fundamenta betéti struktúrájának köszönhetően (Mrd Ft)



Erőteljes hitelállomány bővülés, részben az akvizícióknak köszönhetően (Mrd Ft)



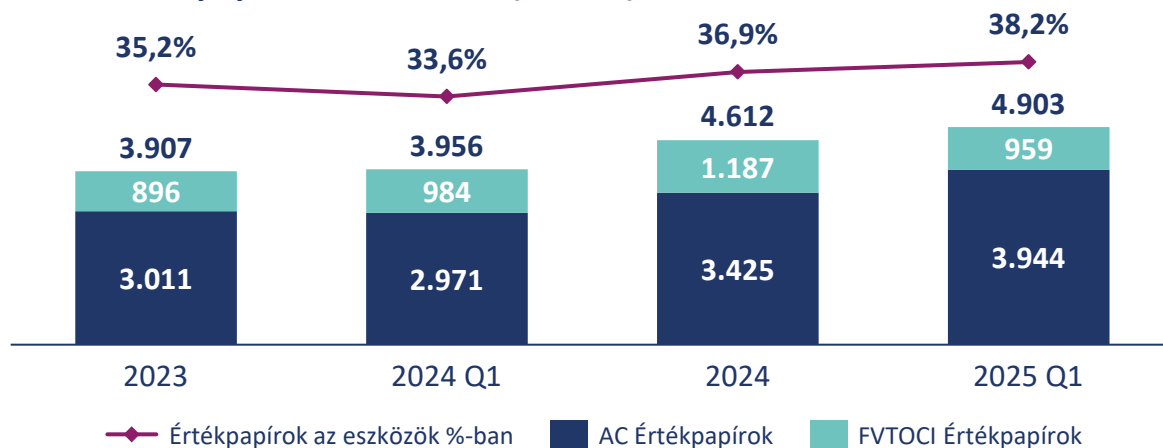
Robusztus likviditási pozíciók, amelyeket stabil ügyfélfinanszírozás támogat



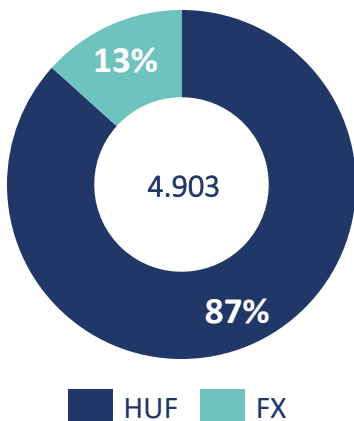
¹ Bruttó hitelek alapján. ² Az egyéb maradékelv alapon került számításra.

4 Alacsony kockázatú értékpapír-portfólió

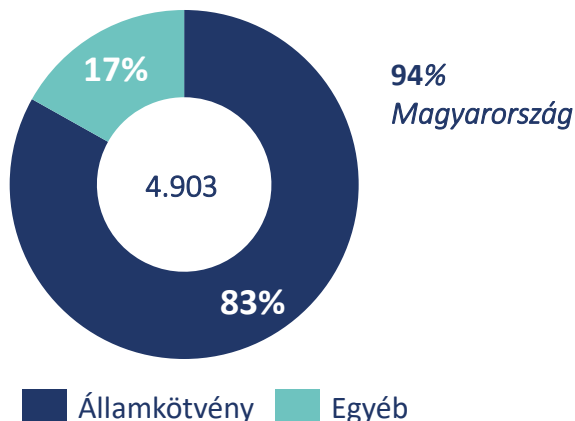
Növekvő értékpapír-portfólió, amely elsősorban amortizált bekerülési értékű értékpapírokat tartalmaz (Mrd Ft)



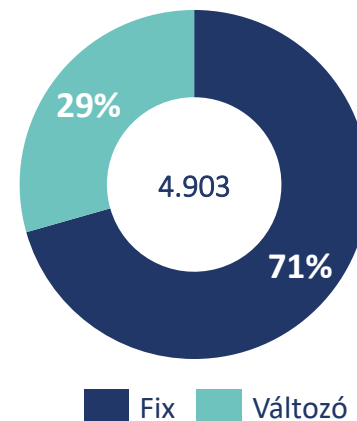
Forintban denominált értékpapír-portfólió
2025Q1



Az értékpapírok háromnegyede államkötvény
2025Q1



Fix és változó kamatozású értékpapírok
2025Q1

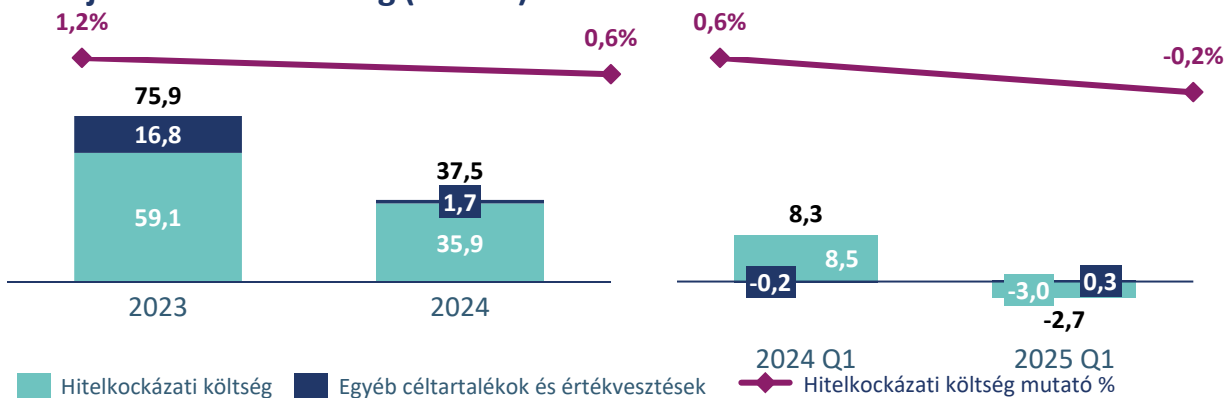


Az MBH Bank értékpapír-portfóliójára vonatkozó legfontosabb információk

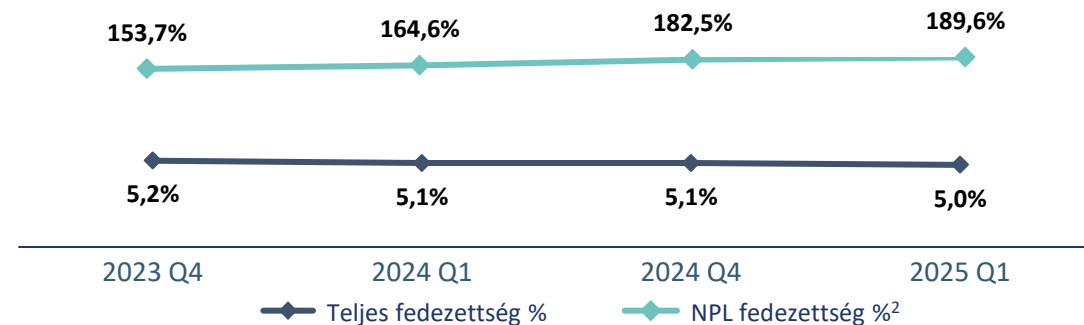
- Diverzifikált és ~90%-ban REPO-képes értékpapír-portfólió 2,4 éves átlagidővel (duration)
- Forintkötvény-portfólió átlag hozama 5,7%
- Jelentős extraprofit adókedvezményt biztosít
- Portfólió 85%-a HQLA-nak minősül, és átlagosan BBB hitelminősítésű forint alapú államkötvények

Javuló hitelportfólió minősége, magas fedezettség

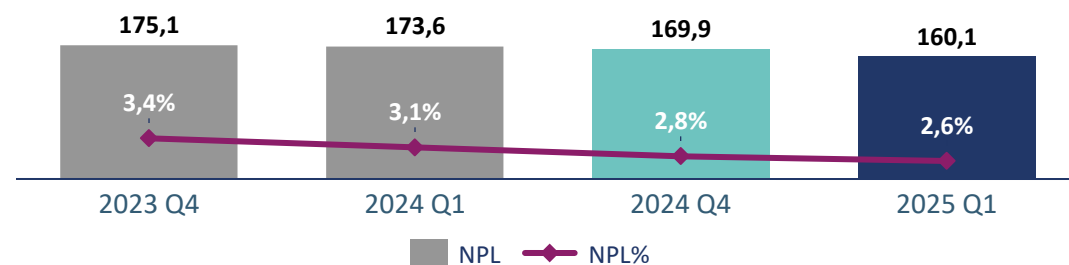
Teljes kockázati költség (Mrd Ft)



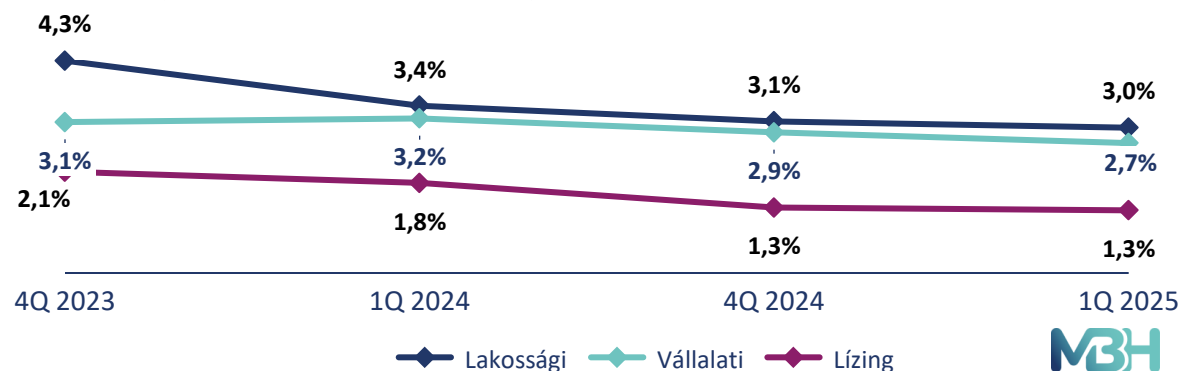
Fedezettség (%)



NPL-kitettségek (Mrd Ft) és ráta (%)¹



Nemteljesítő hitelek (NPL) aránya (%)¹



A kockázati költség teljes összege 37,5 Mrd Ft volt a 2024-ben.

Az NPL-állomány 9,8 Mrd Ft-tal 160,1 Mrd Ft-ra csökkentek 2025 első negyedévének végére a leírások és az eladások következtében, míg az NPL ráta 2,6%-ra csökkent.

A teljes portfólió fedezettsége 5,0% volt az időszakban. Az NPL-fedezettség 189,6% volt 2025 első negyedévében.

A lakossági NPL hitelek 1,6 Mrd Ft-tal (-2,2% q/q) 72,4 Mrd Ft-ra csökkentek, az NPL ráta pedig 3,0% volt 2025 Q1 végére. A vállalati NPL hitelek csökkentek (-8,7% q/q), 2,7%-os NPL ráta mellett.

¹ Az IFRS alapján az eladásra tartott és az FVTPL portfólió nem tartozik bele.

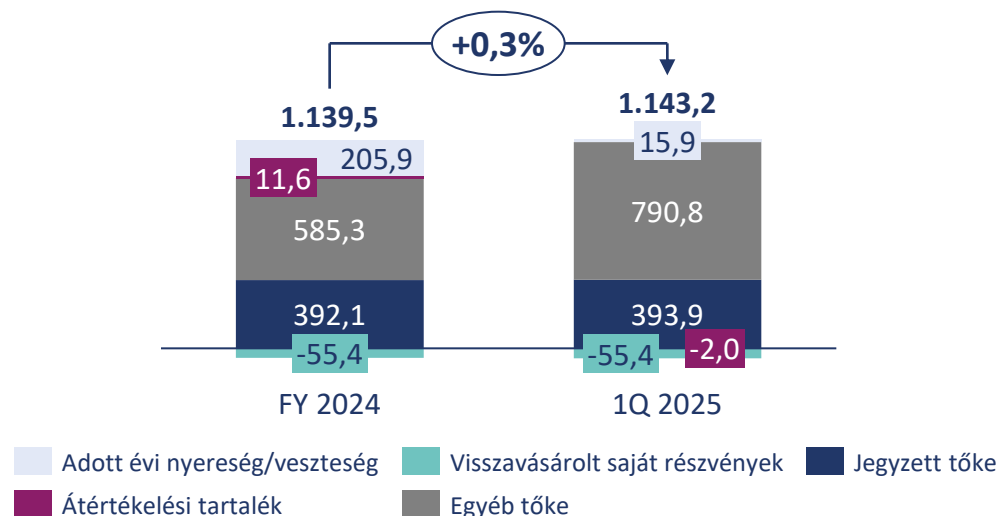
NPL: az NBH módszertana alapján a felügyeleti jelentéseken alapuló, ügyfelekkel szembeni nemteljesítő, mérlegben szereplő kitettség.

² NPL-fedezet: Ügyfélhitelekre képzett teljes céltartalék / NPL-portfólió

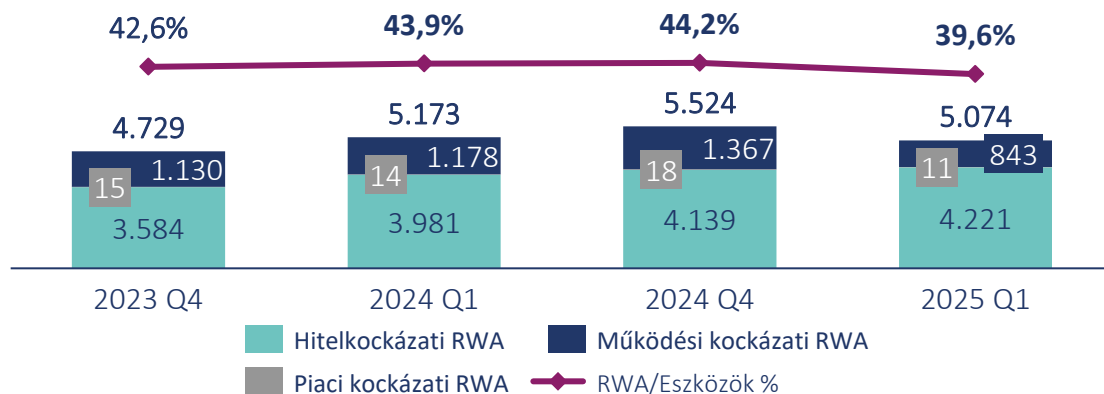
Megjegyzés: Az adatok 2025 1. negyedévéértől visszamenőlegesen, új módszertan szerint kerülnek bemutatásra

Jelentős tőkepuffer, teret engedve az esetleges osztalékfizetéseknek

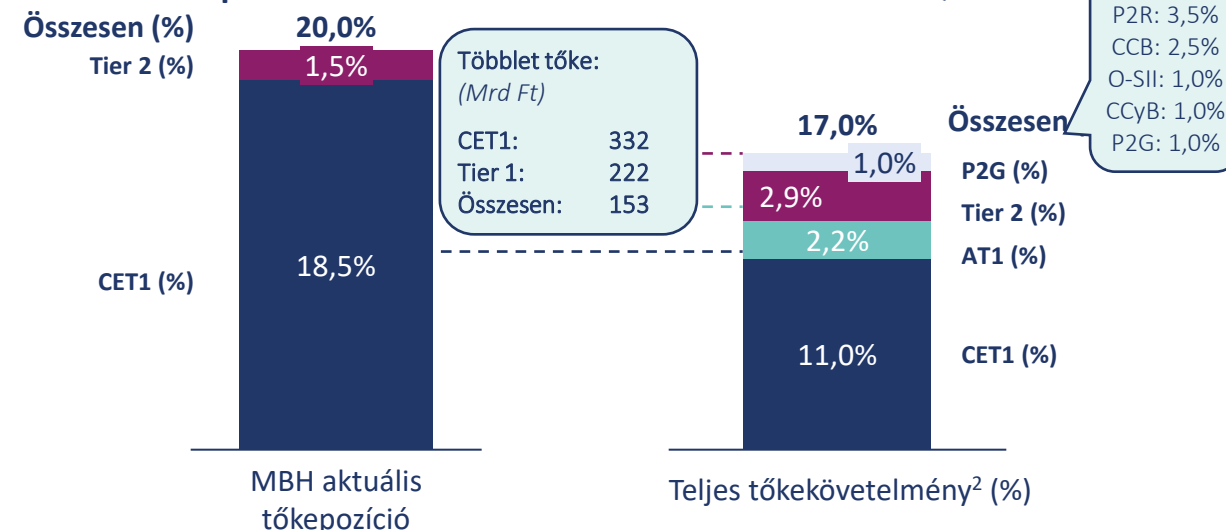
Saját tőke alakulása (Mrd Ft)



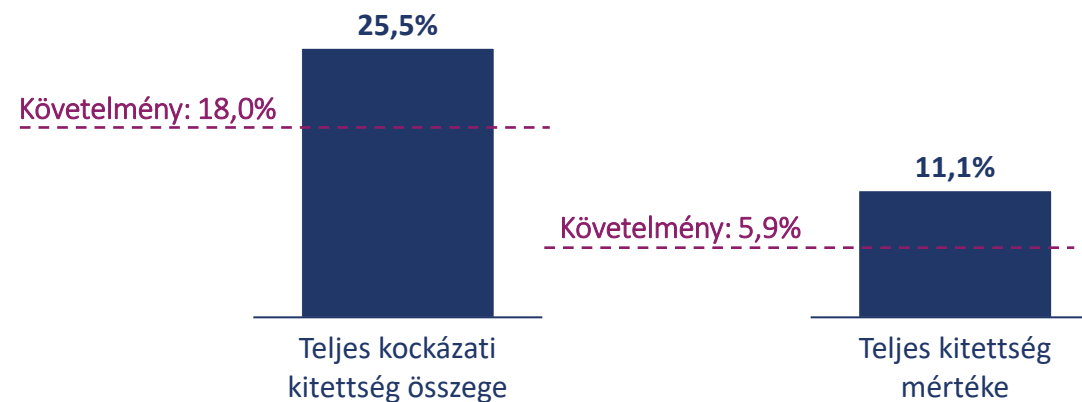
A hitelkockázat a hitelnövekedéssel összhangban az RWA alakulását befolyásolja (Mrd Ft)



Jelentős tőkepuffer állt az MBH Bank rendelkezésére 2025 Q1-ben



Az MREL-követelmények teljesültek 2025 első negyedében, jelentős tartalék mellett



Az MBH Bank egyedülálló és vonzó befektetési ajánlatot kínál



1

Alacsony penetrációval és jelentős növekedési potenciállal rendelkező bankszektor

2

A magyar bankszektor meghatározó szereplője, országosan minden ügyfélszegmens kiszolgálása

3

Magas jövedelmezőség a bank erős piaci pozíciójának köszönhetően

4

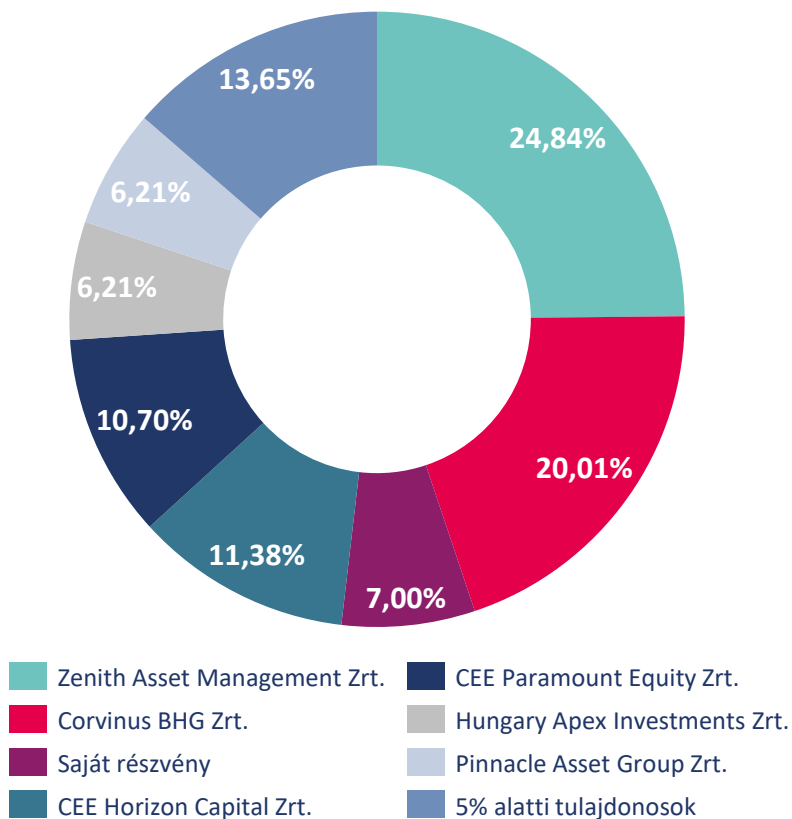
Stabil mérleg, erős tőkeellátottság és kiváló eszközminőség

5

Stratégiai lehetőségek vizsgálata a közkezhányad növelése érdekében

5 Az MBH Bank részvényesi struktúra

Tulajdonosi struktúra (közvetlen tulajdonosok)



2024 Q4 közlemény: A menedzsment mérlegeli az MBH Bank tőzsdei közkézhányadának a következő ~12-15 hónapon belül történő megnövelését célzó stratégiai lehetőségeket.

Q&A



Melléklet



Összefoglaló a pénzügyi adatokról és kiemelt teljesítménymutatókról – Eredménykimutatás

SZÁMVITELI EREDMÉNYKIMUTATÁS (Mrd Ft)	2023 FY	2024 FY	2024 Q1	2025 Q1	Y/Y
Nettó működési eredmény	297	281	68	22	-5,3%
Bruttó működési eredmény	716	716	177	164	0,0%
Nettó kamateredmény	566	508	138	121	-10,1%
Nettó díj- és jutalékeredmény	139	168	35	44	20,6%
Egyéb eredmény	11	40	4	-1	250,0%
Működési költségek	-419	-435	-109	-143	3,7%
Kockázati költségek	-75	-38	-8	3	-50,2%
Bankadó	0	0	0	0	n.a.
Számviteli adózás előtti eredmény	222	244	60	25	9,9%
Társasági adó	-39	-38	-10	-6	-1,7%
Számviteli adózás utáni eredmény	183	206	49	18	12,4%
Egyéb átfogó jövedelem	58	-25	-16	-14	-143,3%
Számviteli teljes átfogó jövedelem	241	181	33	4	-25,0%

Nettó kamatmarzs (NIM, %)	5,3%	4,3%	4,9%	3,9%
Nettó jutalékmarzs (NFM, %)	1,3%	1,4%	1,2%	1,4%
Teljes bevétel marzs (TRM, %)	6,7%	6,0%	6,2%	5,3%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	58,5%	60,7%	61,7%	86,7%
Kockázati költség ráta (%)	1,2%	0,6%	0,6%	-0,2%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE, %)	20,2%	18,5%	18,8%	6,5%

KORRIGÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (Mrd Ft)	2023 FY	2024 FY	2024 Q1	2025 Q1	Y/Y
Nettó működési eredmény	370	315	101	65	-15,1%
Bruttó működési eredmény	664	644	165	141	-3,0%
Nettó kamateredmény	566	508	138	121	-10,1%
Nettó díj- és jutalékeredmény	88	97	21	21	11,3%
Egyéb eredmény	11	38	6	-1	250,3%
Működési költségek	-294	-330	-64	-76	12,1%
Kockázati költségek	-76	-38	-8	3	-50,6%
Bankadó	0	0	0	0	n.a.
Korrigált adózás előtti eredmény	294	277	93	68	-5,9%
Társasági adó	-45	-41	-13	-10	-9,3%
Korrigált adózás utáni eredmény	249	236	79	58	-5,3%
Adózás utáni eredmény korrekciói	66	30	30	39	-54,4%
Számviteli adózás utáni eredmény	183	206	49	18	12,4%
Egyéb átfogó jövedelem	58	-25	-16	-14	-143,3%
Számviteli teljes átfogó jövedelem	241	181	33	4	-25,0%
Teljes átfogó jövedelem korrekciói	66	30	30	39	-54,4%
Teljes átfogó jövedelem	307	211	63	44	-31,3%

Nettó kamatmarzs (NIM, %)	5,3%	4,3%	4,9%	3,9%
Korrigált nettó jutalékmarzs (NFM, %)	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%
Korrigált teljes bevétel marzs (TRM, %)	6,2%	5,4%	5,8%	4,5%
Korrigált költség/bevétel arány (CIR, %)	44,3%	51,2%	38,9%	53,9%
Kockázati költség ráta (%)	1,2%	0,6%	0,6%	-0,2%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE, %)	20,2%	18,5%	18,8%	6,5%
Saját tőke arányos megtérülés bank- és extraprofit adó nélkül (%)	27,4%	21,2%	30,4%	20,5%

Összefoglaló a pénzügyi adatokról és kiemelt teljesítménymutatókról – Mérleg

MÉRLEG (Mrd Ft)	2023 Q4	2024 Q1	2024 Q4	2025 Q1	2025. Q1/ 2024. Q1
Pénzügyi eszközök	1.517	1.612	1.250	1.213	-24,7%
Kereskedési portfólió	275	272	259	280	3,0%
Értékpapírok	3.907	3.956	4.612	4.903	23,9%
Ügyfélhitelek (nettó)	4.901	5.357	5.811	5.823	8,7%
Ügyfélhitelek (bruttó)	5.171	5.643	6.121	6.126	8,6%
Hitelekre képzett értékvesztés	-269	-286	-310	-304	6,2%
Egyéb eszközök	507	588	573	605	3,0%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11.107	11.785	12.505	12.824	8,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2.154	2.135	2.353	2.389	11,9%
Ügyfélbetétek	6.957	7.589	8.052	8.019	5,7%
Kibocsátott értékpapírok	629	618	629	920	48,9%
Egyéb kötelezettségek	344	369	331	353	-4,2%
Saját tőke	1.023	1.074	1.139	1.143	6,4%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	11.107	11.785	12.505	12.824	8,8%

<i>Hitel-betét mutató¹ (LTD, %)</i>	74,3%	74,4%	76,0%	76,4%
<i>NPL-arány (%)</i>	3,4%	3,1%	2,8%	2,6%
<i>CET1 mutató (%)</i>	20,3%	17,3%	18,2%	18,5%
<i>Tőke megfelelési mutató (CAR, %)</i>	22,1%	18,9%	19,6%	20,0%
<i>Likviditás fedezeti ráta (LCR, %)</i>	152,5%	154,8%	144,2%	145,2%
<i>Nettó stabil forrásellátottsági ráta (NSFR, %)</i>	135,0%	135,6%	132,1%	134,3%

¹ Bruttó hitelek alapján.

Mutatószámok

KPI	Leírás	Számítási mód
ROAE	Saját tőke arányos megtérülés korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített időszaki korrigált eredmény (mFt)}}{\text{Átlagos saját tőke (mFt)}}$
ROMC	Minimális tőkeszükséglet arányos megtérülés korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített időszaki korrigált eredmény (mFt)}}{\text{Átlagos minimális tőkeszükséglet (mFt)}}$
ROAA	Mérlegfőösszeg arányos megtérülés korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített időszaki korrigált eredmény (mFt)}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
TRM	Teljes bevételi marzs korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített korrigált bruttó bevétel (mFt)}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
CIM	Üzleti marzs korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített korrigált nettó kamat + nettó jutalék}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
NIM	Nettó kamatmarzs korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített korrigált nettó kamateredmény (mFt)}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
NFM	Nettó jutalékmazs korrigált eredményből	$\frac{\text{Évesített korrigált nettó jutalékeredmény (mFt)}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
C/A	Mérlegfőösszeg arányos korrigált működési költség	$\frac{\text{Évesített korrigált működési költség (mFt)}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg (mFt)}}$
C/I	Korrigált költség-bevételi arány	$\frac{\text{Korrigált működési költség (mFt)}}{\text{Korrigált bruttó bevétel (mFt)}}$
C/Client volume	Ügyfélállomány arányos korrigált működési költség	$\frac{\text{Évesített korrigált működési költség (mFt)}}{\text{Átlagos Bruttó Hitel- és Betétállomány (mFt)}}$
Risk%	Bruttó hitel arányos korrigált kockázati költség ráta	$\frac{\text{Évesített korrigált hitelkockázati költség (mFt)}}{\text{Átlagos bruttó hitelállomány (mFt)}}$
GOI/RWA	RWA hatékonyság korrigált bevételből	$\frac{\text{Évesített korrigált bruttó bevétel (mFt)}}{\text{Átlagos RWA (mFt)}}$
EPS	Egy részvényre jutó korrigált eredmény	$\frac{\text{Évesített időszaki korrigált eredmény (mFt)}}{\text{Átlagos részvénytársaság (mdb)}}$

KPI	Leírás	Számítási mód
Értékvesztés/ mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg arányos értékvesztés	$\frac{\text{Értékvesztés (mFt)}}{\text{Mérlegfőösszeg (mFt)}}$
Értékpapír ráta	Mérlegen belüli értékpapír arány	$\frac{\text{Értékpapír állomány (mFt)}}{\text{Mérlegfőösszeg (mFt)}}$
CAR	Tőkegyfelelési mutató	$\frac{\text{Szavatoló tőke (mFt)}}{\text{Total RWA (mFt)}}$
RWA/ mérlegfőösszeg	Mérlegfőösszeg arányos RWA	$\frac{\text{Total RWA (mFt)}}{\text{Mérlegfőösszeg (mFt)}}$
DPD fedezettség	Értékvesztéssel fedezett 90 napon túli megkésett hitelek aránya	$\frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés (mFt)}}{\text{DPD90+ állomány (mFt)}}$
NPL ráta	Nemteljesítő hitelek aránya	$\frac{\text{Nemteljesítő hitelek állománya (mFt)}}{\text{Bruttó ügyfélhitelállomány (mFt)}}$
Direkt NPL fedezettség	Értékvesztéssel közvetlenül fedezett nemteljesítő hitelek aránya	$\frac{\text{Nemteljesítő hitelekre képzett értékvesztés (mFt)}}{\text{Nemteljesítő hitelek állománya (mFt)}}$
NPL fedezettség	Értékvesztéssel közvetetten fedezett nemteljesítő hitelek aránya	$\frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés (mFt)}}{\text{Nemteljesítő hitelek állománya (mFt)}}$
Teljes fedezettség	Értékvesztéssel közvetlenül fedezett hitelek aránya	$\frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés (mFt)}}{\text{Bruttó ügyfélhitelállomány (mFt)}}$

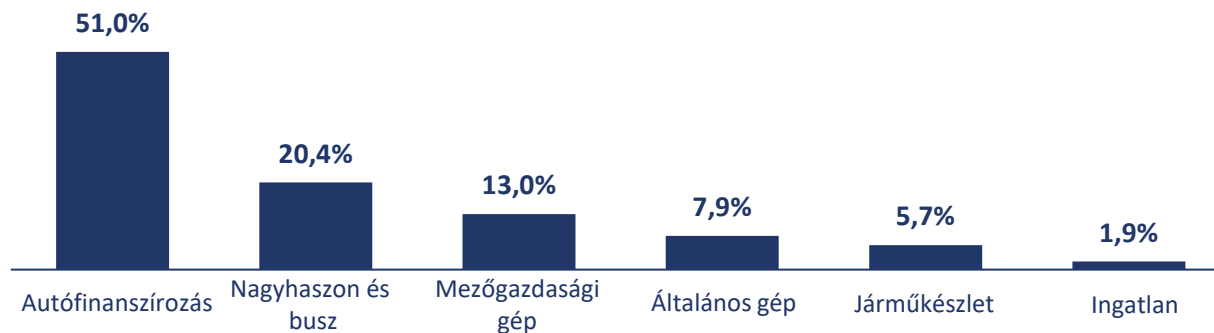
Rövidítések jegyzéke

MBH, MBH Bank, MBH Csoport MNB	MBH Csoport Magyar Nemzeti Bank
y/y p/p bp CAGR (Y), YTD	Év/év változás Bázis időszakhoz mért változás Bázispont, a százalék századrésze Compounded Annual Growth Rate - átlagos éves növekedési ütem Kumulált adat
GOI GAE OCI TOCI FX FV IRS TA, A RWA Fedezett hitelek ÉP FVTOCI FVTPL FTE	Gross Operating Income – bruttó bevétel General Administrative Expenses – összes működési költség, mely magába foglalja a személyi, dologi költségeket és az amortizációt. Other comprehensive income – egyéb átfogó eredmény Total other comprehensive income – teljes egyéb átfogó eredmény Árfolyameredmény Átértékelési eredmény Interest rate swap – kamatcsere ügylet Total assets - eszközök állománya Risk weighted assets - kockázattal súlyozot eszközérték Lakáshitelek + szabad felhasználású jelzáloghitelek Értékpapír Fair value through OCI – tőkével szemben átértékelendő eszközök Fair value through P&L – eredménnyel szemben átértékelendő eszközök Full time equivalent - teljes munkaidőre kalkulált létszám

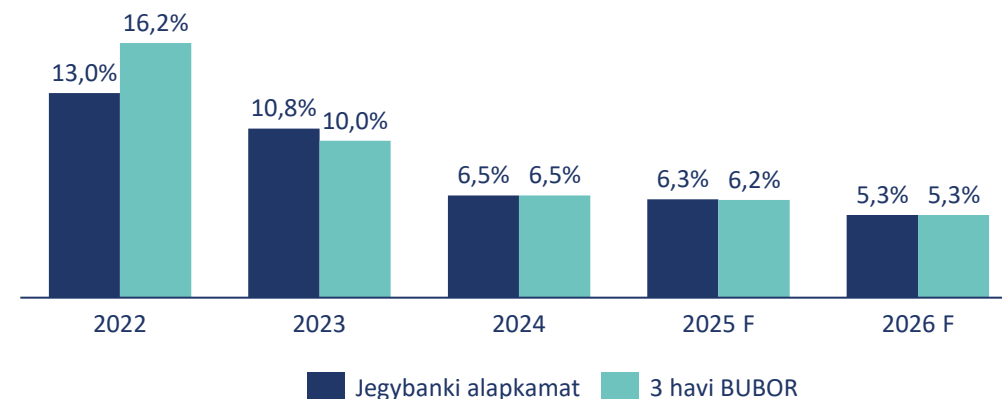
NPL NPE DPD90+ POCI	Non performing loans - nem teljesítő hitelek Non performing exposures - nem teljesítő kitettségek (mérlegen kívüli tételekkel együtt) 90 napon túl késedelmes állomány Purchased or Originated Credit Impaired Asset - értékvesztettként vásárolt vagy keletkeztetett eszközök
ROE, ROAE ROMC ROA, ROAA C/I, CIR TRM NIM NFM CIM CAR LTD EPS AVA	Return on average equity - átlagos saját tőke arányos eredmény Return on minimum capital - minimum tőkeszükséglet arányos megtérülés Return on average assets - átlagos eszközarányos eredmény Cost-to-income ratio - költség-bevételi arány Total revenue margin - teljes bevételi marzs Net interest margin - kamatmarzs Net fee margin – jutalékmarzs Core Income Margin - üzleti marzs Capital adequacy ratio - tőke megfelelési mutató Loans to deposits - hitel-betét arány Earning per share - részvényarányos nyereség Asset value adjustment – eszközérték korrekció, a CRR előírásnak megfelelően
ÁKK NHP KSH ESG	Az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által naponta megállapított állampapír referencia hozamok értéke Növekedési Hitelprogram Központi Statisztikai Hivatal Environmental, Social, Governance - Környezet, társadalom, vállalatirányítás

Egyéb további információk

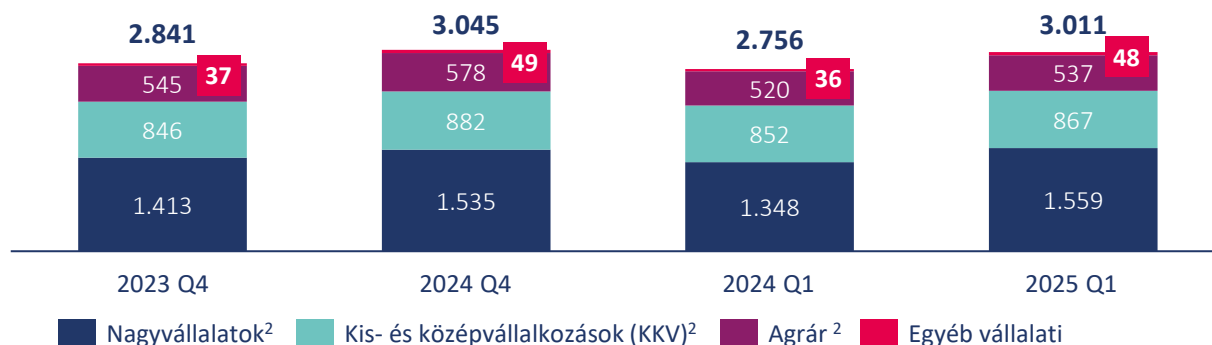
Diverzifikált lízing portfólió összetétele (Lízing portfólió részarányában %)
2025 Q1



Csökkenő jegybanki alapkamat¹ (%)



Növekvő vállalati hitelportfólió (Mrd Ft)



¹ MBH előrejelzés. ² Nagyvállalatok: éves árbevétele > 40 m Euró. KKV: nem agrár, nem speciális vállalkozások, éves árbevétele < 40 m Euró. Mindkét kategória kizárja az agrár szektorban működő vállalatokat, mivel az agrár önálló szegmenst képez a vállalati ügyfélkörön belül.