



MKB Bank Nyrt.

Tájékoztató a 2019. első félévi eredményről
(Gyorsjelentés)

Budapest, 2019. augusztus 29.

Tartalomjegyzék

1	Az MKB Csoport 2019. félévi eredményei - áttekintés.....	3
2	VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ az MKB Csoport 2019 I. félévi eredményéről.....	7
2.1	Eredménydinamika.....	7
2.1.1	Korrigált adózott eredmény	8
2.1.2	Átfogó eredmény.....	8
2.1.3	Nettó kamateredmény	9
2.1.4	Nettó díj- és jutalékbevételek	9
2.1.5	Árfolyameredmény.....	9
2.1.6	Átértékelési eredmény	10
2.1.7	Egyéb eredmény.....	10
2.1.8	Működési költségek.....	10
2.1.9	Kockázati költségek	11
2.1.10	Társasági adó	11
2.2	Mérleg	12
2.2.1	Hitelek.....	13
2.2.2	Pénzügyi eszközök	13
2.2.3	Betétek	13
2.2.4	Értékpapírok	13
2.2.5	Bankközi források	14
2.2.6	Saját tőke.....	14
2.2.7	Mérlegen kívüli ügyfélkitettség	14
2.3	Tőke megfelelés	15
2.4	Üzleti szegmensek eredményeinek bemutatása.....	16
2.4.1	Corporate üzletág.....	16
2.4.2	Lízing üzletág	16
2.4.3	Retail üzletág	17
2.4.4	Privát Bank üzletág	18
3	Pénzügyi adatok.....	20
3.1	Korrekciós tételek.....	20
3.1.1	2018. I. félév	20
3.1.2	2018. II. félév	21
3.1.3	2019. I. félév	22
3.2	Az MKB Csoport IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai	23
3.2.1	Eredménykimutatás	23
3.2.2	Mérleg	24
3.2.3	Részvényesi vagyon	25

3.3	Az MKB Bank IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásai.....	26
3.3.1	Eredménykimutatás	26
3.3.2	Mérleg	27
3.3.3	Részvényesi vagyon	28
3.3.4	Egyéb adatok	29
4	Mellékletek	31
4.1	Pénzügyi mutatók levezetése	31
4.2	Rövidítések jegyzéke	33
4.3	Versenytársi- és piaci adatok forrása	34

1 AZ MKB CSOPORT 2019. FÉLÉVI EREDMÉNYEI - ÁTTEKINTÉS

Főbb eredménytételek (millió forintban)	2018H1	2018H2	2019H1	P/P-1	Y/Y-1	2017	2018	Y/Y-1
Teljes időszaki átfogó jövedelem	-1 223	13 101	13 660	4,3%	-	14 957	11 878	-20,6%
Egyéb pénzügyi eszközök átértékelése	-19 226	5 971	5 490	-8,1%	-128,6%	-4 243	-13 254	212,4%
Konszolidált adózás utáni eredmény	18 003	7 129	8 170	14,6%	-54,6%	19 201	25 132	30,9%
Korrekciós tételek (összesen)	7 480	2 757	3 692	33,9%	-50,6%	5 980	10 236	71,2%
Korrigált konszolidált adózás utáni eredmény	25 482	9 886	11 862	20,0%	-53,5%	25 180	35 368	40,5%
Adózás előtti eredmény	27 036	7 897	11 645	47,5%	-56,9%	26 999	34 933	29,4%
Bruttó bevétel	46 643	31 375	26 590	-15,3%	-43,0%	81 405	78 019	-4,2%
Nettó kamateredmény	20 285	20 218	21 527	6,5%	6,1%	39 580	40 503	2,3%
Nettó jutalékeredmény	14 035	11 873	11 716	-1,3%	-16,5%	28 846	25 908	-10,2%
Nettó egyéb eredmény	12 323	-716	-6 654	-	-154,0%	12 979	11 608	-10,6%
Összes működési költség	-21 202	-23 715	-18 335	-22,7%	-13,5%	-44 795	-44 917	0,3%
Hitelek és kihelyezések értékvesztése és hitelezési veszteség	1 597	331	3 385	-	112,0%	-10 587	1 928	-118,2%
Főbb mérlegtételek (millió forintban)	2018H1	2018H2	2019H1	P/P-1	Y/Y-1	2017	2018	Y/Y-1
Mérlegfőösszeg	2 031 399	1 857 579	1 827 674	-1,6%	-10,0%	2 044 987	1 857 579	-9,2%
Ügyfélhitelek (nettó)	952 822	895 203	924 823	3,3%	-2,9%	858 592	895 203	4,3%
Ügyfélhitelek (bruttó)	1 044 026	965 315	967 731	0,3%	-7,3%	938 351	965 315	2,9%
Hitelekre képzett értékvesztés	-91 204	-70 112	-42 907	-38,8%	-53,0%	-79 760	-70 112	-12,1%
Ügyfélbetétek (repo nélkül)	1 246 096	1 372 046	1 330 175	-3,1%	6,7%	1 539 140	1 372 046	-10,9%
Alárendelt kölcsöntőke	27 990	28 002	37 701	34,6%	34,7%	22 307	28 002	25,5%
Saját tőke	146 221	158 166	171 285	8,3%	17,1%	140 379	158 166	12,7%
Teljesítménymutatók (%) Korrigált eredmény alapján	2018H1	2018H2	2019H1	P-P	Y-Y	2017	2018	Y-Y
ROAE (Saját tőke arányos megtérülés - számviteli eredményből)	24,8%	9,3%	9,9%	0,6%-pt	-14,9%-pt	14,2%	16,9%	2,6%-pt
ROAE (Saját tőke arányos megtérülés - korrigált adózott eredményből)	35,1%	12,9%	14,4%	1,5%-pt	-20,7%-pt	18,6%	23,7%	5,1%-pt
ROAA (Eszközarányos megtérülés - korrigált adózott eredményből)	2,5%	1,0%	1,3%	0,3%-pt	-1,3%-pt	1,2%	1,8%	0,6%-pt
TRM (Teljes bevétel marzs)	4,6%	3,1%	2,8%	-0,3%-pt	-1,8%-pt	3,8%	3,9%	0,1%-pt
NIM+NFM+FX (Üzleti marzs)	4,2%	3,7%	4,1%	0,4%-pt	-0,1%-pt	3,8%	4,0%	0,1%-pt
NIM (Nettó kamatmarzs)	2,0%	2,0%	2,3%	0,3%-pt	0,3%-pt	1,9%	2,0%	0,2%-pt
NFM (Nettó jutalékmarzs)	1,4%	1,2%	1,2%	0,1%-pt	-0,2%-pt	1,4%	1,3%	-0,1%-pt
C/TA (Működési költség/mérlegfőösszeg)	2,1%	2,4%	1,9%	-0,4%-pt	-0,2%-pt	2,1%	2,2%	0,1%-pt
CIR (Költség/bevétel arány)	45,5%	75,6%	69,0%	-6,6%-pt	23,5%-pt	55,0%	57,6%	2,5%-pt
Értékvesztés / mérlegfőösszeg	-4,5%	-3,8%	-2,3%	1,4%-pt	2,2%-pt	-3,9%	-3,8%	0,1%-pt
Risk cost ráta	-0,3%	-0,1%	-0,7%	-0,6%-pt	-0,4%-pt	1,1%	-0,2%	-1,3%-pt
CAR (Tőke megfelelési mutató)	13,3%	17,9%	19,3%	1,4%-pt	6,0%-pt	15,7%	17,9%	2,2%-pt
RWA/mérlegfőösszeg	49,8%	49,6%	49,7%	0,1%-pt	-0,1%-pt	45,5%	49,6%	4,1%-pt
LTD (Hitel/betét arány)	83,8%	70,4%	72,8%	2,4%-pt	-11,0%-pt	61,0%	70,4%	9,4%-pt
GOI/RWA (RWA hatékonyság)	9,7%	6,4%	5,8%	-0,7%-pt	-3,9%-pt	8,5%	8,1%	-0,5%-pt
DPD90+ ráta	5,8%	5,1%	3,0%	-2,1%-pt	-2,8%-pt	6,6%	5,1%	-1,5%-pt
EPS (Egy részvényre jutó eredmény)	509,6	197,7	237,2	20,0%	-53,5%	251,8	353,7	40,5%

Az MKB Csoport 2019. I. félévi tájékoztatója a 2019.06.30-i IFRS szerinti konszolidált, nem auditált adatokon alapul. A tájékoztató az alapvető működés eredményességét bemutató „korrigált” eredményekre épül, a korrekciós tételek listáját a 3.1 fejezet tartalmazza.

Az MKB Csoport 2019. I. félévi teljes átfogó eredménye 13,7mrd Ft volt, mely 4,3%-os növekedést jelent az előző félévhez (p/p) képest. Év/év alapon jelentős, 14,9mrd Ft-os növekedés tapasztalható, azonban a 2018H1 időszak a turbulens piaci hozamkörnyezet okán kiugróan negatívnak tekinthető a teljes átfogó jövedelem tekintetében. A korrigált adózott eredmény 11,9mrd Ft volt (+20,0% p/p). A mérlegfőösszeg 1 827,7mrd Ft volt (-1,6% p/p), míg a saját tőke 158,2mrd Ft -ról 171,3mrd Ft -ra nőtt

(+8,3% p/p). Az MKB Csoport korrigált adózott eredmény alapján számított ROAE-ja 14,4% volt, mely 150bp-os növekedés p/p. A tőkemegfelelés 19,3% (+140bp p/p).

Az I. félév eredményeit a 2019-ig tartó reorganizációs időszak sikeres lezárására tett erőfeszítések (i) mellett a hozamkörnyezetben meglévő bizonytalanságok (ii) határozták meg.

(i) Az MKB Csoport menedzsmentje elkötelezett a 2019. december 31-ig tartó reorganizációs időszak eredményes lezárása (a) és a profitábilis működés (b) fenntartása mellett.

(a) Az MKB Bankcsoport jelenlegi működési kereteit az EU kötelezettségvállalások határozzák meg.

A 2015-ös szanalási folyamat keretében végrehajtott eszközleválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer és szerkezetátalakítási terv teljesítését vállalták („EU-kötelezettségvállalások”), amelyeket az MKB Csoportnak teljes körűen szükséges végrehajtania. Ezen vállalások¹ fő célja az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a kapott állami támogatás versenytorzító hatásainak limitálása.

A vállalások kihatnak a MKB Csoport működésének minden egyes aspektusára: a mérlegfőösszeg és RWA állományra vonatkozó előírások a növekedés helyett a méret visszaskálázást és a mérethatékonyságot kényszerítik ki, az árazási mozgástérre (ügyleti ROE és árazási mozgástér) és marketing költsékekre vonatkozó megkötések egyes piaci szegmensek tekintetében csak visszafogottabb részvételt tesznek lehetővé a piaci versenyben. A költség/bevételi arány, létszám és fiókszám elvárások a racionális költséggazdálkodás fenntartását teszik szükségessé.

- **Magas RWA hatékonyság:** az eszközállományra és a költség/bevételi arányra vonatkozó elvárások teljesítése a jelenlegi, alacsony hozamkörnyezet mellett csak magas RWA arányos bevétel („RWA hatékonyság”) és szigorú, tudatos költséggazdálkodás mellett lehetséges. Az RWA volumen maximalizálása az ügyfélszervezetek növekedését korlátozza, mely kihat a piaci pozícióra, valamint speciális eszközoldali mérlegszerkezetet eredményez.
 - **Speciális mérlegszerkezet:** az RWA korlát betartása speciális, a kereskedelmi banki jellegtől eltérő eszköz összetétel eredményez: az MKB Csoport az ügyfélforrások jelentős részét döntően fix kamatozású állampapírban tartja, az ebből fakadó kamatkockázat fedezésére IRS ügyletek szolgálnak.
 - **Tőzsdére lépés:** a hosszú távú növekedés feltételeinek megteremtése felé tett lépésként az MKB Bank nyílt részvénytársasággá alakítása és szabályozott piacra történő bevezetése 2019. június 17-i dátummal megtörtént, az MKB Bank részvényei a standard kategóriában kerültek listázásra. A tőzsdére lépéssel az MKB Bank teljesítette a vonatkozó EU-vállalást.
- (b) A profitábilis működés fenntartásához az EU-vállalások által az MKB Csoportra nehezedő időleges méretplafonra figyelemmel a költségek szoros kontrollja és megfelelően hatékony szervezeti működés szükséges.
- **Költségracionalizálási eredmények:** a költségcsökkentési erőfeszítések eredményeként – a növekvő inflációs nyomás és a jelentős bérinfláció ellenére – az MKB Csoport működési költsége 13,5%-kal csökkent év/év (y/y) összevetésben. A bázisidőszakhoz (2018H2) képest a csökkenés 22,7%-os.

A költséghatékonyság javítása érdekében a bank menedzsmentje 2018 során a működési költségek további jelentős csökkentését célzó döntéseket hozott. Az általános költségtakarékossági intézkedések (jóléti jellegű költségek visszafogása, tanácsadói és IT

¹ A kötelezettségvállalási keretrendszer szövegének nyilvános változata hozzáférhető az Európai Bizottság Versenypolitikai Főigazgatóságának alábbi internetes honlapján: http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/261437/261437_1721348_166_2.pdf

költségek csökkentése, stb.) mellett a Bank 2018 utolsó negyedében bezárta 15 fiókját. A szervezeti hatékonyság növelése érdekében elsődlegesen a vezetői réteget érintő létszámcsökkentési döntések eredményeként az MKB Csoport létszáma éves összevetésben (Y/Y) 9%-kal csökkent.

- **Kiszervezés:** a működési hatékonyság növelése érdekében tett mozzanatként értékelhető az MKB Bank IT funkciójának önálló leányvállalatba (MKB Digital Zrt., 100% MKB Banki tulajdon) való kiszervezése. Az MKB Digital Zrt. 2019. június 1-én kezdte meg működését az MKB Banktól munkáltatói jogutódlás keretében átvett munkavállalókkal. Célja az MKB Csoport IT-üzemeltetési, -fejlesztési és -stratégiai feladatainak teljes körű és hatékony ellátása, valamint egy piacosítható szolgáltatói modell kialakítása.

Az elemzési központ funkció a Danube Capital Zrt.-be került kiszervezésre 2019. június 15-ével. Az MKB Consulting leányvállalataként létrejött társaság makrogazdasági és szektor szintű elemzésekkel, piaci információkkal támogatja az MKB Csoport munkáját.

- **MRP program:** az MKB Csoport 2019H1 időszakban részlegesen lezárta a 2016-ban indított, a munkavállalók széles körét érintő MRP programját. Az MKB Bank a reorganizációs időszak sikeres teljesítésében kiemelt szereppel bíró munkavállalói elkötelezettség növelése érdekében Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetet hozott létre. A kifizetés feltétele három évnél hosszabb nyereséges működés elérése volt. Az eredményes működés a 2018. évben lehetővé tette a program lezárására vonatkozó döntés meghozatalát. A lezárás mintegy 3,12mrd Ft-os költsége a 2018-as évet terhelő, korrekciós tételként kerül bemutatásra jelen tájékoztatóban. A lezáráshoz kapcsolódó sajtóközlemény-mozgások 4,1mrd Ft-tal javították az MKB Csoport saját tőkéjét 2019H1-ben.

(ii) A 2019 első félévi piaci és makrogazdasági változások jelentős hatást gyakorolnak az MKB Csoport eredménytermelő képességére.

- **Csökkenő hozamok:** az előző év azonos időszakának (2018H1) hozamemelkedési várakozásaihoz képest a kamatkörnyezetben jelentős csökkenés következett be. Erőteljes lefelé mozgást lehetett tapasztalni nemzetközi téren 2019 első félévében (USA 10 éves állampapír: -70bp; EU 10 éves állampapír: -60 bp süllyedés), mely a hazai hozamok csökkenését vonta maga után. A magyar állampapírpiacot az iránykeresés jellemezte 2019 első félévében: a 10 éves hazai állampapír hozama február elejére 2,62%-ra csökkent, majd 60 bp emelkedést mutatott két hónap alatt (részben a referencia állampapír változása miatt), májusban pedig 3,34%-on tetőzött. Ezt követően a hozam csökkenő pályára állt és június végéig 70 bp süllyedt; június végén 2,63%-on állt.

A 2018 első félévétől folyamatosan süllyedő hozamkörnyezet több irányú hatást gyakorol az MKB Csoport eredményére. A forrásköltségekre gyakorolt kedvező hatása mellett az ügyféleszközök kamatbevételeit nyomás alá helyezi. Az IRS ügyleteken realizált nettó kamateredményt a benchmark hozamok alakulásán túl a portfólió összetétele is befolyásolja. Az IRS-ek ártértékelési eredményén keresztül negatív hatást gyakorol az adózott eredményre, mely hatást az egyéb átfogó eredményben kimutatni rendelt (főként értékpapírok valós érték korrekciója) ártértékelési tartalékváltozás ellentételez.

- **Bérinfláció:** a 2019. év első öt hónapját 10,6%-os (évesített) bérdinamika jellemezte, hasonlóan a korábbi időszakokhoz. Jelentős, az MKB Csoport számára is kihívást jelentő makrogazdasági hatásként említhető a bérek emelkedése. A magyar gazdaság 2019 első negyedében mutatott kiemelkedő, 5,3%-os Y/Y növekedését elsősorban a szolgáltatási szektor kimagasló teljesítménye hajtotta. A fogyasztás növekedéséhez nagymértékben hozzájárult a foglalkoztatás és a bérek bővülése, valamint a továbbra is magas fogyasztói bizalom. A hazai keresetek dinamikus bővülése egyrészt a minimálbér és garantált bérminimum emelésének, másrészt a továbbra is rendkívül feszes hazai munkaerőpiacnak köszönhető.

- **Infláció:** a működési költségek emelkedését meghatározó árnemesség jelentős mértékű volt 2019 első félévében: az inflációs mutató áprilisban és májusban is az MNB toleranciasávjának felső, 4%-os értékét közelítette (3,9% mindkét hónapban az előző év azonos időszakához viszonyítva), melyhez a feszes munkaerőpiac mellett a nemzetközi olajárak emelkedése is hozzájárult. Az igénybe vett szolgáltatásokon keresztül a bank az átlagos inflációnál jóval jelentősebb piaci nyomással nézett szembe az időszak során.
- **Értékmix:** 2019-es év első felében a bankok közötti verseny fő színtere a minőségi és gyors kiszolgálás volt, az alacsony hozamkörnyezet az árazás alapú megkülönböztetés lehetőségét beszűkítette. Mind a vállalati (+8,6%) mind a lakossági hitelállomány (+3,7%) bővült az első félévben, ezzel párhuzamosan a betétek állománya enyhén emelkedett. A lakossági hitelfolyósításon belül a személyi kölcsönök új szerződésállománya történelmi csúcsra emelkedett, az új lakáshitel-szerződések pedig megközelítették a korábbi csúcst. A kamatkondíciók 2018 második feléhez képest érdemben nem változtak, kismértékű kamatcsökkenés látható mind a lakás- mind a személyi hiteleknél (-2bp illetve -29bp). 2019 első félévében tovább folytatódott a portfólió minőségének javulása, az átlagos NPL ráta tovább csökkent a szektorban.
- **MÁP+ állampapír:** Jelentős hatás kapcsolódik a MÁP+ állampapír piacra lépéséhez. A MÁP+ egy hónap alatt 883 mrd Ft-os² forgalmat generált szektorszinten, többek között ennek is köszönhetően közel 800 mrd Ft-tal (majdnem 14%-kal) bővült a lakossági állampapír-állomány 2018 év végéhez viszonyítva (részben emiatt a lakossági betétek állománya mindössze 1,5%-kal emelkedett szektor szinten). Az MKB Bank 2019 júniusában jelentős mennyiségű állampapírt értékesített. Az értékesítéshez kapcsolódó jutalékok a 2019Q3 időszaki eredményben kerülnek kimutatásra.

² 2019.06.30-i adat

2 VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ AZ MKB CSOPORT 2019. I. FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL

2.1 Eredménydinamika

Konzolidált, IFRS eredménykimutatás (millió forintban)	2018H1	2018H2	2019H1	P/P-1	Y/Y-1	2017	2018	Y/Y-1
Teljes időszaki átfogó jövedelem	-1 223	13 101	13 660	4,3%	-	14 957	11 878	-20,6%
Egyéb átfogó eredmény	-19 226	5 971	5 490	-8,1%	-128,6%	-4 243	-13 254	212,4%
Adózás utáni eredmény	18 003	7 129	8 170	14,6%	-54,6%	19 201	25 132	30,9%
Korrekciós tételek (összesen)	7 480	2 757	3 692	33,9%	-50,6%	5 980	10 236	71,2%
Bankadó	4 374	0	4 047	-	-7,5%	4 017	4 374	8,9%
Osztalék	-677	-140	-35	-75,0%	-94,8%	0	-817	-
Szervezeti hatékonyság javítása	0	2 896	0	-100,0%	-	170	2 896	-
MRP	3 120	0	0	-	-100,0%	0	3 120	-
IFRS16 hatás	0	0	-320	-	-	0	0	-
TAO hatás	0	0	0	-	-	-282	0	-100,0%
Egyéb	663	0	0	-	-100,0%	2 075	663	-68,1%
Korrigált adózás utáni eredmény	25 482	9 886	11 862	20,0%	-53,5%	25 180	35 368	40,5%
Korrigált adózás előtti eredmény	27 036	7 897	11 645	47,5%	-56,9%	26 999	34 933	29,4%
Bruttó bevétel	46 643	31 375	26 590	-15,3%	-43,0%	81 405	78 019	-4,2%
Nettó kamateredmény	20 285	20 218	21 527	6,5%	6,1%	39 580	40 503	2,3%
Kamatbevétel	29 098	27 891	30 372	8,9%	4,4%	56 245	56 989	1,3%
Kamatráfordítás	-8 813	-7 673	-8 845	15,3%	0,4%	-16 665	-16 486	-1,1%
Nettó jutalékeredmény	14 035	11 873	11 716	-1,3%	-16,5%	28 846	25 908	-10,2%
Nettó egyéb eredmény	12 323	-716	-6 654	-	-154,0%	12 979	11 608	-10,6%
Árfolyameredmény	7 848	5 277	5 698	8,0%	-27,4%	12 863	13 125	2,0%
Átértékelési eredmény	12 966	971	-5 241	-	-140,4%	14 586	13 938	-4,4%
Egyéb eredmény	-8 491	-6 964	-7 110	2,1%	-16,3%	-14 470	-15 455	6,8%
Összes működési költség	-21 202	-23 715	-18 335	-22,7%	-13,5%	-44 795	-44 917	0,3%
Személyi jellegű ráfordítások	-9 985	-13 212	-9 325	-29,4%	-6,6%	-22 434	-23 197	3,4%
Dologi költség	-9 164	-7 771	-6 463	-16,8%	-29,5%	-17 705	-16 936	-4,3%
Értékcsökkenés	-2 053	-2 731	-2 546	-6,8%	24,0%	-4 656	-4 784	2,8%
Kockázati költségek összesen	1 595	237	3 391	-	112,6%	-9 611	1 832	-119,1%
Hitelek és kihelyezések értékvesztése és hitelezési veszteség	1 597	331	3 385	-	112,0%	-10 587	1 928	-118,2%
Egyéb értékvesztés	-2	-95	6	-105,8%	-	977	-96	-109,8%
Társasági adó	-1 554	1 989	217	-89,1%	-114,0%	-1 819	435	-123,9%
Teljesítménymutatók	2018H1	2018H2	2019H1	P-P	Y-Y	2017	2018	Y-Y
ROAE (számveteli eredményből)	24,8%	9,3%	9,9%	0,6%-pt	-14,9%-pt	14,2%	16,9%	2,6%-pt
ROAE (korrigált adózott eredményből)	35,1%	12,9%	14,4%	1,5%-pt	-20,7%-pt	18,6%	23,7%	5,1%-pt
ROAA (korrigált adózott eredményből)	2,5%	1,0%	1,3%	0,3%-pt	-1,3%-pt	1,2%	1,8%	0,6%-pt
TRM (Teljes bevétel marzs)	4,6%	3,1%	2,8%	-0,3%-pt	-1,8%-pt	3,8%	3,9%	0,1%-pt
NIM+NFM+FX (Üzleti marzs)	4,2%	3,7%	4,1%	0,4%-pt	-0,1%-pt	3,8%	4,0%	0,1%-pt
NIM (Nettó kamatmarzs)	2,0%	2,0%	2,3%	0,3%-pt	0,3%-pt	1,9%	2,0%	0,2%-pt
NFM (Nettó jutalékmarzs)	1,4%	1,2%	1,2%	0,1%-pt	-0,2%-pt	1,4%	1,3%	-0,1%-pt
C/TA (Működési költség/mérlegfőösszeg)	2,1%	2,4%	1,9%	-0,4%-pt	-0,2%-pt	2,1%	2,2%	0,1%-pt
CIR (Költség/bevétel arány)	45,5%	75,6%	69,0%	-6,6%-pt	23,5%-pt	55,0%	57,6%	2,5%-pt
Értékvesztés áll. / mérlegfőösszeg	-4,5%	-3,8%	-2,3%	1,4%-pt	2,2%-pt	-3,9%	-3,8%	0,1%-pt
Kockázati költség ráta	-0,3%	-0,1%	-0,7%	-0,6%-pt	-0,4%-pt	1,1%	-0,2%	-1,3%-pt

Jelen beszámoló az MKB Csoport eredményeinek teljes körű áttekintése érdekében a 2019. I. félévi konszolidált eredmények bemutatására fókuszál. Az MKB Csoport tőzsdére lépése 2019. június 17-ével valósult meg, ezért 2019. I. negyedévi gyorsjelentés közzétételére nem került sor.

A 2019. I. félévi eredmények az MKB Csoport IFRS szerinti, konszolidált, korrigált adózott eredményén keresztül kerülnek bemutatásra (a korrigált eredmény részletes levezetését a 3.1 fejezetben lévő táblázatok ismertetik). Az eredményalakulás értelmezését segíti az adózott eredményen túlmutató, IFRS eredménykategória, a Teljes átfogó jövedelem (Total Other Comprehensive Income – TOCI) bemutatása, tekintettel arra, hogy az MKB Csoport mérlegfőösszegének mintegy 1/3-át kitevő állampapír portfólió tőkével szemben átértékelendő (Fair value through OCI – FVTOCI) értékpapír adja. Az MKB Bank a jelentős értékpapír-állomány tartása miatt kialakuló kamatkockázati pozícióját IRS

ügyletekkel fedezi, melyek IFRS eredményhatását az adózott eredményben rendeli megjeleníteni az IFRS, így a portfólió teljes eredményalakulása szempontjából az IFRS TOCI kategória irányadó.

2.1.1 Korrigált adózott eredmény

Az MKB Csoport 2019. féléves korrigált, konszolidált adózás utáni eredménye 11,9 mrd Ft volt, mely az előző év azonos időszakához képest jelentős, 53,5%-os visszaesést jelent.

2019 I. félévében jelentős átrendeződés történt az adózott eredmény terhére és a teljes átfogó jövedelem javára – az értékpapír- és IRS portfóliók eredményhatására vonatkozó IFRS előírásokkal összhangban, a 2018 I. félévét jellemző emelkedő hozamkörnyezet helyét átvevő csökkenő hozamtrend hatására.

A csökkenő hozamkörnyezet okozta átrendeződés során az értékpapír-portfólió kamatkockázatát fedező IRS ügyletek negatív átértékelési hatása az adózott eredményt rontotta, míg a tőkével szemben átértékelendő állampapírok átértékelési eredménye, és ezen keresztül az egyéb átfogó jövedelem jelentősen javult év/év (y/y) összevetésben.

Az adózott eredményre pozitívan hatott a költségcsökkentési programok eredménye, a kedvező kockázati tartalékolás és a társasági adó összege is: a helyi szabályok szerinti minimumadó és a halasztott adó elszámolása összességében nulla közeli adóhatást eredményezett.

A **ROAE** mutató (korrigált adózott eredménye alapján) értéke 14,4% volt, mely a bázisidőszakhoz (2018H2) képest 150bp-tal növekedett.

A **korrigált bevételi marzs** (TRM) 2,8%-ra csökkent a bázisidőszak 3,1%-os értékéhez képest, összhangban a csökkenő bevételi szinttel. Az egyéb átfogó eredmény (OCI) hatásával módosított bevételi marzs 3,4% volt, mely y/y összevetésben 70 bp növekedést mutat.

Az **üzleti marzs** (nettó kamat- és jutalék- és FX eredmény / mérlegfőösszeg) 4,1% volt, a 3,7%-os előző időszaki értékhez képest 40bp-os változást mutat, miközben a piaci környezet hatására átrendeződés történt a nettó kamateredmény javára és a jutalékeredmény terhére.

A **nettó kamatmarzs** (NIM) 2,3%-ra növekedett 2019H1 időszakban, mely p/p, valamint y/y alapon is egyaránt 30bp-os változást jelent.

A **költség-bevételi arány (CIR – cost-income-ratio)** értéke a szigorú költséggazdálkodás miatt csökkenő működési költségek és a visszaeső bevételek eredőjeként 69,0% volt 2019H1 időszakban, mely a költség tekintetében jellemzően erős bázis időszakhoz képest 660bp-os javulást jelent. A **mérlegfőösszeg arányos költség (CTA – costs-to-assets)** mutató 1,95% volt, mely peer-group összevetésben az alsó harmadban található.

A **kockázati költség ráta** -0,7% (visszaírás) volt, mely jelentős javulás az előző félév -0,1%-os értékéhez képest. Az IFRS szerinti NPL arány tovább csökkent, 4,4% volt, az NPL fedezettség emelkedett.

Az MKB Csoport **tőke megfelelése** 600bp-os y/y változással, 19,3%-ra emelkedett 2019H1 időszakban (+140bp p/p).

2.1.2 Átfogó eredmény

Az MKB Csoport teljes átfogó jövedelme 2019 H1-ben 13,7mrd Ft volt, mely 4,3%-os növekedést jelent a 2018 H2 időszakhoz képest. A hozamkörnyezet alakulása kedvező, az adózott eredmény negatív tendenciáját kompenzáló hatást gyakorolt az átfogó jövedelemre (14,9mrd Ft y/y) az értékpapírok átértékelési eredményének növekedésén keresztül.

Az egyéb átfogó eredmény hatásával módosított költség-bevételi arány értéke 57,2%-ra javult a bázisidőszaki 63,5%-ról.

2.1.3 Nettó kamateredmény

Az MKB Csoport 2019H1 időszaki 21,5 mrd Ft-os nettó kamateredménye az előző év azonos időszakához viszonyítva 6,1%-os, míg az előző félévhez képest 6,5%-os emelkedést jelent. A nettó kamateredmény a tavalyi évi várakozásokhoz képest jelentősen eltérő, stagnáló kamat- és volatilis hozamkörnyezet, és az ügyfélállományok növekedését korlátozó RWA vállalás mellett is növekedni tudott. Az eszköz-forrás tevékenységből realizált kamateredmény is magasabb a korábbi időszakokhoz képest.

A **kamatbevételek** 8,9%-kal növekedtek az előző félévhez képest, y/y összehasonlításban 4,4%-os a növekmény mértéke. Az EU-vállalások részét képző RWA korlát adta lehetőségek között növekvő hitelállomány, valamint a csökkenő állomány mellett növekvő átlagos hozamszintű értékpapírportfolió (az értékpapírból származó kamatbevétel 2018. második félév után 2019 első félévében is nőtt) a növekedés forrása. A kamatcsere ügyletek (IRS) kamatbevétele a hosszú hozamok visszaesése miatt csökkent.

A **kamatráfordítások** p/p alapon 15,3%-kal emelkedtek, y/y összehasonlításban alig 0,4%-os a növekmény. A tavalyi évhez képest növekvő kamatráfordítások egyik elődleges oka a hosszabb lejáratú értékpapírportfolió mögé kötött kamatcsere ügyletek (IRS) ráfordításainak emelkedése. Az ügyfélforrások kamatráfordítása szinten maradt. A forrásköltségek emelkedéséhez hozzájárult a 2019 márciusában zárt körben kibocsátott, euróban denominált alárendelt kölcsöntőke kamatráfordítást növelő hatása.

2.1.4 Nettó díj- és jutalékbevétel

A nettó jutalékbevétel 11,7mrd Ft volt, mely 1,3%-os p/p csökkenést jelent.

A csökkenés fő okaként a vállalati induló (ún. upfront) jutalékbevételeknek a hitelállomány korlátozott növekedése miatti visszaesése, valamint az állampapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételeknek a csökkenő jutalékkulcsok miatti visszaesése azonosítható.

A 2019 júniusában megjelent MÁP+ termék jelentős kiszorító hatással volt az egyéb befektetési szolgáltatási termékekből származó bevételre. A MÁP+ kiemelkedő értékesítésében természetesen az MKB Bank is jelentős forgalmat bonyolított le már az első hónapban, azonban az értékesítésből származó jutalékeredmény a második félév eredményében kerül kimutatásra.

A jutalékbevételek jelentős részét kitevő számlaforgalmi jutalékok csökkentek. A forgalmi díjak csökkenését a pénzváltók felé fizetett ráfordítás mérséklődése és a SZÉP kártyák jutalékbevétele részben kompenzálta.

A hitelezéshez kapcsolódó jutalékok kis mértékben csökkentek a garanciákkal kapcsolatos jutalékok csökkenése miatt.

A kártyadíjak emelkedtek a bankkártya forgalmi jutalékok növekedése miatt, párhuzamosan a SZÉP kártyák banki átvétele okán növekvő ráfordítások emelkedésével.

Az értékpapírokkal kapcsolatos díjbevételekre a csökkenő állampapír jutalék kulcsok voltak jelentős negatív hatással, melyet valamelyest ellensúlyoztak a bizományosi ráfordítások visszaesései.

2.1.5 Árfolyameredmény

Az ügyfeles és saját számlás devizaműveletek árfolyameredménye (FX eredmény) 2019. első félévben 5,7 mrd Ft volt, mely 0,4mrd Ft-os (8,0%-os) változást jelent az előző félévhez képest, míg y/y -2,2mrd Ft (-27,4%) a tavalyi év azonos időszakához képest.

Az egyedi áras és fixing spot devizakonverziókon, valamint határidős deviza ügyleteken elért árfolyameredmény a lakossági és a vállalati ügyfelek esetében a tavalyi féléves szinten alakult; az intézményi ügyfelek esetében elmarad a tavalyi évtől.

2.1.6 Átértékelési eredmény

Az átértékelési eredmény túlnyomó részét a bank derivatív (főként IRS) állományának valós érték változása adja. Az MKB Bank az egyedi mérlegszerkezetéből fakadóan magas állampapír állomány kamatkockázatát IRS ügyletekkel fedezi, melyek valós érték változása IFRS szerint az eredménnyel szemben számolandó el (ún. FVTPL – fair value through profit&loss). Tekintettel arra, hogy az IRS ügyletekkel fedezett portfólió valós érték változása tőkével szemben (FVTOCI – fair value through other comprehensive income) jelenik meg, a portfólió teljes eredményhatása az átfogó eredményen keresztül követhető.

Az IRS portfólió értékeltsége szempontjából irányadó hozamoknál 2018 I. félév végét követően csökkenő – a 2018H1 időszaki iparági konszenzustól és az MKB Bank saját várakozásaitól is eltérő – trend alakult ki. A jelentősen csökkenő hozamok negatív eredményhatást okoztak az átértékelési eredményben. A jelenlegi, bizonytalan, átalakuló hozamkörnyezetben az átértékelési eredmény jelentős eredmény volatilitást okoz az MKB Bank eredményében.

Az értékpapírokon realizált eredmény pozitív hatással volt az eredményre.

2.1.7 Egyéb eredmény

Az egyéb eredmény részeként kerülnek kimutatásra az MKB Csoportot érintő, közteher jellegű és/vagy hatósági díj- és jutalékráfordítás tételek: tranzakciós illeték, helyi iparűzési adó, innovációs járulék valamint az alapvető üzleti működéshez kapcsolódó egyéb bevételek/ráfordítás tételek. A pozitív irányú változás (y/y -16,3%) egyik okozója a kevesebb adó és járulék ráfordítás, valamint a visszafogottabb forgalom következtében alacsonyabb mértékű költségvetés felé fizetett tranzakciós illeték.

2.1.8 Működési költségek

A működési költségek 22,7%-kal csökkentek p/p, míg a csökkenés 13,5%-os év/év alapon.

Az MKB Bank menedzsmentje elkötelezett a költséghatékony működés elérése és fenntartása mellett. 2019. I. félévét is tudatos és szigorú, a 2015 és 2016 során meghozott költségcsökkentési és hatékonyságjavítási intézkedések eredményeinek fenntartását, és a további megtakarítások kiaknázását célzó működés jellemezte.

A 2018-ban sikerrel végrehajtott alaprendszer-cserével létrejött a költséghatékonyabb működés további javításának, ezáltal a nyereséges működés fenntartásának egyik alapvető feltétele, mely további szervezeti és fiókhálózati racionalizációt tett lehetővé. A zárólétszám 2018H1 időszaki 2054 FTE-ről 1871 FTE-re, 9%-kal mérséklődött y/y, az elsődlegesen a vezetői pozíciók számát érintő, átfogó szervezeti hatékonyság növelő döntések és a fiókbezárások következtében.

A személyi jellegű ráfordítások korrigált értéke 6,6%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest. A dologi költségek y/y 29,5%-kal alacsonyabbak. A működési költségek csökkenésében jelentős szerepet játszott a 2018 októberét követően végrehajtott fiókhálózati optimalizáció. A fiókok száma 69 db-ról 51 db-ra csökkent, miközben széleskörű és a jövőben tovább bővülő online ügyintézési lehetőségekkel áll ügyfelei rendelkezésére az MKB Csoport. Mérséklődtek a külső szakértőkre és a marketing célra fordított költségek is.

Az értékcsökkenés 24,0%-kal nőtt y/y, mely elsősorban IT jellegű, főként az alaprendszer-cseréhez köthető beruházások aktiválásának a hatása.

A költségek alakulására hatást gyakorol az IFRS16 standard 2019. január elsejei bevezetése. Egyes, korábban a dologi költségek között kimutatott tételek – elsősorban bérleti díjak – a számviteli eredménykimutatásban átkerültek az értékcsökkenés, ill. a kamatráfordítások sorokra. A jobb összevethetőség érdekében az IFRS16 hatás korrekciós tételként került megjelenítésre.

Az MKB Csoport a szervezeti racionalizációra és fiókbezárásokra vonatkozó döntések meghozatalát követően a várható költségekre összességében 2,9mrd Ft tartalékot képzett 2018 során. A tartalékok felhasználása a fiókbezárási és szervezet racionalizációs folyamatok előrehaladtával, az ott felmerülő költségekkel arányosan kerül felhasználásra. A kapcsolódó 2019H1 időszaki céltartalék feloldás a költségek között kerül kimutatásra a korrigált adatok esetében.

A 2019. évi működési költségek összhangban vannak a 2015-ös restrukturálási tervben előírt költségszinttel, mely egyik elsődleges feltétele az EU-vállalások teljesítésének. A management elkötelezett, hogy az MKB Csoport MKB2021 középtávú stratégiát és az EU-vállalások teljesítését kiemelkedő költséghatékonyság mellett valósítsa meg.

2.1.9 Kockázati költségek

A kockázati költség az új folyósítású portfólióelemek kiváló minősége és a nem teljesítő portfólió leépítésére tett erőfeszítések eredményeként 2019 H1 időszakban támogatta az adózott eredményt. Az MKB Csoport 3,4mrd Ft kockázati költség felszabadítást számolt el. A kockázati költségek eredmény hozzájárulása p/p 3,2mrd Ft-tal nőtt, míg az előző év azonos időszakához képest (y/y) 1,8mrd Ft javulást jelent.

A hitelállomány EU-vállalások által korlátozott növekedése kedvező hatást gyakorol a portfólió minőségére: a tudatos és RWA optimalizált pipeline management keretében kiemelt hangsúlyt kap a jövedelmezőség fenntartásához szükséges kockázati szint elérése és megtartása.

Az NPL portfólió 2019H1 időszaki záró értéke 42,9mrd Ft volt, 2018 év végéhez képest 37,7mrd Ft-tal csökkent IFRS szerint. Az IFRS elvek szerinti NPL ráta 4,4%-ra csökkent (-390bp p/p), miközben az NPL fedezettség 86,9%-ról 99,5%-ra emelkedett.

Az MKB Csoport 2015 óta több lépésben építette le a nem teljesítő portfólióját. A kereskedelmi ingatlan finanszírozási (CRE – commercial real estate) portfólió 2016-2017 között az EU által elvárt 60mrdFt-os szint alá csökkent. A lakossági NPL portfólió értékesítése csomagban történt 2017-2018 során, mely a javuló ingatlanpiaci környezetben pozitív eredményhatással járt.

2.1.10 Társasági adó

A 2019H1 időszakban kimutatott társasági adó 0,22mrd Ft volt (adóbevétel) mely az 1,67 mrd Ft adóbevétel és az 1,45 mrd Ft adóráfordítás eredőjeként adódik.

A jelentős adóbevétel a fel nem használt negatív adóalapra képzett halasztott adóbevétel elszámolásához köthető. A veszteséges működés időszakában – prudenciális okokból – mindössze 1,08mrd Ft összegben jelentett meg az MKB Csoport halasztott adó követelést a fel nem használt negatív adóalapra. Ugyanakkor, mivel az MKB Csoport jelenleg nyereségesen működik, és a jövőbeli adótervei szerint a jövőben is adóköteles nyereséget fog elérni, a 2018. üzleti évtől kezdve az MKB Csoport halasztott adóbevételt jelenít meg a pénzügyi kimutatásaiban az eddig fel nem használt negatív adóalapjára (2018. 1,284 mrd Ft, 2019 első félévben 1,084 mrd Ft).

2.2 Mérleg

Mérleg (millió forintban)	2017H2	2018H1	2018H2	2019H1	P/P-1	Y/Y-1
Pénzügyi eszközök	109 617	95 325	82 850	147 400	77,9%	54,6%
Kereskedési könyv	72 319	100 685	79 333	40 582	-48,8%	-59,7%
Értékpapírok	902 712	793 062	710 669	618 942	-12,9%	-22,0%
Ügyfélhitelek (nettó)	858 592	952 822	895 203	924 823	3,3%	-2,9%
Ügyfélhitelek (bruttó)	938 351	1 044 026	965 315	967 731	0,3%	-7,3%
Lakosság	275 555	244 811	240 241	221 733	-7,7%	-9,4%
Vállalat	535 736	653 268	574 006	582 161	1,4%	-10,9%
Lízing	127 060	145 947	151 069	163 837	8,5%	12,3%
Hitelekre képzett értékvesztés	-79 760	-91 204	-70 112	-42 907	-38,8%	-53,0%
Lakosság	-22 208	-29 125	-23 784	-10 433	-56,1%	-64,2%
Vállalat	-57 552	-55 802	-40 301	-26 459	-34,3%	-52,6%
Lízing	-6 773	-6 277	-6 028	-6 016	-0,2%	-4,2%
Egyéb eszközök	101 747	89 504	89 523	95 927	7,2%	7,2%
Leányvállalati részesedés	2 643	3 295	5 627	5 355	-4,8%	62,5%
Immateriális javak, tárgyi eszközök	46 676	48 118	52 143	54 350	4,2%	13,0%
Egyéb eszközök	52 429	38 091	31 753	36 223	14,1%	-4,9%
Eszközök összesen	2 044 987	2 031 399	1 857 579	1 827 674	-1,6%	-10,0%
Bankközi forrás	239 312	509 336	214 340	206 182	-3,8%	-59,5%
Ügyfélbetétek (repo nélkül)	1 539 140	1 246 096	1 372 046	1 330 175	-3,1%	6,7%
Lakosság	303 898	317 829	328 649	340 484	3,6%	7,1%
Vállalat	1 235 242	928 267	1 043 397	989 691	-5,1%	6,6%
Kibocsátott értékpapírok	10 624	8 067	4 974	2 123	-57,3%	-73,7%
Egyéb kötelezettségek	93 225	93 688	80 053	80 208	0,2%	-14,4%
Alárendelt kölcsöntőke	22 307	27 990	28 002	37 701	34,6%	34,7%
Saját tőke	140 379	146 221	158 166	171 285	8,3%	17,1%
Források összesen	2 044 987	2 031 398	1 857 579	1 827 674	-1,6%	-10,0%
Garanciák	145 388	150 457	147 627	151 035	2,3%	0,4%
Hitelkeretek	300 005	273 914	251 299	231 723	-7,8%	-15,4%
Akkreditívek	13 881	13 814	4 625	8 834	91,0%	-36,1%
Egyéb	98 598	95 231	24 075	9 064	-62,3%	-90,5%
Mérlegen kívüli ügyfélkötettség	557 872	533 416	427 626	400 656	-6,3%	-24,9%

Az MKB Csoport mérlegének bemutatása a konszolidált, IFRS szerinti mérlegadatokra támaszkodik. A gyorsjelentésben bemutatott lízing szegmens az Euroleasing Csoport ügyfélállományainak alakulását követi.

Az MKB Csoport 2019. első félévi záró mérlegfőösszege 1 827,7mrd Ft volt, mely lényegében a 2018. évi záró mérlegfőösszeggel azonos, 1,6%-os csökkenést jelent. Az előző év azonos időszakához viszonyítva 10,0%-os, 203,7mrd Ft-os visszaesés tapasztalható. A mérlegfőösszeg alakulását és az MKB Csoport mérlegének eszközoldali szerkezetét alapvetően az EU vállalások határozzák meg. A mérlegfőösszeg maximális nominális értékére vonatkozó korlátozás mellett az RWA (risk weighted assets – kockázattal súlyozott eszközérték) állomány maximális értéke 50% körüli RWA/mérlegfőösszeg arányt tesz lehetővé. A versenytársakéhoz képest alacsony RWA arány elérése és tartása miatt szükséges, hogy az MKB Csoport a forrásai jelentős részét 0% közeli átlagos RWA súlyú értékpapírokba helyezze ki. A döntően forintban denominált magyar állampapírból álló értékpapír portfólió 1/3 körüli súlyt képvisel az eszközök között. Az RWA kööttség következtében korlátozott az ügyféleszközök növekedése, mely okán az MKB Csoport hitel/betét mutatója (72,8%) is adottság.

Az ügyfélbetétek állományának alakulását is jelentős mértékben befolyásolja a mérlegre vonatkozó EU-vállalás. Az MKB Csoport a piaci, felügyeleti és EU-vállalások adta kereteken belül tudatosan és aktívan menedzseli a mérleg forrásoldalát. A kedvező piaci likviditási helyzet még a meglévő ügyfélbázis mellett is a jelenleginél intenzívebb forrásgyűjtést tenne lehetővé, azonban az

ügyfélállományok szintjét az MKB Csoport az EU-vállalások részeként limitált RWA kapacitás, valamint az MNB által elvárt likviditási mutatók megfelelő szintjének fenntartásához szükséges szinten tartja.

2.2.1 Hitelek

A bruttó hitelállomány 967,7mrd Ft forintos szinten, p/p alapon 0,3%-os növekedéssel zárta a félévet, ezzel szemben y/y alapon 7,3%-os a csökkenés. A változás legfőbb oka az EU-vállalások által meghatározott mérlegfőösszeg korlát, melynek okán 2019 év végéig meghatározott szintet kell elérnie az MKB Csoportnak. Ez a vállalás és a korábban már említett RWA korlát limitált növekedést tesz lehetővé, ezért az MKB Csoport megfontolt hitelezési stratégiát folytat. Az elmúlt évben jelentősen, 12,3%-kal növekedett a lízingportfólió, valamint az utolsó félévben már a vállalati hitelállomány is 1,4%-kal emelkedett.

A hitelekre képzett értékvesztés állományában – csakúgy, mint a kockázati költség esetében – nagymértékben javuló trend látható. A 42,9mrd Ft állomány 38,8%-os csökkenést jelent az előző félévhez képest, azonban y/y alapon az IFRS személetű értékvesztés-állomány lefeleződött (-53,0%). Mindez a lakossági és vállalati hitelállományok elmúlt éveken folytatott folyamatos, prudens kezelésének, a nem teljesítő állományok leépítésének és a jobb kockázati minőségű ügyfelek megszerzésének eredménye. A lízing üzletághoz kapcsolódó értékvesztés állomány nagyságrendileg azonos szinten mozog.

A nettó hitelállomány változására a portfólió tisztulása pozitív hatással volt. Y/y összehasonlításban csupán 2,9%-os csökkenés következett be – a korábban említett bruttó hitelállomány jelentős mértékű csökkenése ellenére –, azonban 2018. év végéhez képest már 3,3%-os növekedés látható.

2.2.2 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök 2019H1 időszak végi állománya 147,4mrd Ft volt. Az MKB Csoport likviditási helyzetének és mérlegfőösszegének alakulásával párhuzamosan változó állomány túlnyomó többségét a likviditás menedzseléséhez köthető bankközi- és MNB-vel szembeni állományok teszik ki.

2.2.3 Betétek

Az ügyfél betétállomány 1 330,2 mrd Ft, y/y alapon 6,7%-os növekedést, p/p összehasonlításban pedig 3,1%-os negatív irányú változást mutat. A tudatosan megvalósított állományleépítés a mérlegfőösszegre tett EU-vállalás teljesítéséhez szükséges forrásoldali mérlegalkalmazkodás eszköze. Erősíti a betétállomány alakulásának trendjét, hogy a továbbra is alacsony kamatkörnyezet hatására az ügyfelek a bankbetéteket egyre inkább kerülve a likvid vagy magasabb kamatfizetési potenciállal rendelkező termékeket keresik.

A lekötött betétállomány a lakossági szegmensen az előzőeknek megfelelően csökkenő tendenciát mutat az elmúlt egy évben, egyrészt a látra állományok felé átrendeződve, másrészt az egyéb megtakarítási termékek irányába áramolva. Ezzel szemben a vállalati szegmensen – feltételezhetően az alacsony kamatszinteket hosszabb távon beárazva –, a tavalyi év végi jelentős csökkenéshez képest, az utolsó félévben növekedés látható.

2.2.4 Értékpapírok

A 2019. I. féléves mérlegben 618,9 mrd Ft-os értéken szerepel az értékpapírok állománya. A mérlegfőösszegre vonatkozó EU kötelezettségvállalás betartását célzó intézkedések egyik lehetséges eszköze az értékpapír állomány fokozatos csökkentése. Az idei évben a csökkenés mértéke 12,9%, éves összehasonlításban 22,0%-kal alacsonyabb az állomány.

A likviditáskezelést támogató kereskedési könyvi értékpapír-portfólió a mérlegfőösszeg csökkenésével párhuzamosan csökkent.

Az értékpapír-portfólió túlnyomó többsége forintban denominált (98,6 % HUF arány), a magyar államkötvények a portfólió 92%-át teszik ki.

2.2.5 Bankközi források

A bankközi források y/y alapon 59,5%-kal alacsonyabbak, melynek jelentős része a refinanszírozott ügyfél hitelállományhoz köthető refinanszírozási forrás, amely a kapcsolódó eszközoldali állomány függvényében alakul.

A refinanszírozó források melletti bankközi források állománya az MKB Csoport likviditási helyzetéhez illeszkedően alakul, a jelenlegi magas ügyfélforrás-állomány és limitált mérlegfőösszeg mellett ezen állományi komponens jelentősen csökkent az előző időszakokhoz képest. A bankközi pénzügyi állományt többségében MNB fedezett források jelentik.

2.2.6 Saját tőke

Az MKB Csoport saját tőkéje a tárgyidőszak végén 171,3 Mrd Ft volt. A növekmény mindkét viszonyítási időszakhoz képest jelentős mértékű, hiszen y/y alapon 17,1%-os emelkedést jelent, de a 2018. év végi szinthez képest is 8,3%-kal tudta növelni az MKB Csoport a saját tőkéjét. A féléves 13,1 Mrd Ft-os növekedés nagyrészt a 8,2 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adózott eredményből, további 5,5 Mrd Ft pedig az értékesíthető értékpapír portfólió átértékelési eredményének változásából származik.

A korábbi években véghezvitt strukturális átalakítások, az új stratégiai modell, a szigorú költségkontroll, valamint a hitelportfólió minőségének javítására tett erőfeszítések eredményeként létrejött, és 2016 óta fennálló profitábilis működés saját tőkére gyakorolt pozitív hatása osztalékfizetést tett lehetővé. Az MKB Csoport 2018. évet záró közgyűlése az eredménytartalék terhére 4,8 Mrd Ft (MRP hatással együtt 4,7 Mrd Ft) osztalék kifizetéséről döntött.

A fenti intézkedéseknek köszönhetően a saját tőke – tekintve, hogy a szavatoló tőke szintje is jelentősen a szabályozói követelmények elvárt szintje felett alakul – stabil alapot teremt az MKB Csoport biztonságos működéséhez és a következő évek növekedési pályájához.

2.2.7 Mérlegen kívüli ügyfélkivettség

Az MKB Csoport mérlegen kívüli kivettsége az elmúlt időszakban a bruttó ügyfélhitelekkel párhuzamosan jelentősen csökkent. Y/y alapon -24,9% a változás, nagyrészt a hitelkeretek csökkenéséből fakadóan.

2.3 Tőke megfelelés

A saját tőke növekedésének hatására az MB Csoport tőke megfelelése 19,3% volt 2019 első félévének végén, mely 140bp-os p/p, valamint 600bp-os y/y növekedést jelent, a szabályozói minimumot meghaladja, kényelmes tőkepuffert biztosítva az MKB Csoport működéséhez.

A szavatoló tőke kedvező alakulásában alapvető szerepet játszott a saját tőke növekményén túl a tőkével szemben értékelendő instrumentumok átértékelési tartalékának növekedése, mely a 2018H1 időszakihoz képest jelentősen csökkenő hozamkörnyezet pozitív hatásaként értékelhető.

Az MKB Csoport a középtávú növekedés alapjainak megteremtése és a tőkeköltségek alakítása érdekében 2019 márciusában 31mEUR értékű alárendelt kölcsöntőkét vont be. A kötvények zárt körben kerültek kibocsátásra, az MKB Csoport kedvező kockázati megítélését visszaigazoló árazás mellett. Az új kibocsátással az alárendelt kölcsöntőke állománya 37,7mrd Ft-ra emelkedett. Az újonnan bevont állomány a szabad tőkepuffer állományát növelte.

A 2019 első félévében kifizetett 4,8mrd Ft osztalék az eredménytartalékot csökkentve kis mértékben csökkentette a tőke megfelelést. Az MRP-ben lévő saját részvények után járó osztalékot az MRP szervezet – az Alapító okiratában és Javadalmazási Politikájában foglaltaknak megfelelően – az MKB Bank számára visszautalta (0,1mrd Ft tőkehatás).

2.4 Üzleti szegmensek eredményeinek bemutatása

Ebben a fejezetben az MKB Csoport hitelállományát szegmensek szerint mutatjuk be és helyezzük el a banki piacon piaci részesedés szerint. A piaci részesedések egzakt bemutatására a szegmenseket a Magyar Nemzeti Banknak (MNB) készített riportok követelményrendszere szerint tagoljuk, az állományokat is ezek alapján elemezzük.

2.4.1 Corporate üzletág

A vállalati hiteleken belül a nem pénzügyi vállalatok állománya 458,4 mrd Ft, amely 0,8%-os, 3,7 mrd Ft-os bővülést jelent 2018 év végéhez képest. A piaci részesedés ennek ellenére 43 bp-tal, 5,67%-ra csökkent. Ez főként annak köszönhető, hogy bár a bank tőkehelyzete támogatná a magasabb arányú növekedést, az RWA kötelezettségvállalás ezt ebben az évben még nem teszi lehetővé és bekorlátozza az egyébként a piacon rejő növekedési ütemet.

A hitelállomány növekedéséhez szinte az összes fő termékcsoporthoz járult.

A nem pénzügyi vállalatok beruházási hiteleinek állománya 112,1 mrd Ft-ra emelkedett, a nem pénzügyi vállalati hitelek 24,5%-át adják, a versenyképesség javító támogatott beruházási hitelek növekedésének köszönhetően az év végéhez képest 1,4 mrd Ft volt a növekmény, az új folyósítások megközelítették a 20 mrd Ft-ot, amely jelentősen magasabb a korábbi évek első félévéhez képest.

A forgóeszközhitel állománya 2,6 mrd Ft-tal emelkedett az év során, ami 104,2 mrd Ft-os állományt eredményezett. Ezen hitelek az állomány 22,7%-át teszik ki, az új forgóeszköz-kihelyezések szintén kimagasló szintet értek el 58,4 mrd Ft-tal az első félévben.

A szegmens szerinti megoszlásban a nem pénzügyi nagyvállalati bruttó hitelállomány 24,2 mrd Ft-tal 122,5 mrd Ft-ra emelkedett, a KKV hitelek állománya 313,7, a mikro vállalatok állománya 22,2 mrd Ft.

A tárgyidőszaki nem pénzügyi vállalatok részére történt hitelfolyósítás kiemelkedő, 52,9%-os növekedést mutat az előző év azonos időszakához viszonyítva, a 86,1 mrd Ft volumenű folyósítás 5,02%-os piaci részesedést eredményezett, amely jelentősen magasabb az előző évi 3,69%-os piacrésznél.

A nem pénzügyi vállalatok betétei 552,6 mrd Ft-on alakultak, amely 11,7%-os csökkenést jelent év végéhez képest, a piaci részesedés 62 bp-os csökkenéssel 6,62%-on áll. A változás oka egyrészt, hogy az ügyfélbetét ki- és beáramlások vállalati oldalon időszakonként volatilis állományi mozgást eredményeznek, másrészt pedig, hogy a bank által a mérlegfőösszeg vállalás tartása érdekében végzett mérleg-menedzsment a vállalati állományokat is érinti.

A vállalati ügyfélszám 41,5 ezer volt 2019 félév végén. Az ügyfélszám alakulásában kiemelt szerepet játszott az ügyfélportfólió compliance szempontok szerinti, a tőzsdei bevezetésre is fókuszáló tisztítása, mely specifikus ügyfélcsoportok kiszolgálásának lezárását eredményezte. Tradicionális kereskedelmi bankként az MKB Bank a jelentős termékhasználattal rendelkező, kedvező kockázati profilú, nagy ügyfeleinek a kiszolgálására fókuszál, mely ügyfélszegmensben változás nem történt.

2.4.2 Lízing üzletág³

Az MKB Csoport lízing állománya 163,8mrdFt volt 2019 H1 időszak végén. Az állomány jelentősen, 8,5%-kal, 12,8mrdFt-tal nőtt p/p. A gépjárműfinanszírozási ágazat állománya 94,1mrdFt, (+7,1mrdFt p/p), míg termelőeszköz finanszírozási volumen 53,9mrdFt volt (+3,7mrd p/p).

³ Az MKB Csoport lízing portfólióját az MKB-Euroleasing Csoport kezeli, melyben az MKB Bank Nyrt. 2015. évben szerzett 100%-os tulajdonrészt. Az addigi egyfókuszú, gépjármű-finanszírozásra korlátozott működési modellt többes fókuszú működés vette át, a tevékenységi kör kiterjesztésre került a mezőgazdasági gép, nagy haszonjármű, busz és általános gép finanszírozásra is.

A lízing üzletág növekedési potenciálját is korlátozza az RWA vállalás, mely miatt a 2019. évi kihelyezési döntések az RWA szempontjából hatékonyabb szegmensek (gépjármű-finanszírozás, KKV ügyfélkör) helyezik előtérbe.

A 2019. első féléves új kihelyezés meghaladja a várakozásokat, köszönhetően a gépjármű-finanszírozási terület piaci növekedést jelentősen meghaladó fejlődésének. Az eszközfinanszírozási ágazatban – annak jelentős RWA igénye miatt – óvatos kihelyezési stratégia mentén halad előre az MKB Csoport, a hangsúly a diverzifikált, KKV ügyfélkört megszólító mezőgazdasági gépfinanszírozási szegmensen van.

Az új kihelyezéseket tekintve a Magyar Lízingszövetség adatai szerint az MKB Csoport stabilan a három legnagyobb szereplő közé tartozik a magyar lízingpiacon.

Az MKB Csoport működési stabilitását és a lízing üzletág eredményességét jelentősen javítja, hogy az MKB-Euroleasing csoport teljes körű háttérműveleti szolgáltatást (back office) nyújt a világ egyik vezető gépjármű gyártójának magyarországi finanszírozó leányvállalata számára is. Ez a kapcsolat a közvetlen gazdasági hasznokon túlmenően jelentős know-how-t, és közvetlen hozzáfértést biztosít a világ legfejlettebb finanszírozási piacainak megoldásaihoz.

A tevékenységi kör bővítése az egy szerződésre eső kihelyezések volumenét jelentősen növelte, így a teljes ügyfélszám mérsékelt növekedése mellett, a kezelt portfólió az elmúlt három éves időszakban megduplázódott, és így a működési hatékonyság jelentősen javult.

A tevékenység diverzifikálásának, illetve a piaci trendeknek megfelelően a lízing szegmens ügyfeleinek belső struktúrája is folyamatosan változott. A magánszemélyek súlya jelentősen csökkent, míg a jogi személyek, azon belül a startégiában is preferált KKV szektor részaránya jelentősen nőtt. A tendencia 2019-ben is folytatódott. A KKV ügyfélkör bővüléséhez nagymértékben hozzájárul, hogy az MKB Csoport a piaci részarányának megfelelően részt vesz a rendelkezésére álló NHP források ügyfelekhez való eljuttatásában.

A kihelyezés, és a portfólió növekedése megfontolt, prudens kockázati stratégia mentén valósult meg, így a lízing üzletág kockázati kitétsége mérsékeltten nőtt. A portfólió megkétszereződése mellett a nem teljesítő állomány bruttó értéke közel felére csökkent, annak értékvesztés fedezettsége pedig az átlagos 73%-os mértékről 83%-ra nőtt. A problémás portfólió túlnyomó része még a 2007-2008-as kihelyezésekből kerül ki. A problémás portfólió csökkenése és fedezettségének növekedése 2019-ben is folytatódott.

2.4.3 Retail üzletág

2019 első félévét 239,3 mrd Ft hitelállománnyal zárta a lakossági szegmens, mely a hitelezési aktivitásban jelentkező gyengébb évkezdés következtében 2,5%-os visszaesést jelent 3,75%-os piacrész megtartása mellett. Az árazási mozgásteret és állománynövekedést korlátozó EU-kötelezettségvállalások okán tudatos lassulás és menedzselte piaci részesedés veszteség következett be 2019 első felében.

Az előző év azonos időszakához képest alacsonyabb, 11,7 mrd Ft új kihelyezés történt, mely piaci részesedésben mérve 1,53%-ot tesz ki. Az állomány 93,6%-át a fedezett, 5,0%-át a fedezet nélküli hitelek teszik ki.

A fedezett hitelek állománya 2019 első félévében 223,9 mrd Ft-on zárt, szemben a 2018 év végi 231,4 mrd Ft állománnyal, míg a piaci részesedés 5,03%-ra csökkent. Új állományok tekintetében visszafogott mértékű, 10,3 mrd Ft-nyi volumen kihelyezése történt meg az idei év első felében.

Fogyasztási hitelek terén 2019. I. félév visszafogott aktivitása miatt az új kihelyezések mértéke csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, de ez nem befolyásolta az állományok mérsékelt emelkedését és a piacrész megtartását. Az elmúlt években a stratégia fókuszában az ügyfélszerzés

mellett a hatékony működés megteremtése és a hitelfortfólió minőségének javítása állt, a nem teljesítő portfólió értékesítése következtében csökkenő kockázati költségek mellett.

A betétállomány 2019 első félévében 4,0%-os bővüléssel 288,9 mrd Ft-on zárt, a látra állomány 17,1 mrd Ft-os emelkedése és a lekötött betétek 6,0 mrd Ft-os csökkenése mellett. A betétállományi piacrész közel változatlan, 3,21% volt (+8bp p/p). A betétekre kedvezőtlenül ható piaci kamatpálya következtében évről évre csökkenő lekötött állományt kompenzálta a látra állományba beáramló új forrás.

A lakossági aktív ügyfelek száma az MKB Csoportra érvényes EU-korlátok betartása és a nem teljesítő ügyfelek fokozatos leépítése mellett gyakorlatilag stabil maradt. Az ügyfélszám 179,7 ezer volt 2019 félév végén. Az MKB Bank a lakossági kiszolgálásban a magasabb jövedelmezőségű (affluens és privát banki) ügyfelek kiszolgálására fókuszál, stratégiai célja ezen ügyfélkör hatékony és eredményes kiszolgálása.

2.4.4 Privát Bank üzletág

Kezelt vagyon tekintetében a privát banki üzletág 2019 évben tovább erősödött, a félév végét 605,7 mrd Ft-os állománnyal zárta, év végéhez képest több mint 11%-kal emelkedett. Ezzel az állománnyal továbbra is az MKB Bank a bankszektor második legnagyobb kezelt vagyonával rendelkező bankja 11,7%-os piaci részesedés mellett. Az erősödő állományi növekedéssel párhuzamosan egyre nőtt az egy ügyfélre eső kezelt vagyon is, mely 13%-os emelkedést jelent 2018-hoz képest.

A növekedés legfőképp az egyéb külsőkori értékpapírok (befektetési alapok), illetve az állampapírok állományi növekedésének tudható be. Utóbbihoz nagymértékben hozzájárult a 2019. június 3-tól bevezetésre kerülő MÁP+ lakossági állampapír.

Nyilatkozat

Az MKB Bank Nyrt. (a továbbiakban: Bank) a 2019. első félévi eredményről szóló tájékoztatójára (Gyorsjelentésre) vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

A bank kijelenti, hogy a Gyorsjelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján készült. A bank érintett szakértőinek és döntéshozó vezetőinek legjobb tudása szerint elkészített Gyorsjelentés valós és megbízható képet ad a bank, mint értékpapír-kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről, veszteségéről.

A Gyorsjelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készült.

Budapest, 2019. augusztus 29.

MKB Bank Nyrt.

dr. Balog Ádám
elnök-vezérigazgató

Fenyvesi Csaba Gábor
vezérigazgató-helyettes

3 PÉNZÜGYI ADATOK

3.1 Korrekciós tételek

3.1.1 2018. I. félév

	2018H1 Féléves jelentés	Osztalék	OPEX átsorolás	Bankadó	MRP	Egyéb adók	Egyéb	Korrigált PAT
Kamatbevétel	29 775	-677	0	0	0	0	0	29 098
Kamatráfordítás	-8 813	0	0	0	0	0	0	-8 813
Nettó kamatjövedelem	20 962	-677	0	0	0	0	0	20 285
Nettó jutalék- és díjbevétel	14 035	0	0	0	0	0	0	14 035
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	15 451	760	-5 949	2 062	0	0	0	12 323
Veszteségek fedezetére képzett / visszaírt értékvesztések és céltartalékok	1 595	0	0	0	0	0	0	1 595
Banküzemi költségek	-33 716	0	5 949	2 313	3 120	470	663	-21 202
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	760	-760	0	0	0	0	0	0
Bankadó	0	0	0	0	0	0	0	0
Adózás előtti eredmény	19 087	-677	0	4 374	3 120	470	663	27 037
Nyerésadó bevétel / ráfordítás	-1 084	0	0	0	0	-470	0	-1 554
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	18 003	-677	0	4 374	3 120	0	663	25 483
Egyéb átfogó jövedelem:		0	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök ártértékelése	-19 226	0	0	0	0	0	0	-19 226
Nyerésadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem	-19 226	0	0	0	0	0	0	-19 226
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	-1 223	-677	0	4 374	3 120	0	663	6 257

3.1.2 2018. II. félév

	2018H2 Féléves jelentés	Osztalék	OPEX átsorolás	Fiókbezárási tartalék	Szervezeti racionalizálási tartalék	Bankadó	Egyéb adók	Egyéb	Korrigált PAT
Kamatbevétel	28 031	-140	0	0	0	0	0	0	27 891
Kamatráfordítás	-7 673	0	0	0	0	0	0	0	-7 673
Nettó kamatjövedelem	20 358	-140	0	0	0	0	0	0	20 218
Nettó jutalék- és díjbevétel	11 873	0	0	0	0	0	0	0	11 873
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	-8 229	1 551	5 962	0	0	0	0	0	-716
Veszteségek fedezetére képzett / visszaírt értékvesztések és céltartalékok	-795	0	0	349	683	0	0	0	237
Banküzemi költségek	-19 148	0	-5 962	1 608	0	0	-470	257	-23 715
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	1 551	-1 551	0	0	0	0	0	0	0
Adózás előtti eredmény	5 610	-140	0	1 957	683	0	-470	257	7 897
Nyereségadó bevétel / ráfordítás	1 519	0	0	0	0	0	470	0	1 989
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	7 129	-140	0	1 957	683	0	0	257	9 886
Egyéb átfogó jövedelem:		0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékelése	5 972	0	0	0	0	0	0	0	5 972
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem	5 972	0	0	0	0	0	0	0	5 972
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	13 101	-140	0	1 957	683	0	0	257	15 858

3.1.3 2019. I. félév

	2019H1 Féléves jelentés	Osztalék	OPEX átsorolás	Bankadó	Fiókbezárási tartalék	Szervezeti racionalizálási tartalék	IFRS16 hatás	Korrigált PAT
Kamatbevétel	30 407	-35	0	0	0	0	0	30 372
Kamatráfordítás	-8 893	0	0	0	0	0	48	-8 845
Nettó kamatjövedelem	21 514	-35	0	0	0	0	48	21 527
Nettó jutalék- és díjbevétel	11 716	0	0	0	0	0	0	11 716
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	-9 937	1 073	209	2 024	0	0	-20	-6 652
Veszteségek fedezetére képzett / visszaírt értékvesztések és céltartalékok	4 562	0	0	0	-782	-390	0	3 390
Banküzemi költségek	-20 975	0	-209	2 023	782	390	-347	-18 336
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	1 073	-1 073	0	0	0	0	0	0
Bankadó	0	0	0	0	0	0	0	0
Adózás előtti eredmény	7 953	-35	0	4 047	0	0	-320	11 645
Nyereségadó (bevétel) / ráfordítás	217	0	0	0	0	0	0	217
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény	8 170	-35	0	4 047	0	0	-320	11 862
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	8 170	-35	0	4 047	0	0	-320	11 862
Egyéb átfogó jövedelem:		0	0	0	0	0	0	0
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékelése	5 490	0	0	0	0	0	0	5 490
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem	5 490	0	0	0	0	0	0	5 490
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	13 660	-35	0	4 047	0	0	-320	17 352

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mkb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.2 Az MKB Csoport IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai

3.2.1 Eredménykimutatás

Eredménykimutatás	2018H1*	2019H1*
Kamatbevétel	29 775	30 407
Kamatráfordítás	8 813	8 893
Nettó kamatjövedelem	20 962	21 514
Nettó jutalék- és díjbevétel	14 035	11 716
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	15 451	-9 937
Veszteségek fedezetére képzett / (visszaírt) értékvesztések és céltartalékok	(1 595)	(4 562)
Banküzemi költségek	33 716	20 975
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	760	1 073
Adózás előtti eredmény	19 087	7 953
Nyereségadó (bevétel) / ráfordítás	1 084	(217)
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény	18 003	8 170
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	-	-
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	18 003	8 170
Egyéb átfogó jövedelem:		
<i>Bizonyos feltételek teljesülése esetén a későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe:</i>		
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékel	(19 226)	5 490
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem	(19 226)	5 490
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	(1 223)	13 660

*Nem auditált

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mbk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.2.2 Mérleg

	2018H2	2019H1*
Eszközök		
Pénzeszközök	19 240	79 652
Hitelintézetekkel szembeni követelések	63 610	67 747
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	17 914	17 846
Értékpapírok	773 029	643 121
Ügyfelekkel szembeni követelések	895 203	924 823
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek	4 238	10 335
Egyéb eszközök	21 699	18 648
Tényleges adókövetelések	2	50
Halasztott adókövetelések	5 814	7 190
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	4 687	3 912
Immateriális javak és tárgyi eszközök	52 143	54 350
Eszközök összesen	1 857 579	1 827 674
Kötelezettségek		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	214 340	196 182
Folyó- és betétszámlák	1 372 046	1 340 175
Származékos pénzügyi kötelezettségek	31 608	34 857
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek	-	206
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	48 425	44 174
Tényleges adókötelezettségek	16	722
Kibocsátott kötvények	4 974	2 123
Hátrasorolt kötelezettségek	28 002	37 701
Kötelezettségek összesen	1 699 413	1 656 389
Tőke		
Jegyzett tőke	100 000	100 000
Visszavásárolt saját részvény	(1 987)	(70)
Tartalékok	58 166	71 285
Törzsrészesek számára rendelkezésre álló tőke	156 179	171 215
Nem ellenőrző részesedés	1 987	70
Tőke összesen	158 166	171 285
Tőke és kötelezettségek összesen	1 857 579	1 827 674

* Nem auditált

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mkb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.2.3 Részvényesi vagyon

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetések	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékelése	Nem ellenőrző részesedés	Tőke összesen
2017. december 31-én	100 000	(5 550)	21 729	54	16 244	2 354	5 549	140 380
IFRS 9 standard bevezetésének hatása	-	-	-	-	(1 109)	7 435	-	6 326
2018. január 1-jén	100 000	(5 550)	21 729	54	15 135	9 789	5 549	146 706
Adózás utáni eredmény	-	-	-	-	25 132	-	-	25 132
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-	(13 255)	-	(13 255)
Leányvállalatok első / (végső) konszolidálása	-	-	-	-	(558)	-	-	-
Nem ellenőrző részesedések időszaki változásai	-	-	-	-	-	-	1	1
Tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetések	-	-	-	140	-	-	-	140
Értékesített saját részvények	-	3 563	-	-	-	-	(3 563)	-
2018. december 31-én	100 000	(1 987)	21 729	194	39 709	(3 466)	1 987	158 166
2018. évi osztalék	-	-	-	-	(4 665)	-	-	(4 665)
Adózás utáni eredmény	-	-	-	-	8 170	-	-	8 170
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-	5 490	-	5 490
Tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetések	-	-	-	(194)	194	-	-	-
Értékesített saját részvények	-	1 917	-	-	4 124	-	(1 917)	4 124
2019. június 30-án	100 000	(70)	21 729	-	47 532	2 024	70	171 285

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mkb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.3 Az MKB Bank Nyrt. IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásai

3.3.1 Eredménykimutatás

Eredménykimutatás	2018H1*	2019H1*
Kamatbevétel	27 917	30 784
Kamatráfordítás	8 856	9 215
Nettó kamatjövedelem	19 061	21 569
Nettó jutalék- és díjbevétel	13 964	11 772
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	11 596	(9 845)
Veszteségek fedezetére képzett / (visszaírt) értékvesztések és céltartalékok	(1 575)	(3 947)
Banküzemi költségek	25 104	18 822
Adózás előtti eredmény	21 092	8 621
Nyereségadó (bevétel) / ráfordítás	1 005	(212)
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	20 087	8 833
Egyéb átfogó jövedelem:		
Bizonyos feltételek teljesülése esetén a későbbiekben átsorolásra kerülnek az eredménybe:		
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékelése	(19 226)	5 490
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszakos jövedelem	(19 226)	5 490
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	861	14 323

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mbk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.3.2 Mérleg

	2018H2	2019H1*
Eszközök		
Pénzeszközök	19 240	79 652
Hitelintézetekkel szembeni követelések	63 610	67 747
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	17 914	17 846
Értékpapírok	773 029	643 121
Ügyfelekkel szembeni követelések	893 144	921 709
Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek	4 238	10 335
Egyéb eszközök	16 518	17 235
Halasztott adókövetelések	5 771	7 086
Társult és közös vezetőségű vállalkozásokban lévő befektetések	42 972	43 260
Immateriális javak és tárgyi eszközök	22 193	37 445
Eszközök összesen	1 858 629	1 845 436
Kötelezettségek		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	214 153	196 031
Folyó- és betétszámlák	1 380 838	1 361 750
Származékos pénzügyi kötelezettségek	31 608	34 857
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	38 708	41 602
Tényleges adókötelezettségek	-	720
Halasztott adókötelezettségek	-	195
Kibocsátott kötvények	5 696	3 433
Hátrasorolt kötelezettségek	28 002	37 701
Kötelezettségek összesen	1 699 005	1 676 289
Tőke		
Jegyzett tőke	100 000	100 000
Tartalékok	59 624	69 147
Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló tőke	159 624	169 147
Tőke és kötelezettségek összesen	1 858 629	1 845 436

* Nem auditált

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mbk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.3.3 Részvényesi vagyon

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi eszközök átértékelése	Tőke összesen
2017. december 31-én	100 000	21 729	17 196	2 354	141 279
IFRS 9 standard bevezetésének hatása	-	-	(1 109)	7 435	6 326
2018. január 1-jén	100 000	21 729	16 087	9 789	147 605
Adózás utáni eredmény	-	-	25 274	-	25 274
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	(13 255)	(13 255)
2018. december 31-én	100 000	21 729	41 361	(3 466)	159 624
2018. évi osztalék	-	-	(4 800)	-	(4 800)
Adózás utáni eredmény	-	-	8 833	-	8 833
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	5 490	5 490
2019. június 30-án	100 000	21 729	45 394	2 024	169 147

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mkb.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

3.3.4 Egyéb adatok

Konzolidációs körbe bevont társaságok

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Immateriális javak kölcsönzése
Exter-Adósságkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Követelésbehajtás
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanforgalmazás
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés, egyéb hitelnyújtás
MKB Bank MRP Szervezet	100,00%	0,00%	Munkavállalói Rész tulajdonosi Program speciális célú gazdasági társasága
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100,00%	100,00%	M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanüzemeltetés
Retail Prod Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	49,00%	49,00%	Befektetési alapkezelés
MKB Digital Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Informatikai szolgáltatásnyújtás

Tulajdonosi struktúra, a részesedési és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2019. jan. 01.			2019. jún. 30.		
	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
Belföldi intézményi/társaság	61 720 597	61,7%	61,7%	66 911 507	66,9%	66,9%
Külföldi intézményi/társaság	32 900 000	32,9%	32,9%	32 900 000	32,9%	32,9%
Belföldi magánszemély						
Külföldi magánszemély						
Munkavállalók, vezető tisztségviselők						
Saját részvények						
Államháztartás részét képező tulajdonos						
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények						
Egyéb	5 379 403	5,4%	5,4%	188 493	0,2%	0,2%
ÖSSZESEN	100 000 000	100,0%	100,0%	100 000 000	100,0%	100,0%

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
METIS Magántőkealap	35 000 001	35,0%	35,0%
Blue Robin Investments S.C.A.	32 900 000	32,9%	32,9%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13 620 597	13,6%	13,6%
EIRENE Magántőkealap	9 999 999	10,0%	10,0%

Társaság neve: MKB Bank Nyrt.
Társaság címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019.01.01.-2019.06.30

Telefon: (1) 268-8004
Telefax: (1) 268-7555
E-mail cím: investorrelations@mbk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Sebestyén-Bertalan Dóra

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása

Időszak végi létszám	2017.12.31	2018.06.30	2018.12.31	2019.06.30
MKB Bank Nyrt.	1 758,68	1 853,13	1 763,15	1 497,78
MKB Digital Zrt.	0,00	0,00	0,00	190,70
MKB Üzemeltetési Kft	41,50	41,50	43,50	37,11
Euroleasing Zrt.	0,15	0,10	0,10	0,00
MKB Euroleasing Autólízing Zrt.	114,07	125,90	119,35	133,18
MKB-Euroleasing Autóhitel Ker és Szolg Zrt.	16,23	16,05	15,90	0,00
Retail Prod Zrt.	0,33	0,33	0,33	0,23
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	3,18	1,01	0,00	0,00
MKB Nypénzt. és Eü.Pénzt.Kiszolgáló Kft.	11,25	11,00	10,22	6,00
Exter Adósságkezelő Kft.	2,00	1,00	1,00	1,00
Extercom Kft.	2,64	1,58	2,15	3,20
MKB Bank MRP Szervezet	2,00	2,00	2,00	2,00
MKB Jelzálogbank Zrt.	1,05	0,50	0,00	0,00
MKB Csoport	1 953,07	2 054,08	1 957,70	1 871,19

Vezető feladatot ellátó személyek, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége / megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, VB	dr. Balog Ádám	elnök-vezérigazgató	2015.07.23	2020.07.22	0
IT, VB	dr. Csapó András	tag, vezérigazgató-helyettes	2017.09.07	2020.07.22	0
IT	Hetényi Márk	tag	2019.04.16	2024.04.15	0
IT	Kardos Imre	tag	2016.07.25	2021.07.24	0
IT	Nyitrai Balázs	tag	2018.06.27	2023.06.26	0
FB, VB	Nyemcsok János	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15	2021.03.31	0
FB	Müller Ferenc	tag, vezető stratégiai tanácsadó	2016.04.15	2021.03.31	0
FB	Godena Albert	tag, igazgató	2016.07.25	2021.07.24	0
FB	Feodor Rita	tag	2018.09.19	2023.09.18	0
FB	dr. Hornung Ágnes	elnök	2019.02.28	2024.02.27	0
FB	Oszlányi Törtel András	tag	2019.02.25	2024.02.24	0
FB	dr. Ipacs László	tag	2019.02.25	2024.02.24	0
SP, VB	Bakonyi András	vezérigazgató-helyettes	2017.09.22		0
SP, VB	Ginzer Ildikó	vezérigazgató-helyettes	2016.12.21		0
SP, VB	Fenyvesi Csaba Gábor	vezérigazgató-helyettes	2019.06.25*		0

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB), Vezetői Bizottság (VB)

* VB tagság 2017.08.01. óta

4 MELLÉKLETEK

4.1 Pénzügyi mutatók levezetése

$$\text{ROAE (saját tőke arányos megtérülés)} = \frac{\text{Adott időszak adózott eredmény}}{\text{Átlagos saját tőke}}$$

$$\text{ROAA (eszközarányos megtérülés)} = \frac{\text{Adott időszak adózott eredménye}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{TRM (teljes bevételmarzs)} = \frac{\text{Bruttó bevétel}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{NIM (nettó kamatmarzs)} = \frac{\text{Nettó kamateredmény}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{NFM (nettó jutalékmarzs)} = \frac{\text{Nettó jutalékeredmény}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{Üzleti marzs} = \frac{\text{Nettó kamateredmény} + \text{Nettó jutalékeredmény} + \text{Árfolyameredmény}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{C/TA (működési költség/mérlegfőösszeg)} = \frac{\text{Összes működési költség}}{\text{Átlagos mérlegfőösszeg}}$$

$$\text{CIR (költség – bevétel arány)} = \frac{\text{Összes működési költség}}{\text{Bruttó bevétel}}$$

$$\text{Értékvesztés / Mérlegfőösszeg} = \frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés}}{\text{Mérlegfőösszeg (záró)}}$$

$$\text{Kockázati költség ráta} = \frac{\text{Hitelekre képzett kockázati költség}}{\text{Átlagos bruttó hitelállomány}}$$

$$\text{CAR (tőke megfelelési mutató)} = \frac{\text{Szavatoló tőke}}{\text{Kockázattal súlyozott eszközérték (RWA)(záró)}}$$

$$\text{RWA ráta} = \frac{\text{RWA (záró)}}{\text{Mérlegfőösszeg (záró)}}$$

$$\text{LTD (hitel – betét arány)} = \frac{\text{Bruttó ügyfélhitel (záró)}}{\text{Ügyfélbetét (záró)}}$$

$$\text{RWA hatékonyság} = \frac{\text{Bruttó bevétel}}{\text{RWA (átlag)}}$$

$$\text{EPS (egy részvényre jutó eredmény)} = \frac{\text{Adott időszak adózott eredménye}}{\text{Részvények darabszáma}}$$

$$\text{NPL fedezettség} = \frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés}}{\text{Nem teljesítő hitelállomány (NPL)(záró)}}$$

$$\text{NPL ráta} = \frac{\text{NPL állomány (záró)}}{\text{Bruttó ügyfélhitel (záró)}}$$

$$\text{DPD90 + fedezettség} = \frac{\text{Hitelekre képzett értékvesztés}}{\text{90 napon túl kesedelmes hitelek állománya (DPD90+) (záró)}}$$

$$\text{DPD90 + ráta} = \frac{\text{DPD90 + állomány (záró)}}{\text{Bruttó ügyfélhitel (záró)}}$$

4.2 Rövidítések jegyzéke

MKB, MKB Bank, MKB Csoport	MKB Csoport
MKB Csoport	
EU kötelezettség-vállalások	A 2015-ös szanalási folyamat keretében végrehajtott eszközleválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalási keretrendszer és szerkezetátalakítási tervben foglalt, az MKB Csoport által teljes körűen végrehajtható vállalatok rendszere. A kötelezettségvállalási keretrendszer szövegének nyilvános változata hozzáférhető az Európai Bizottság Versenypolitikai Főigazgatóság honlapján: http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/261437/261437_1721348_166_2.pdf
MNB	Magyar Nemzeti Bank
y/y	Év/év változás
p/p	Bázis időszakhoz mért változás
bp	Bázispont, a százalék századrésze
CAGR	Compounded Annual Growth Rate - átlagos éves növekedési ütem
GOI	Gross Operating Income – bruttó bevétel
GAE	General Administrative Expenses – összes működési költség, mely magába foglalja a személyi, dologi költségeket és az amortizációt.
OCI	Other comprehensive income – egyéb átfogó eredmény
TOCI	Total other comprehensive income – teljes egyéb átfogó eredmény
FX	Árfolyameredmény
FV	Átértékelési eredmény
IRS	Interest rate swap – kamatcsere ügylet
TA	Total assets - eszközök állománya
RWA	Risk weighted assets - kockázattal súlyozott eszközérték
Fedezett hitelek	Lakáshitelek + szabad felhasználású jelzáloghitelek
ÉP	Értékpapír
FVTOCI	Fair value through OCI – tőkével szemben átértékelendő eszközök
FVTPL	Fair value through P&L – eredménnyel szemben átértékelendő eszközök
FTE	Full time equivalent - teljes munkaidőre kalkulált létszám
NPL	Non performing loans - nem teljesítő hitelek
NPE	Non performing exposures - nem teljesítő kitettség (mérlegen kívüli tételekkel együtt)
DPD90+	90 napon túl késedelmes állomány
POCI	Purchased or Originated Credit Impaired Asset - értékvesztettként vásárolt vagy keletkeztetett eszközök
ROE, ROAE	Return on equity - eszközarányos eredmény
CIR	Cost income ratio - költség-bevételi arány
TRM	Total revenue margin - teljes bevételi marzs
NIM	Net interest margin - kamatmarzs
NFM	Net fee margin - jutalékmarzs
CAR	Capital adequacy ratio - tőkemegfelelési mutató
LTD	Loans to deposits - hitel-bevételi arány+D9
EPS	Earning per share - részvényarányos nyereség
AVA	Asset value adjustment – CRR specification
MÁP+	Magyar állampapír + (termék)
ÁKK	Az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által naponta megállapított állampapír referencia hozamok értéke

4.3 Versenyhársi- és piaci adatok forrása

MNB	https://www.mnb.hu/statisztika/statisztikai-adatok-informaciok/adatok-idosorok	
K&H (KBC)	https://www.kbc.com/en/quarterly-reports#tab	
Unicredit	https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/group-results.html	Divisional Database
Erste Bank	https://www.erstegroup.com/en/investors/reports/financial-reports	
Raiffeisen	http://investor.rbinternational.com/index.php?id=556&L=1	
CIB (Intesa)	https://www.group.intesasanpaolo.com/script/sir0/si09/investor_relations/eng_bilanci_relazioni.jsp	Key figures database
Budapest Bank	https://www.budapestbank.hu/info/irattar/irattar-eves.php	