

Az MKB Csoport 2019. első félévi (2019H1) eredményeinek összefoglalója

2019. augusztus 29.



Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

Az MKB Csoport a 2015-ös szanalást követő transzformációja sikeres volt. A menedzsment fókuszában az EU kötelezettségvállalások teljesítése mellett a költséghatékony működés és a digitalizáció áll.

- **EU kötelezettségvállalások**** meghatározzák az MKB Csoport működésének alapvető aspektusait: az RWA ([900-1000]mrd Ft) és mérlegfőösszeg ([1800-2000] mrd Ft) plafon által korlátozott az **eszközállomány növekedése**; a CIR (Cost-Income Ratio, [50-55]% között), fiókszám ([70-76] db között) és létszámra ([1950-2050] FTE között) vonatkozó elvárások a **költséghatékony** elérését és fenntartását célozzák; a **piac- és ügyfélszerzést** az ügyleti ROE-t ([5-12]%), árazási szabadságot (agresszív árazási tilalom) és a marketing költséget ([1,0-1,5] mrd Ft) limitáló elvárások determinálják; a **portfólió minőség javítását** a CRE (Commercial Real Estate) állomány leépítésére ([0-60]mrdFt) vonatkozó és a devizás hitelezést korlátozó elvárások célozzák.
- **Sikeres transzformáció:** 2015-ös 28,5%-ról 4,4%-ra csökkenő NPL ráta, 2016. óta pozitív adózott eredmény; 20% feletti költségcsökkentés*; 58,2%-kal növekvő saját tőke; 19,3%-os tőkemegfelelés.
- **Szervezeti hatékonyság növelése:** 15 fiók bezárása 2018-ban és a ~9%-os létszámleépítés jelentős költségmegtakarítást eredményezett, az eredménytermelő képesség fenntartása mellett.
- **Digitalizáció:** az MKB Bank 2018 júliusától kezdve új, hatékony és rugalmas alaprendszer segítségével szolgálja ki az ügyfeleket; az alapvető működés digitalizációja 2019-ben is folyamatos.

Az MKB Csoport 2019. első félévi korrigált, konszolidált eredménye a hatékony tőkeakkumulációt támogatja:

- **11,9 mrd Ft** korrigált, konszolidált adózott eredmény (+20,0% p/p), 17,4 mrd Ft-os korrigált teljes átfogó eredmény mellett;
- **14,4%-os korrigált ROAE**, 2,8%-os bevételi- és 4,1%-os, stabil üzleti marzs mellett;
- **18,3 mrd Ft korrigált működési költség**, mely 5,4 mrd Ft p/p csökkenést jelent (CIR%: 69,0%);
- **-0,7%-os kockázati költség arány**, 3,4 mrd Ft felszabadítás 19H1-ben;
- **4,4%-os NPL ráta** (390bp-os p/p csökkenés);
- **19,3%-os tőkemegfelelés**, 50%-kal emelkedő saját tőke (2015-ös bázison);
- **1871,2 FTE létszám**, 9%-os y/y létszámcsökkentés mellett.

* 2018. évi működési költségek eltérése az inflációval növelt 2015. évi költség szinttől.

** A szögletes zárójelben szereplő számok az EU kötelezettségvállalásokhoz kapcsolódó, nyilvános sávhatárokat jelentik. A tényleges elvárás ezen sávok között került meghatározásra.

Ld itt: https://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/261437/261437_1721348_166_2.pdf

Az MKB Csoport 2019. I. félévi eredményeit befolyásoló, jelentősebb események, hatások:

- **Hozamkörnyezet:** a 2018H1 időszak alapján kialakított várakozásokhoz képest jelentősen eltérően alakuló, 2019H1-ben tovább süllyedő hozamkörnyezet negatív hatást gyakorolt az adózott eredményre, míg az időszaki teljes átfogó jövedelemre (TOCI) gyakorolt hatás pozitív;
- **Osztalékfizetés:** az MKB Bank közgyűlése az elmúlt időszaki sikeres és eredményes működésre tekintettel 4,8 mrd Ft osztalék kifizetéséről döntött 2019 áprilisában;
- **NPL értékesítés:** 17,9mrd Ft lakossági NPL állomány értékesítéséről döntött a Bank, a tranzakció zárás 2019Q3-ban várható;
- **MÁP+:** 2019 júniusában megkezdődött a MÁP+ állampapír értékesítése (~90 mrd Ft* MKB értékesítés júniusban), mely jelentős kizorító hatással járt más állampapírok forgalmazására nézve. A MÁP+ értékesítés forgalmazói jutalékra gyakorolt hatása 2019H2-ben kerül kimutatásra;
- **Kiszervezések:** megalapításra került az MKB Csoport IT háttérét biztosító MKB Digital Zrt. és az elemzési feladatokat ellátó Danube Capital Zrt.
- **Felminősítés:** 2019. május 28-án az MKB Csoport több besorolását is javította a Moody's Investor Service:
 - az alapszintű adóminőség értékelés (BCA - baseline credit assessment) caa1-ről b3-ra emelkedett
 - a hosszú távú forint- és devizabetéti besorolás "B2"-ről "B1"-re változott
 - hosszú távú partnerkockázati minősítést (Counterparty Risk Assessment, CRA) "Ba3(cr)"-re emelkedett az eddigi "B1(cr)"-ről
 - hosszú távú betéti besorolásainak kilátása pozitívról a további felminősítés lehetőségét jelző pozitívra javult.

* alforgalmazókkal együtt

A működésre ható külső tényezők és a versenytársi összevetés

- Makrogazdasági mutatószámok
- Versenytársi összehasonlítás



Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

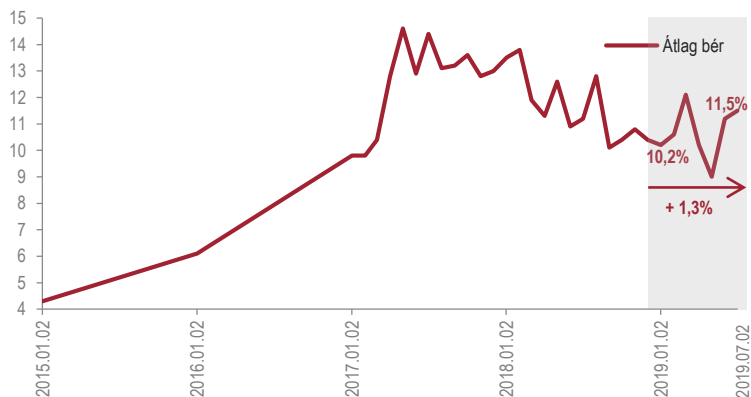
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

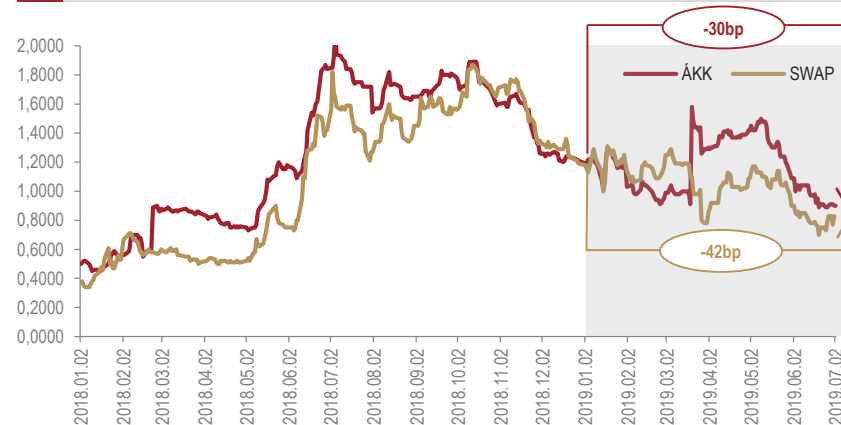
Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

Átlagbér változás (év/év,%)



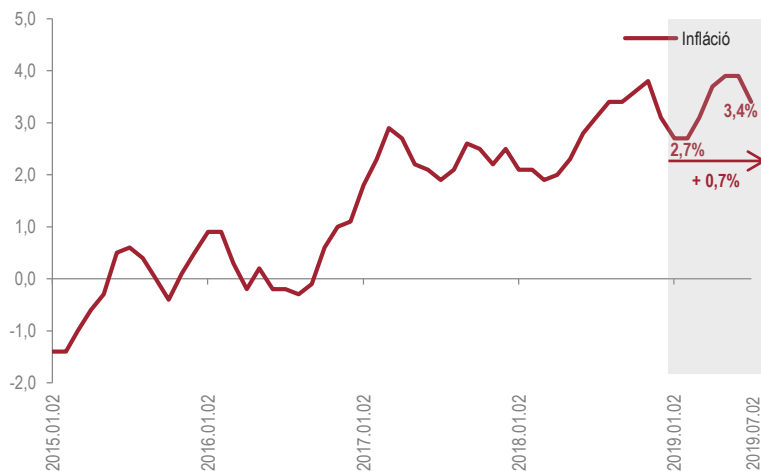
3 éves ÁKK és SWAP hozamok (%)



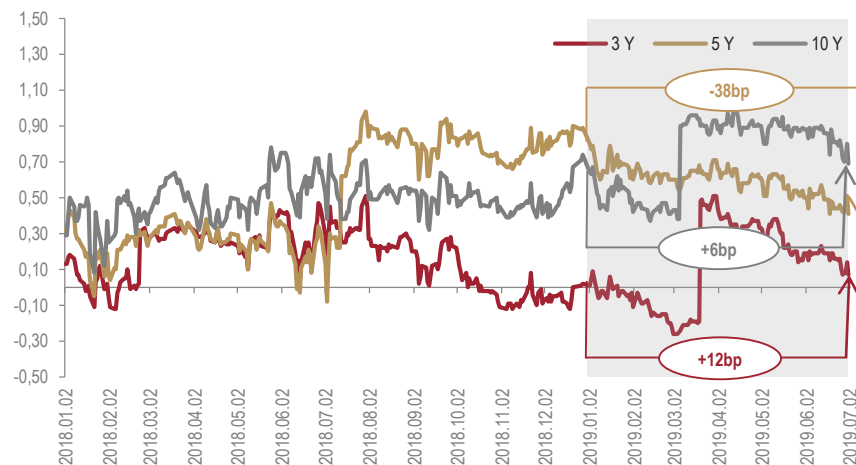
EUR/HUF árfolyampálya



Átlagos infláció(év/év, %)



ÁKK-SWAP spread



- A 2018H1 időszak várakozásokhoz képest eltérően alakuló hozamkörnyezet
- Volatilis 3Y ÁKK-SWAP spread
- Emelkedő inflációs nyomás
- Bérinfláció továbbra is magas

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

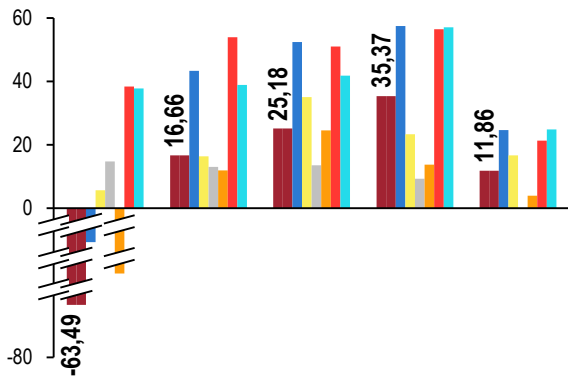
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

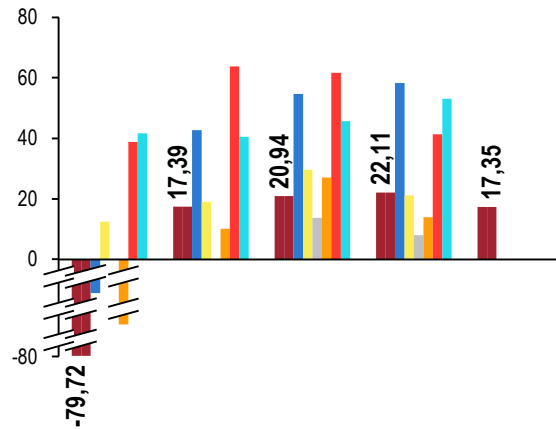
Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

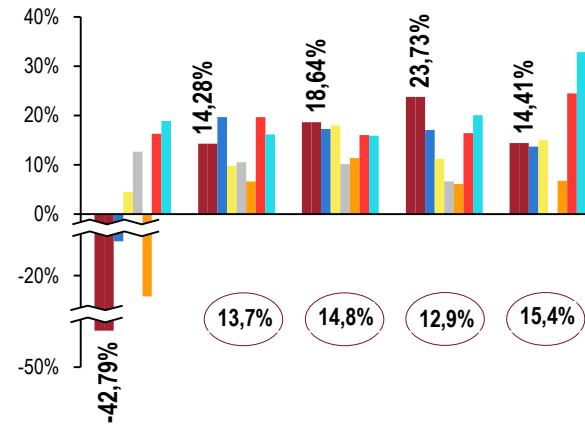
Korrigált adózás utáni eredmény (mrd Ft)



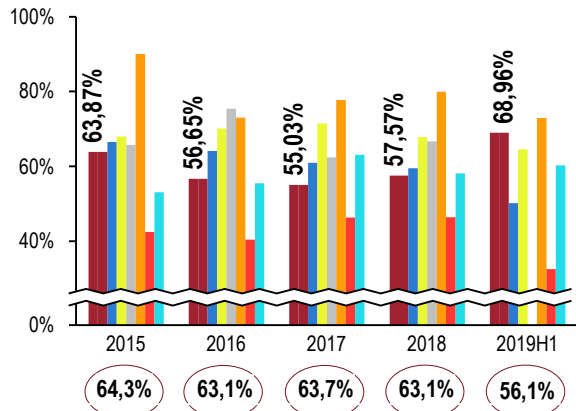
Teljes átfogó jövedelem (mrd Ft)



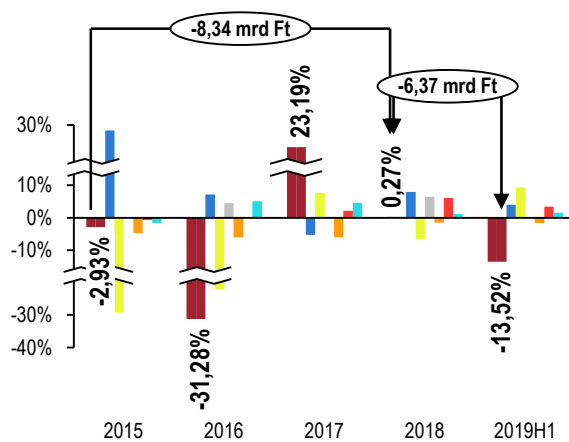
Korrigált ROAE (%)



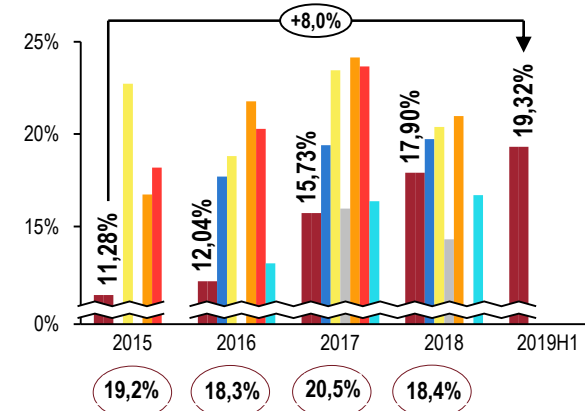
Korrigált költség/bevételi arány (%)



Nominális költségváltozás (előző év azonos időszaka=100%)



Tőkefelelési mutató (%)

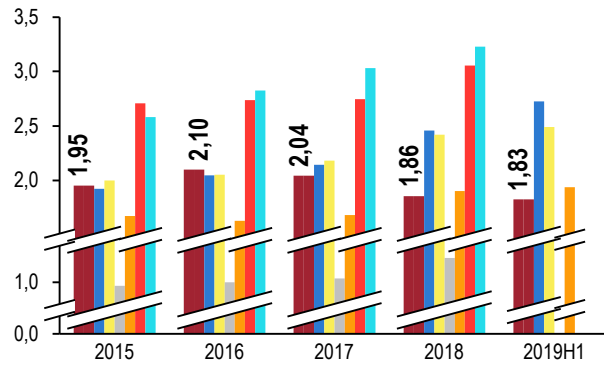


■ MKB
 ■ Raiffeisen
 ■ CIB
 ■ K&H
■ ERSTE
 ■ BB
 ■ UniCredit
 17,5 peer group átlag

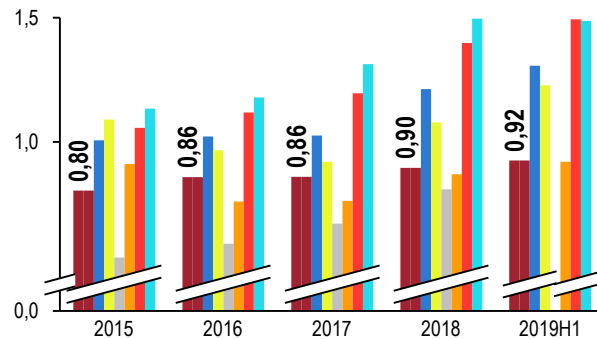
- Az MKB Csoport korrigált, konszolidált adózott eredménye a 2015-ös restrukturálás során kialakított prudens működés mellett már 2016-tól pozitív volt, 2018-ra megnégyszerződött.
- A Csoport a szavatoló tőkéjét 50%-kal növelte a 2016-2018 időszakban, a tőkefelelési mutató 11,3%-ról 19,3%-ra nőtt.
- A szigorú költséggazdálkodás és szervezetracionalizálás eredményeként a működési költségek csökkenési üteme versenytársi összehasonlításban kiemelkedő.

Forrás: bankok éves, féléves jelentései

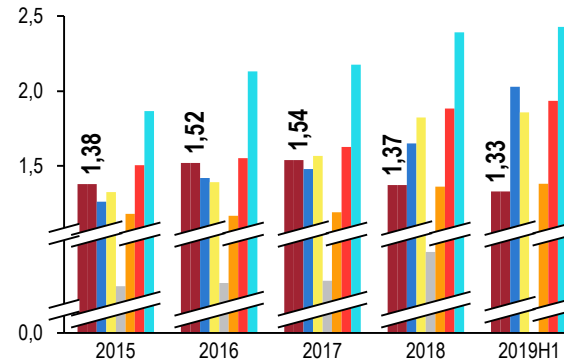
Mérlegfőösszeg (ezer mrd Ft)



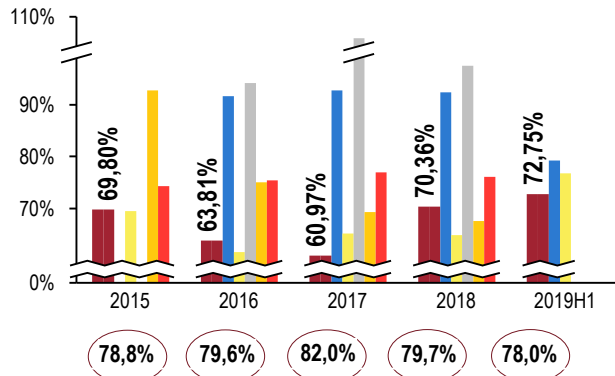
Nettó hitelállomány (ezer mrd Ft)



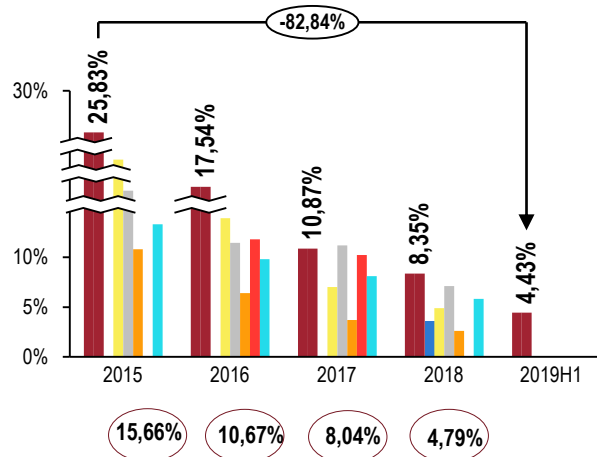
Betétállomány (ezer mrd Ft)



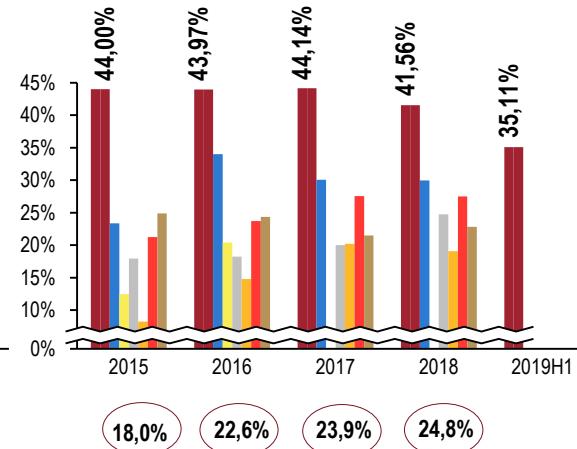
Hitel-betét arány (%)



Nem teljesítő hitelek aránya (%)



Értékpapír arány (%)



■ MKB ■ Raiffeisen ■ CIB ■ K&H
■ ERSTE ■ BB ■ UniCredit 17,5 peer group átlag

Forrás: bankok éves, féléves jelentései

- **Fókusz az NPL portfólió leépítésén:** az NPL arány 24,8%-ról 8,4%-ra csökkent a 2015-2018 időszakban, majd 2019H1 időszakban további 390 bp-os csökkenés után **4,4%-on** zárt.
- **Szinten tartott mérlegfőösszeg 2018-ban és 2019H1-ben,** összhangban az EU kötelezettségvállalásokkal.
- **Az ügyféleszközök alakulása az RWA korláthoz igazodik.**
- **Ügyfélforrások** alakulását a korlátozott mérleg növekedési potenciál és a likviditáskezelési szempontok határozzák meg.
- **Értékpapírok:** az MKB Bank a versenytársaknál arányaiban magasabb értékpapír állománnyal rendelkezik az RWA plafon miatt.

Gyorsan javuló portfólió, magas értékpapír arány, korlátozott állományi növekedés

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradíció
Innováció
Együttműködés

Az MKB Csoport eredményei

- Korrigált adózott eredmény
- Teljes átfogó jövedelem
- Eredménykimutatás
- Főbb teljesítmény mutatók



Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

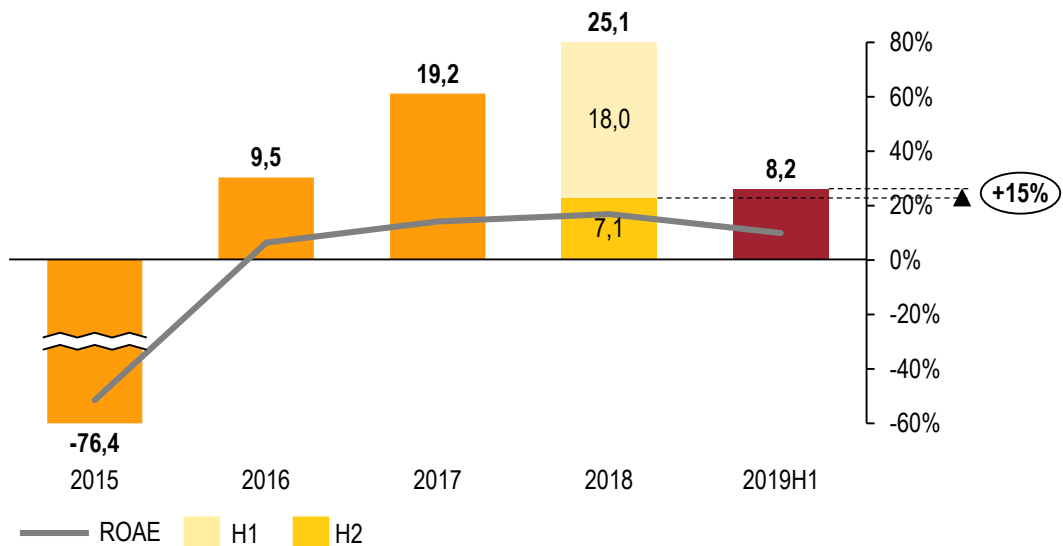
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

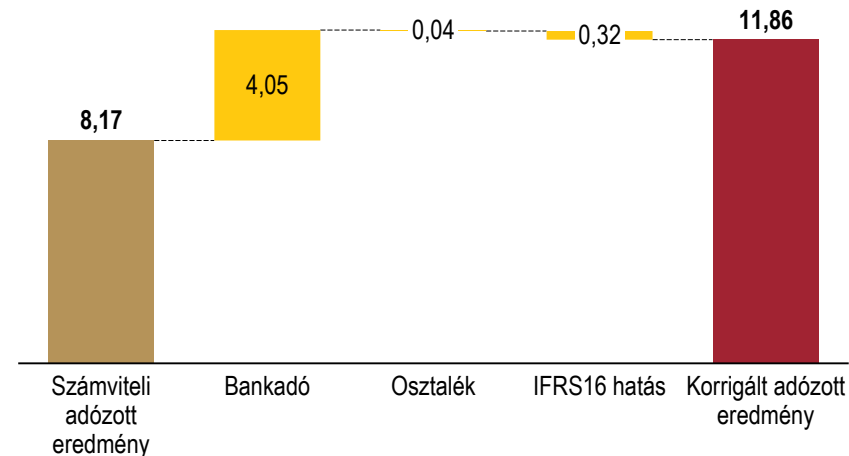
Jogi nyilatkozat

Adózás utáni eredmény (mrd Ft) és ROAE (%)

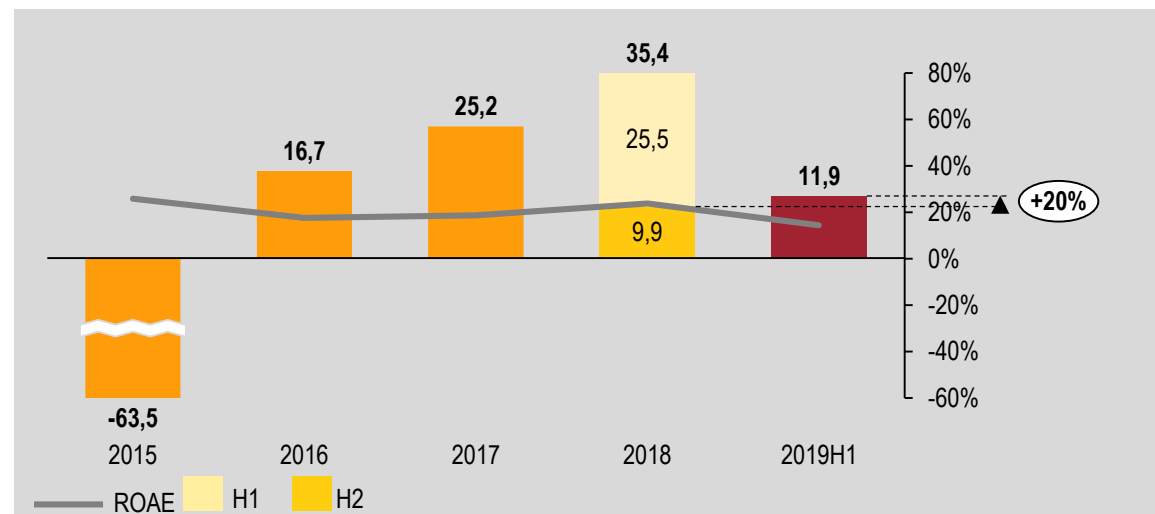


- A korigált adózott eredmény a kedvezőtlen piaci hozamkörnyezet ellenére is **20,0%-kal növekedett** 2018H2-höz képest.
- Az adózott eredmény 54,4% y/y visszaesését jelentős mértékben az állampapír portfólióhoz kapcsolódó IRS állományokon jelentkező negatív eredményhatás okozza.

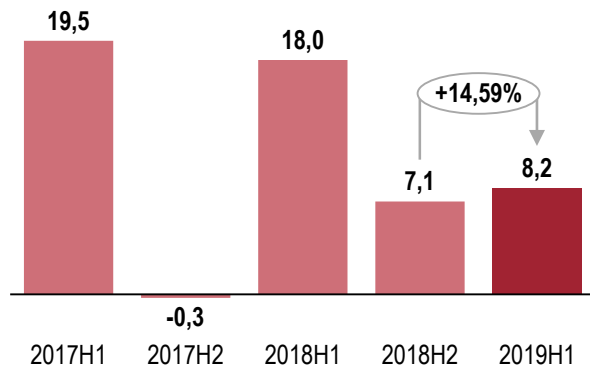
2019. I. félévi korigált adózás utáni eredmény levezetése (mrd Ft)



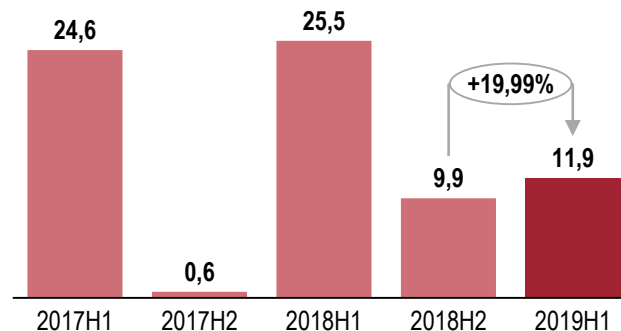
Korigált adózás utáni eredmény (mrd Ft) és ROAE (%)



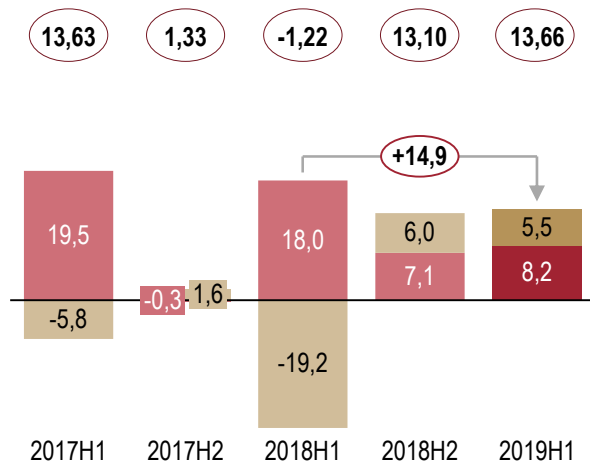
Számviteli adózás utáni eredmény (mrd Ft)



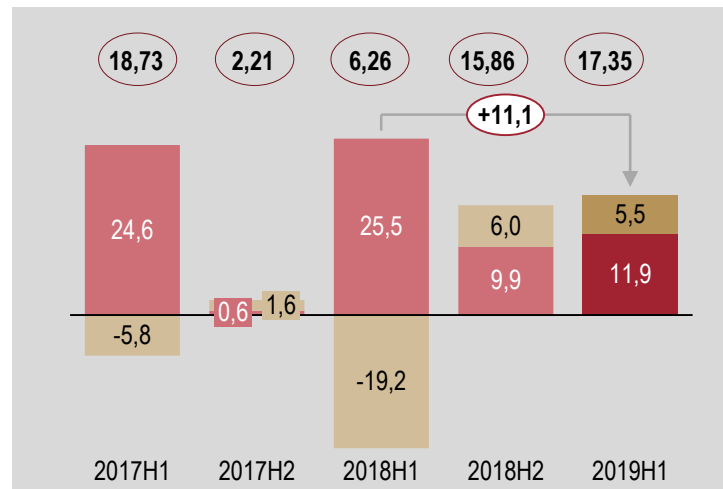
Korrigált adózás utáni eredmény (mrd Ft)



Számviteli teljes átfogó jövedelem (mrd Ft)



Korrigált teljes átfogó jövedelem (mrd Ft)



■ Egyéb átfogó jövedelem ■ Adózott eredmény (TOCI)

- **Stabilizálódó TOCI:** a korrigált teljes átfogó jövedelem (TOCI) 1,5 mrd Ft-tal nőtt 2018H2 időszakhoz képest, míg az előző év azonos időszakához képest 11,1 mrd Ft-os növekedés figyelhető meg*.
- A tőkével szemben átértékelendő értékpapír portfóliót fedező IRS ügyletek IFRS eredményhatása jelentős volatilitást okozott az adózott eredményben, amely az átfogó eredményben ellentételeződik.

*) A 2018H1 időszaki teljes átfogó jövedelem nem jelenti indikatív összehasonlítási alapot az elmúlt időszaki teljesítmény megítélés tekintetében, mivel a hozamkörnyezet gyors és váratlan emelkedése jelentős mértékű, egyszeri, pozitív hatást gyakorolt az adózott eredményre, melyet az egyéb átfogó jövedelemben ellentételeződött.

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

| Eredménykimutatás (mrd Ft) | 2017 | 2018H1 | 2018H2 | 2018 | 2019Q1 | 2019Q2 | 2019H1 | 2018/2017 % | 2019H1/2018H2 % | 2019H1/2018H1 % |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Nettó működési eredmény* | 36,6 | 25,4 | 7,7 | 33,1 | 1,5 | 6,7 | 8,3 | -9,6% | 7,8% | -67,6% |
| Bruttó bevétel* | 81,4 | 46,6 | 31,4 | 78,0 | 11,1 | 15,5 | 26,6 | -4,2% | -15,3% | -43,0% |
| Nettó kamateredmény | 39,6 | 20,3 | 20,2 | 40,5 | 10,7 | 10,8 | 21,5 | 2,3% | 6,5% | 6,1% |
| Nettó jutalékeredmény | 28,8 | 14,0 | 11,9 | 25,9 | 5,3 | 6,4 | 11,7 | -10,2% | -1,3% | -16,5% |
| Nettó egyéb eredmény** | 13,0 | 12,3 | -0,7 | 11,6 | -4,8 | -1,8 | -6,7 | -10,6% | - | -154,0% |
| Összes működési költség* | -44,8 | -21,2 | -23,7 | -44,9 | -9,6 | -8,7 | -18,3 | 0,3% | -22,7% | -13,5% |
| Kockázati költségek* | -9,6 | 1,6 | 0,2 | 1,8 | 1,2 | 2,2 | 3,4 | -119,1% | - | 112,6% |
| Hitelekre képzett kockázati költség | -10,6 | 1,6 | 0,3 | 1,9 | 1,2 | 2,2 | 3,4 | -118,2% | - | 112,0% |
| Egyéb értékvesztés | 1,0 | 0,0 | -0,1 | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -109,8% | -105,8% | - |
| Adózás előtti eredmény* | 27,0 | 27,0 | 7,9 | 34,9 | 2,7 | 8,9 | 11,6 | 29,4% | 47,5% | -56,9% |
| Társasági adó | -1,8 | -1,6 | 2,0 | 0,4 | -0,3 | 0,6 | 0,2 | -123,9% | -89,1% | -114,0% |
| Korrigált konszolidált adózás utáni eredmény | 25,2 | 25,5 | 9,9 | 35,4 | 2,4 | 9,5 | 11,9 | 40,5% | 20,0% | -53,5% |
| Korrekciós tételek összesen*** | 6,0 | 7,5 | 2,8 | 10,2 | 3,9 | -0,2 | 3,7 | 71,2% | 33,9% | -50,6% |
| Konszolidált számviteli adózott eredmény | 19,2 | 18,0 | 7,1 | 25,1 | -1,5 | 9,6 | 8,2 | 30,9% | 14,6% | -54,6% |
| Egyéb pénzügyi eszközök átértékelése | -4,2 | -19,2 | 6,0 | -13,3 | 3,7 | 1,7 | 5,5 | 212,4% | -8,1% | -128,6% |
| Teljes időszaki átfogó jövedelem | 15,0 | -1,2 | 13,1 | 11,9 | 2,3 | 11,4 | 13,7 | -20,6% | 4,3% | - |

*Korrigált adatok.

**Tartalmazza az FX+FV eredményt is.

***A korrekciós tételeket részletesen a szöveges gyorsjelentés 3.1. fejezete tartalmazza.

Hatékony tőkeakkumulációt lehetővé tevő eredmény, jelentősen csökkenő költség szint

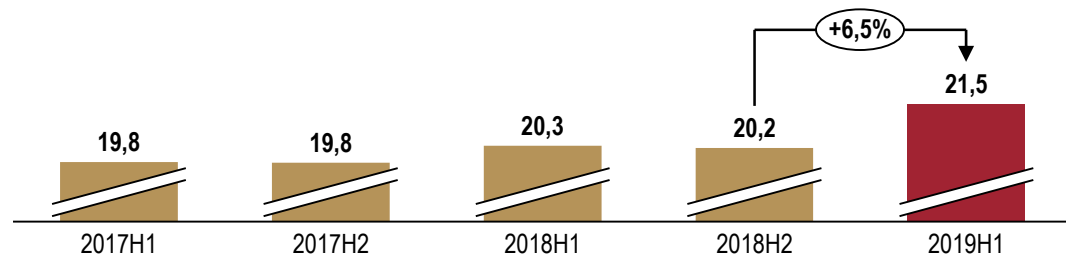
2019. augusztus 29.

MKB
BANK

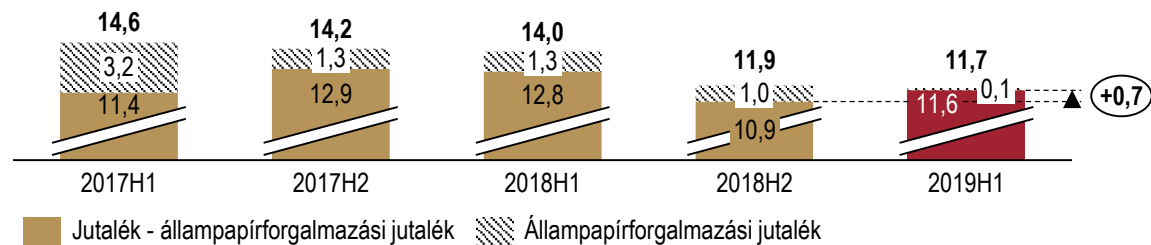
Tradíció
Innováció
Együttműködés

16

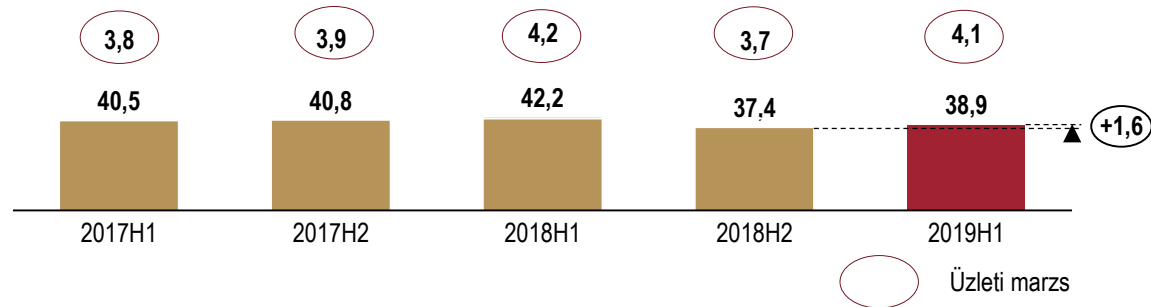
Nettó kamat



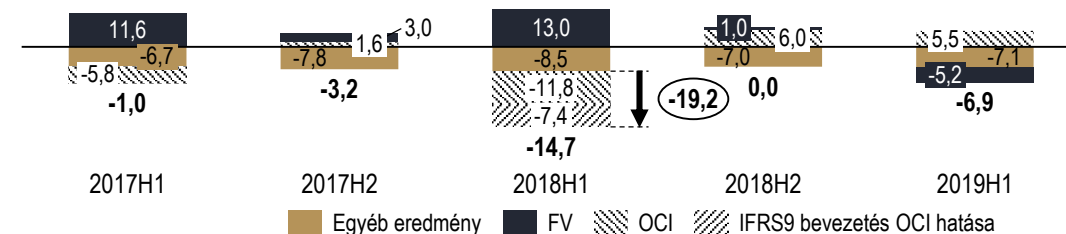
Nettó jutalék



Üzleti eredmény



Bővített egyéb eredmény*



- **Növekvő nettó kamateredmény:** az értékpapírok és IRS ügyletek növekvő nettó kamateredménye kompenzálja a turbulens piaci környezet és az ügyfélállományok növekedését korlátozó RWA vállalás ügyfél bevételekre gyakorolt negatív hatását.
- **Stabil nettó jutalék bázis:** visszafogott üzleti teljesítmény miatt elmaradó kezdeti ügyleti jutalékok valamint az állampapír forgalmazási jutalékok visszaesésétől tisztított nettó jutalék a korábbi időszaki szintek közelében alakult.
- **4,0% körüli, stabil üzleti marzs:** 39 mrd Ft/félév körüli összesített üzleti (kamat + jutalék + FX marzs) eredménytermelő képesség .
- A bizonytalan hozamkörnyezet jelentős volatilitást okoz az IRS portfólió (FVTPL) átértékelési eredményében, melyet az FVTOCI értékpapír portfólió átértékelési eredményhatása ellentételez a teljes átfogó eredményben.

*egyéb eredmény + FV + OCI

A csökkenő hozamkörnyezet hatása elsődlegesen az egyéb bevételek alakulására hat

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradíció
Innováció
Együttműködés

17

| Mérleg (mrd Ft) | 2017 | 2018H1 | 2018 | 2019Q1 | 2019H1 | 2018/2017 % | 2019H1/2018H2 % | 2019H1/2018H1 % |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Pénzügyi eszközök | 109,6 | 95,3 | 82,9 | 85,7 | 147,4 | -24,4% | 77,9% | 54,6% |
| Kereskedési könyv | 72,3 | 100,7 | 79,3 | 85,5 | 40,6 | 9,7% | -48,8% | -59,7% |
| Értékpapírok | 902,7 | 793,1 | 710,7 | 733,9 | 618,9 | -21,3% | -12,9% | -22,0% |
| Ügyfélhitelek (nettó) | 858,6 | 952,8 | 895,2 | 919,4 | 924,8 | 4,3% | 3,3% | -2,9% |
| Ügyfélhitelek (bruttó) | 938,4 | 1 044,0 | 965,3 | 974,2 | 967,7 | 2,9% | 0,3% | -7,3% |
| Hitelekre képzett értékvesztés | -79,8 | -91,2 | -70,1 | -54,8 | -42,9 | -12,1% | -38,8% | -53,0% |
| Egyéb eszközök | 101,7 | 89,5 | 89,5 | 94,4 | 95,9 | -12,0% | 7,2% | 7,2% |
| Eszközök összesen | 2 045,0 | 2 031,4 | 1 857,6 | 1 918,9 | 1 827,7 | -9,2% | -1,6% | -10,0% |
| Bankközi forrás | 239,3 | 509,3 | 214,3 | 224,3 | 206,2 | -10,4% | -3,8% | -59,5% |
| Ügyfélbetétek (repó nélkül) | 1 539,1 | 1 246,1 | 1 372,0 | 1 410,2 | 1 330,2 | -10,9% | -3,1% | 6,7% |
| Kibocsátott értékpapírok | 10,6 | 8,1 | 5,0 | 3,3 | 2,1 | -53,2% | -57,3% | -73,7% |
| Egyéb kötelezettségek | 93,2 | 93,7 | 80,1 | 78,2 | 80,2 | -14,1% | 0,2% | -14,4% |
| Alárendelt kölcsöntőke | 22,3 | 28,0 | 28,0 | 38,2 | 37,7 | 25,5% | 34,6% | 34,7% |
| Saját tőke | 140,4 | 146,2 | 158,2 | 164,6 | 171,3 | 12,7% | 8,3% | 17,1% |
| Források összesen | 2 045,0 | 2 031,4 | 1 857,6 | 1 918,9 | 1 827,7 | -9,2% | -1,6% | -10,0% |
| Mérlegen kívüli ügyfélkötettség | 557,9 | 533,4 | 427,6 | 426,1 | 400,7 | -23,3% | -6,3% | -24,9% |

| Eredmény mutatók - korrigált | 2017 | 2018H1 | 2018H2 | 2018 | 2019H1 | 2018 - 2017 | 2019H1 - 2018H2 | 2019H1 - 2018H1 |
|---------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|-------------|-----------------|-----------------|
| Eredményességi mutatók | | | | | | | | |
| TRM - Teljes bevétel marzs | 3,8% | 4,6% | 3,1% | 3,9% | 2,8% | 0,1%-pt | -0,3%-pt | -1,8%-pt |
| NIM - Nettó kamatmarzs | 1,9% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,3% | 0,2%-pt | 0,3%-pt | 0,3%-pt |
| NFM - Nettó jutalékmarzs | 1,4% | 1,4% | 1,2% | 1,3% | 1,2% | -0,1%-pt | 0,1%-pt | -0,2%-pt |
| Üzleti marzs | 3,8% | 4,2% | 3,7% | 4,0% | 4,1% | 0,1%-pt | 0,4%-pt | -0,1%-pt |
| GOI/RWA - RWA hatékonyság | 8,5% | 9,7% | 6,4% | 8,1% | 5,8% | -0,5%-pt | -0,7%-pt | -3,9%-pt |
| Risk% - Kockázati költség ráta | 1,1% | -0,3% | -0,1% | -0,2% | -0,7% | -1,3%-pt | -0,6%-pt | -0,4%-pt |
| Hatékonysági mutatók | | | | | | | | |
| CIR - Költség-bevételi arány | 55,0% | 45,5% | 75,6% | 57,6% | 69,0% | 2,5%-pt | -6,6%-pt | 23,5%-pt |
| C/TA - Eszközarányos költség | 2,11% | 2,11% | 2,37% | 2,24% | 1,95% | 0,13%-pt | -0,42%-pt | -0,16%-pt |
| Költség/(bevétel+OCI) | 58,1% | 77,3% | 63,5% | 69,4% | 57,2% | 11,3%-pt | -6,3%-pt | -20,2%-pt |
| ROAE - Tőkearányos megtérülés | 18,6% | 35,1% | 12,9% | 23,7% | 14,4% | 5,1%-pt | 1,5%-pt | -20,7%-pt |
| ROAA - Eszközarányos megtérülés | 1,2% | 2,5% | 1,0% | 1,8% | 1,3% | 0,6%-pt | 0,3%-pt | -1,3%-pt |

Stabilan 4,0% körüli üzleti (NII + NFI + FX) marzs

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradíció
Innováció
Együttműködés

19

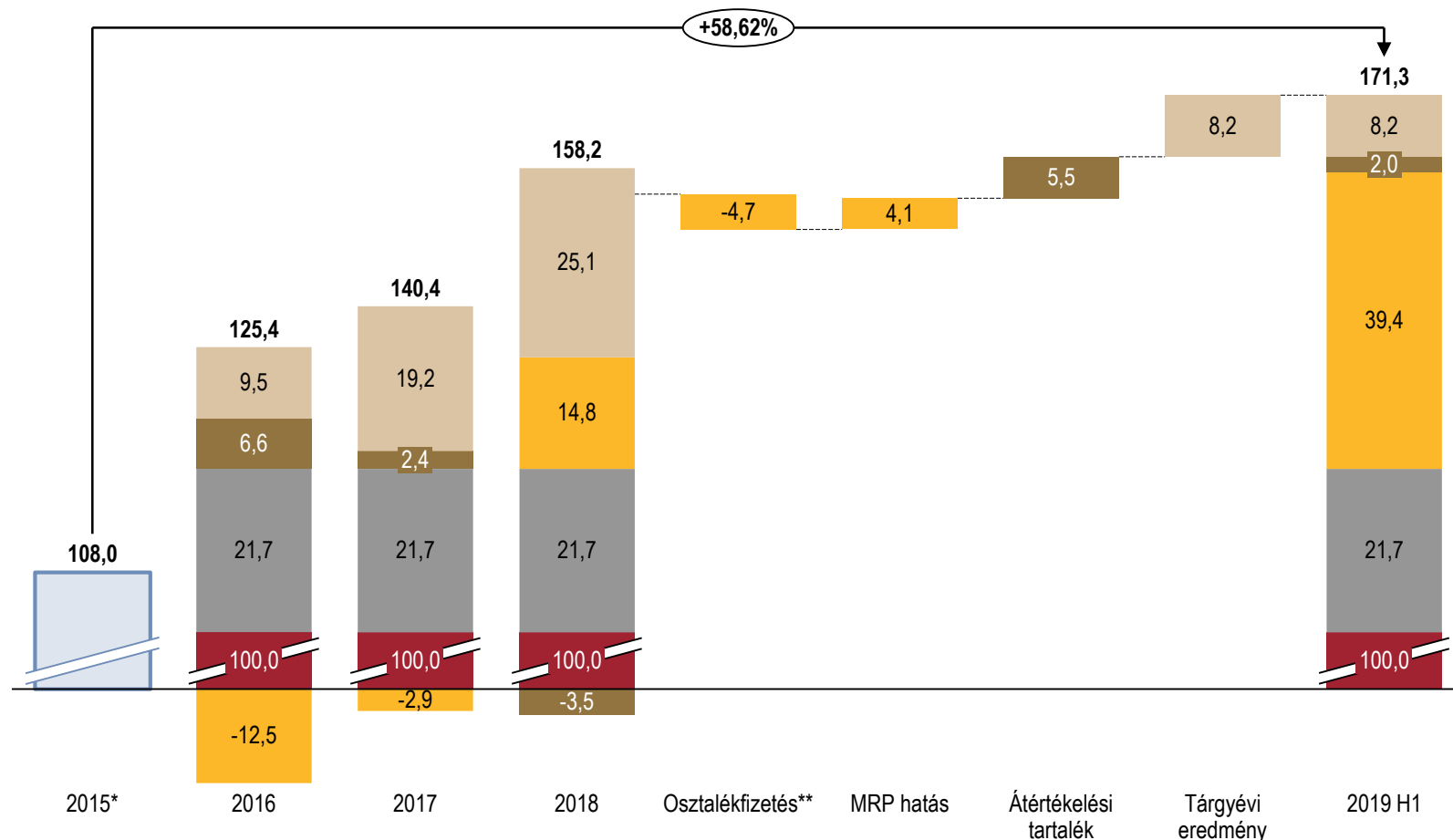
| Mutatószámok - korrigált | 2017 | 2018H1 | 2018H2 | 2018 | 2019H1 | 2018 - 2017 | 2019H1 - 2018H2 | 2019H1 - 2018H1 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|-----------------|-----------------|
| Állományi mutatók | | | | | | | | |
| LTD - Hitel/betét mutató | 61,0% | 83,8% | 70,4% | 70,4% | 72,8% | 9,4%-pt | 2,4%-pt | -11,0%-pt |
| Értékpapír arány | 44,1% | 42,5% | 41,6% | 41,6% | 35,1% | -2,6%-pt | -6,5%-pt | -7,4%-pt |
| Értékvesztés/mérlegfőösszeg | 3,9% | 4,5% | 3,8% | 3,8% | 2,3% | -0,1%-pt | -1,4%-pt | -2,2%-pt |
| RWA/TA - RWA/mérlegfőösszeg | 45,5% | 49,8% | 49,6% | 49,6% | 49,7% | 4,1%-pt | 0,1%-pt | -0,1%-pt |
| CAR - Tőkemegfelelési mutató | 15,7% | 13,3% | 17,9% | 17,9% | 19,3% | 2,2%-pt | 1,4%-pt | 6,0%-pt |
| Portfólióminőség | | | | | | | | |
| DPD90+ ráta | 6,6% | 5,8% | 5,1% | 5,1% | 3,0% | -1,5%-pt | -2,1%-pt | -2,8%-pt |
| DPD90+ fedezettség | 128,7% | 151,9% | 142,1% | 142,1% | 148,9% | 13,4%-pt | 6,8%-pt | -3,0%-pt |
| NPL ráta | 10,9% | 11,3% | 8,4% | 8,4% | 4,4% | -2,5%-pt | -3,9%-pt | -6,9%-pt |
| NPL fedezettség | 78,2% | 77,1% | 87,0% | 87,0% | 99,5% | 8,8%-pt | 12,6%-pt | 22,4%-pt |
| Stage 1* hitelek (mrd Ft) | N/A | N/A | 819,4 | 819,4 | 852,9 | N/A | 33,6 | N/A |
| Stage 2* hitelek (mrd Ft) | N/A | N/A | 51,4 | 51,4 | 59,6 | N/A | 8,2 | N/A |
| Stage 3* hitelek (mrd Ft) | N/A | N/A | 61,0 | 61,0 | 38,9 | N/A | -22,0 | N/A |
| POCI* (mrd Ft) | N/A | N/A | 17,4 | 17,4 | 7,5 | N/A | -9,9 | N/A |
| Részvény információk | | | | | | | | |
| EPS - Egy részvényre jutó eredmény (Ft) | 251,8 | 509,6 | 197,7 | 353,7 | 237,2 | 101,9 | 39,5 | -272,4 |

*Az MKB Bank 2018H2 óta teszi közzé kitétségei IFRS9 szemléletű bontását.

Tőkehelyzet

- Tőkeakkumuláció
- Tőkemegfelelés





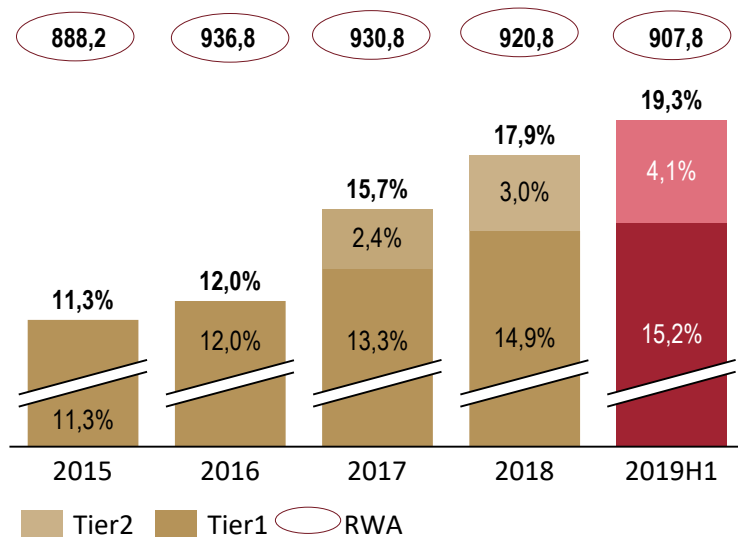
■ Tárgyévi eredmény
 ■ Átértékelési tartalék
 ■ Eredmény tartalék
 ■ Tőketartalék
 ■ Jegyzett tőke

*A 2015. évi saját tőke a jelentős éven belüli átrendeződés miatt nem került részleteiben bemutatásra.

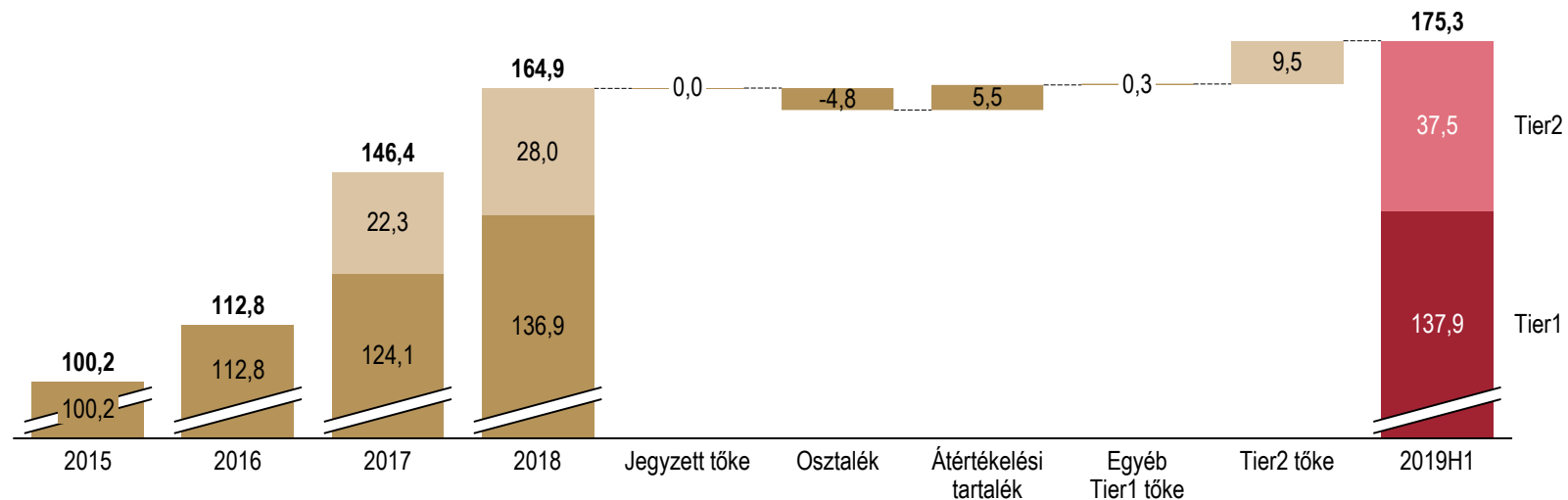
**Az osztalék összegéből az MRP Szervezetnek járó osztalék levonásra került.

- **Intenzív tőkeakkumuláció:** 63,1 mrd Ft-os, 58,6%-os saját tőke növekedés 2015-ös bázishoz képest.
- **Osztalékfizetés:** az eredménytartalék terhére 4,8 mrd Ft (MRP hatással** együtt 4,7 mrd Ft) osztalék kifizetéséről döntött az MKB Bank közgyűlése.
- **MRP hatás:** az MRP program elszámolásaihoz kapcsolódó hatások.

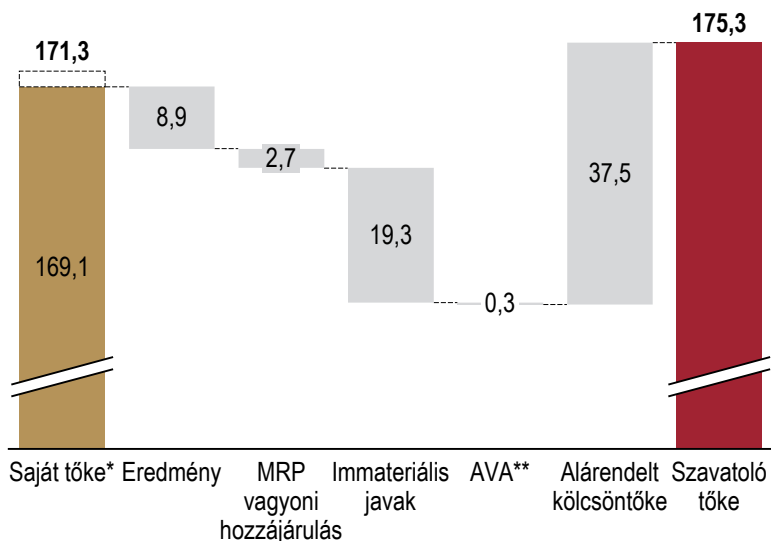
Total RWA (mrd Ft), CAR (%)



Szavatoló tőke alakulás (mrd Ft)



Szavatoló tőke levezetése (mrd Ft)



- **19,3%-os CAR% 2019H1-ben.** Az MKB Csoport szavatoló tőkéje 175,3 mrd Ft volt 2019H1 időszak végén, mely 19,3%-os tőkemegfelelési rátát eredményezett.
- **Tier-2 kibocsátás:** 2019H1 időszakban ~31mEUR alárendelt kölcsöntőke bevonására került sor szervezett zártkörű kibocsátás során. Az alárendelt kölcsöntőke bevonása elsődlegesen a megfelelő és robusztus tőkeszerkezet kialakítását célozta, kedvező kockázati megítélésünket visszaigazoló árazás mellett.
- **RWA menedzsment:** az RWA állomány az EU vállalatokkal összhangban csökkenő pályán mozog, korlátozva a növekedést.

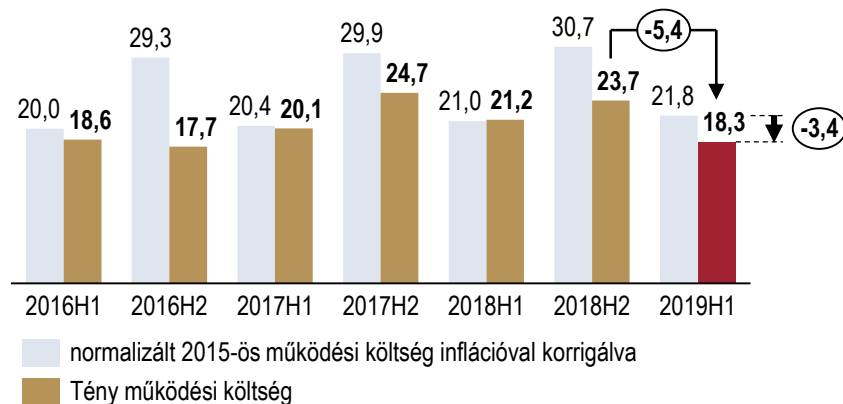
* az IFRS és prudenciális konszolidációs kör szerinti saját tőke eltér egymástól a számításnál figyelembe vett cégek különbözősége okán.
 ** AVA = Asset value adjustment – a derivatív tételek fair value kiértékeléséhez kapcsolódó modell kockázati korrekció – CRR előírás szerint.

Működési költségek

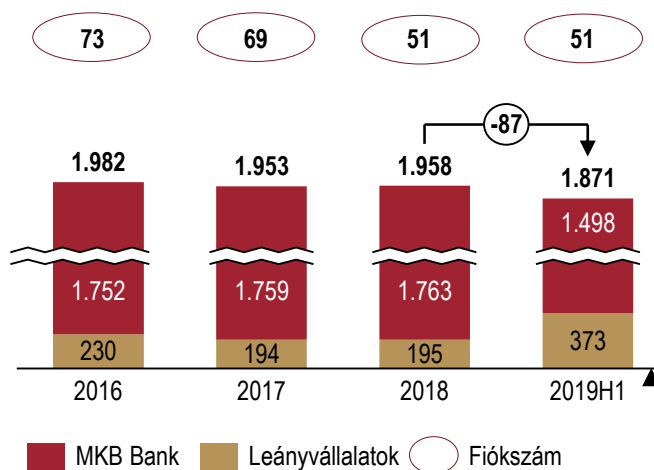
- Működési költségek szerkezete
- Költséghatékonyság



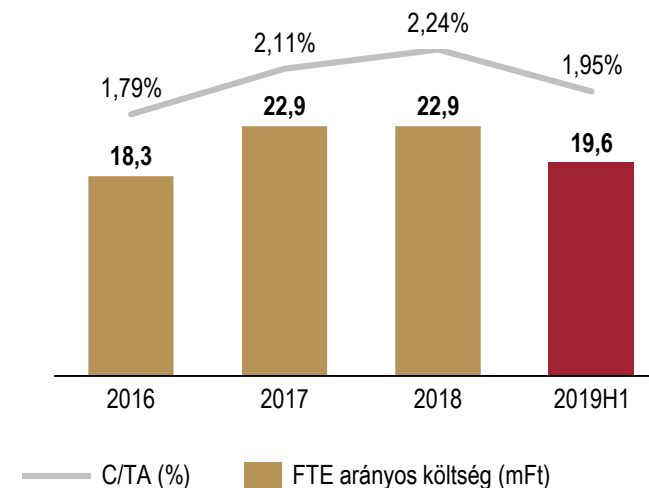
Költségszint 2015-ös bázison (mrd Ft)



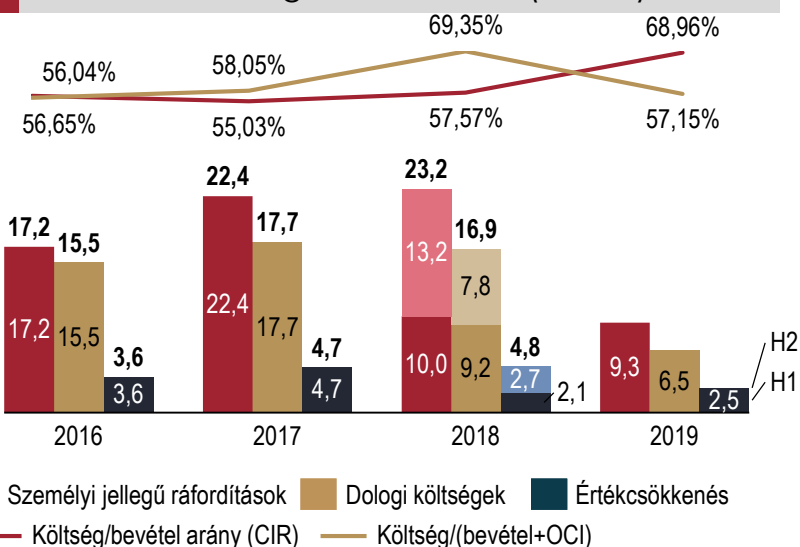
Fiókszám (db) és csoportlétszám (FTE)



Költséghatékonyság



Működési költségek összetétele (mrd Ft)



- **5,4 mrd Ft p/p működési költség csökkenés** a 2018H2-ben 15 bezárt fiók, a 9% körüli y/y létszámleépítés és a szigorú költséggazdálkodás eredményeként.
- **Növekvő szervezeti hatékonyság:** a 2018-ban bevezetett alaprendszer által teremtett új lehetőségek a költséghatékonyság és a digitalizációs célkitűzések támogatásán keresztül hozzájárulnak a nyereséges működés fenntartásához.
- A 2019. évi működési költségek összhangban vannak a 2015-ös restrukturálási tervben előírt költségszinttel, mely egyik elsődleges feltétele az EU vállalások teljesítésének.

A bevételek trendje elkendőzi a költségcsökkentés CIR% javító hatását

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradició
Innováció
Együttműködés

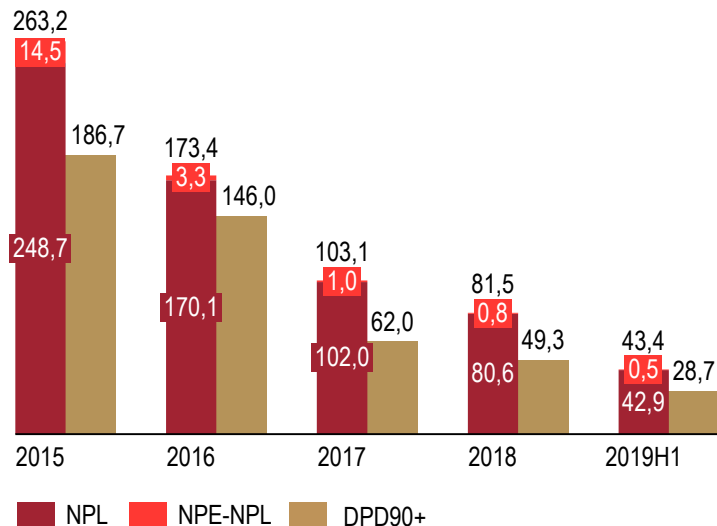
25

Portfólióminőség

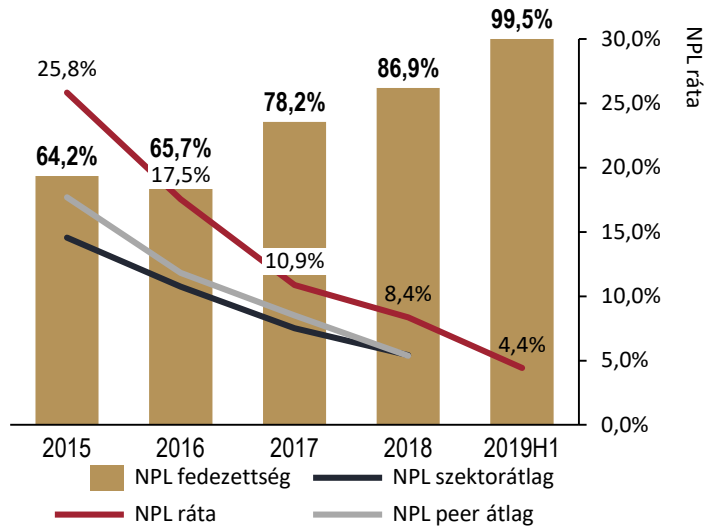
- Portfólióminőség
- NPL állomány lebontás



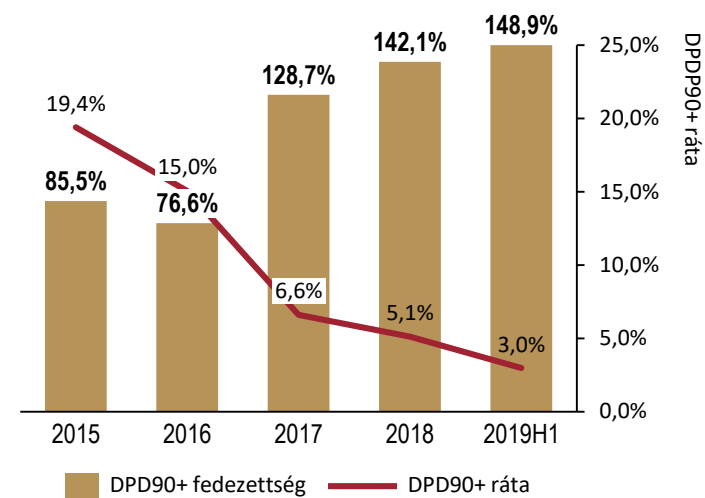
NPL és DPD90+ állományok (mrd Ft)



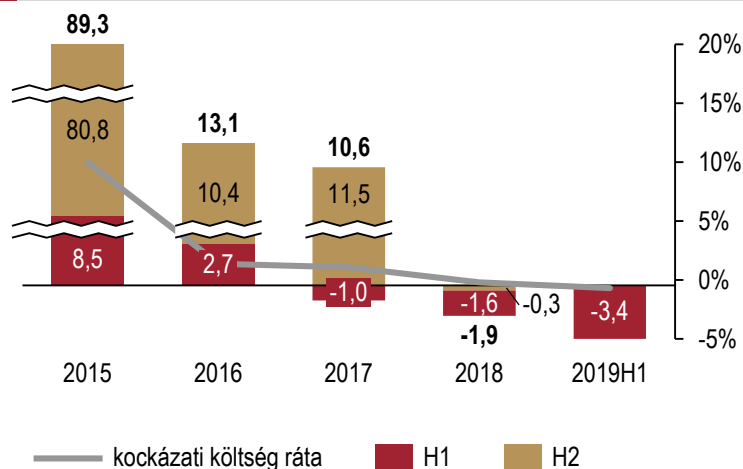
NPL fedezettség és NPL ráta (IFRS)*



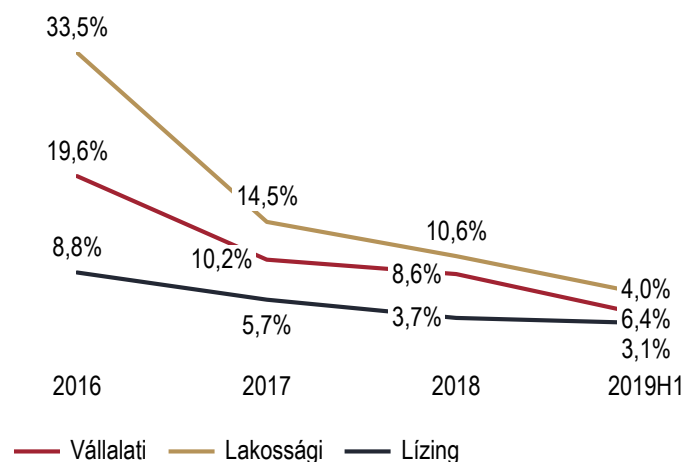
DPD90+ fedezettség és DPD90+ ráta



Kockázati költség (mrd Ft) és ráta (%)



Üzleti NPL ráták



- **NPL csökkentés:** a nem teljesítő portfólió leépítésének hatására az NPL ráta a szektor átlag közelébe csökkent 2019H1 végére.
- **Csökkenő kockázati költség:** a prudens kockázatkezelés és a nem teljesítő portfólió leépítése eredményeként a tartalékképzés jelentősen csökkent 2015-höz képest.
- **3 mrd Ft kockázati költség visszairás 2019H1-ben** a fedezettség magas szintjének fenntartása mellett. -9,9%-ról +0,7%-ra javuló kockázati költség ráta.

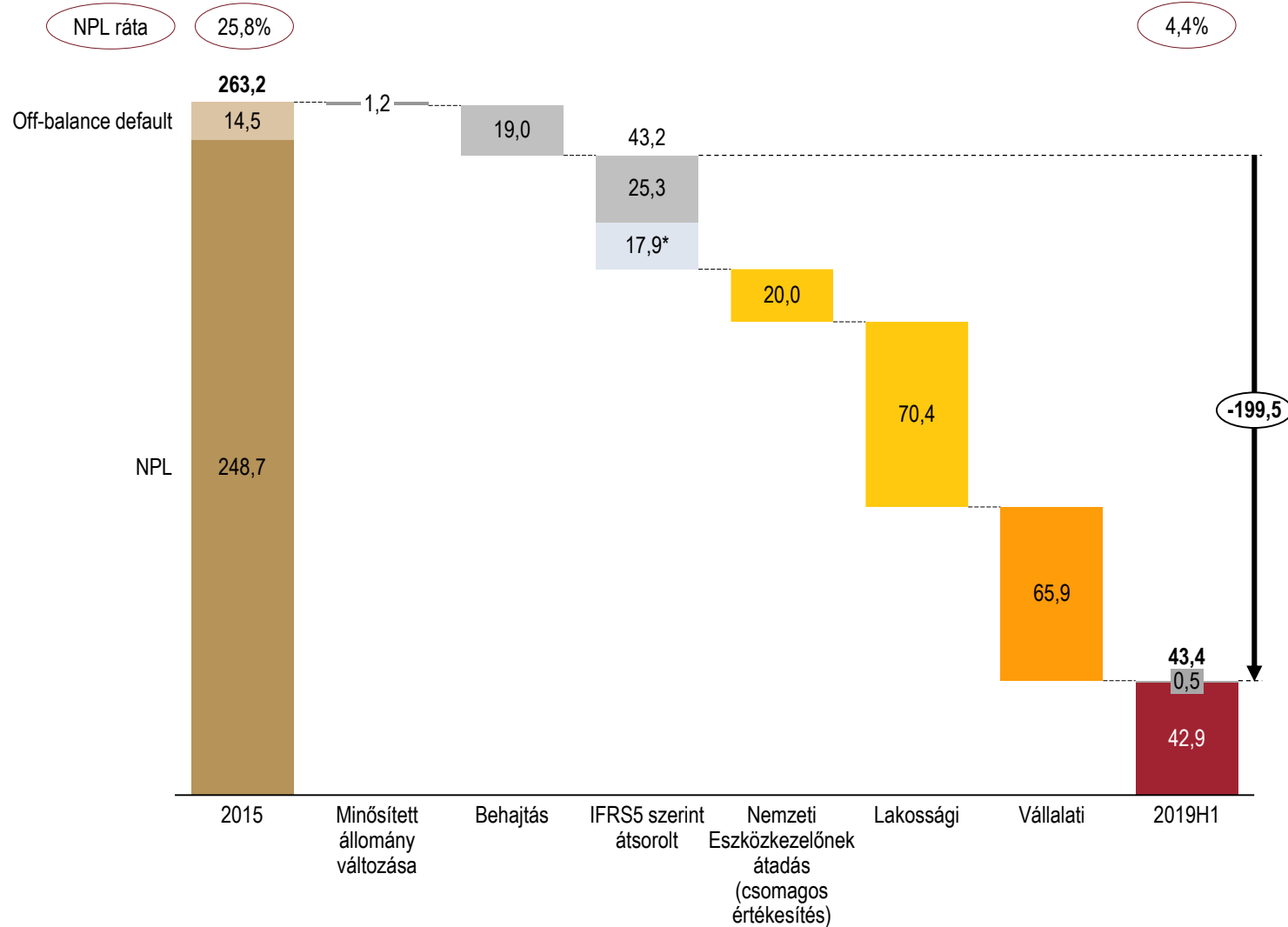
* IFRS számviteli elvek szerint számított érték, nem tartalmazza az értékesítésre tartott és valós értéken nyilvántartott követelések hatását.

2019H1 időszaki NPL ráta a szektor átlag közelébe csökkent

2019. augusztus 29.



Tradíció
Innováció
Együttműködés



- **Portfólió tisztítás:** 2015-2019H1 időszakban az MKB Bank nagy arányú, több lépésből álló NPE portfólió leépítést hajtott végre, az NPE állomány 219,8 mrd Ft-tal csökkent.
- **Csökkenő NPL ráta:** a portfólió leépítési lépések eredményeként az NPL arány 25,8%-ról 4,4%-ra csökkent 2019H1 végére.
- Az értékesítési lépések (egyedi és csomagos értékesítés) eredményeként az NPL portfólió 199,5 mrd Ft-tal csökkent
- A lakossági követelések túlnyomó többsége csomagban került értékesítésre 2016 - 2018 között.

* Lakossági NPL állomány értékesítés tervezett hatása IFRS5 szerint

Üzletági teljesítmények

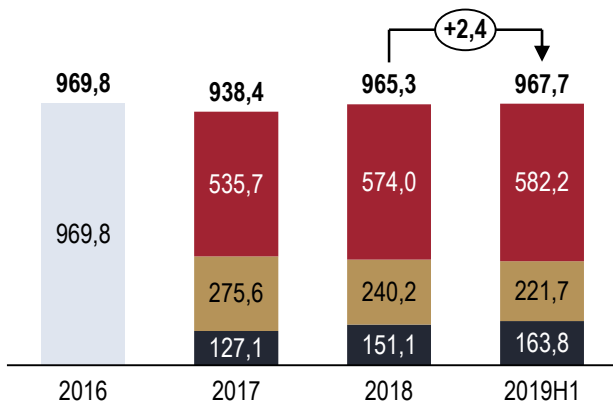
- Corporate üzletág
- Lízing
- Retail üzletág
- Befektetési szolgáltatás,
Privát Bank és Treasury



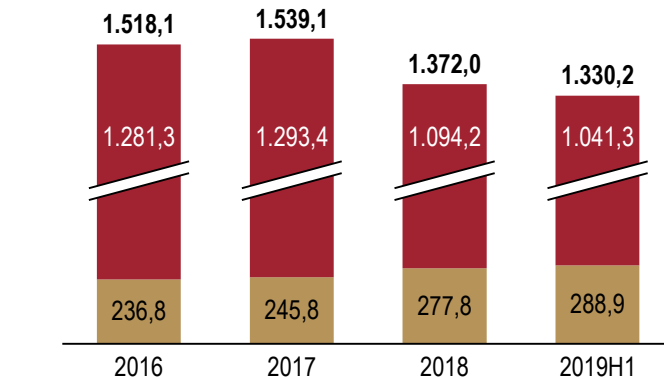
Az összehasonlíthatóság érdekében a piaci rész adatokat az MNB jelentés és szektoradatok alapján számítottuk.



Bruttó ügyfélhitelek megoszlása (mrd Ft)

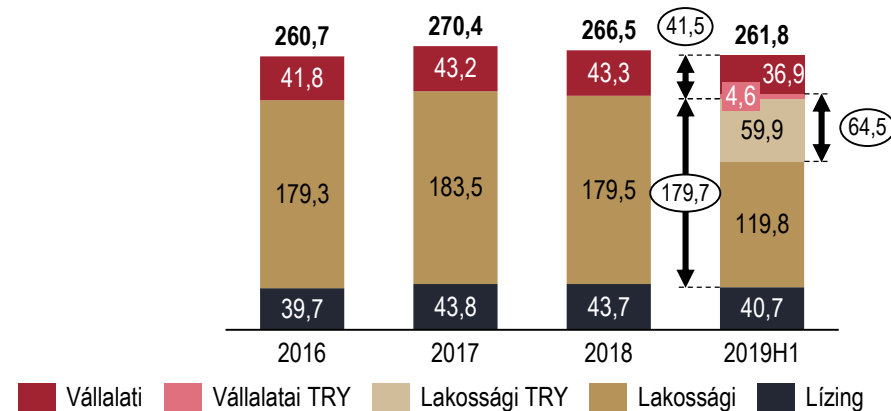


Betétállomány* megoszlása (mrd Ft)



* Repó nélküli ügyfélállomány.

Ügyfélszám (ezer ügyfél)



- **Tradicionalisan erős vállalati hitelezés:** az MKB Bank a jelentős termékhasználattal rendelkező, nagy ügyféljövödelmezőséget biztosító ügyfeleinek hitel, betéti és treasury termékekkel való kiszolgálására fókuszál.
- **Gyorsan növekvő lízing portfólió:** az MKB EuroLeasing megvásárlását követően gyors és jövödelmező portfólió növekedés a termékpaletta bővítése és az operációs hatékonyság javításának eredményeként.
- **Bővülő lakossági forrásállomány:** a fókuszban a vagyonosabb (affluens és prémium), stabilan magasabb jövödelmezőségű, kedvező kockázati profilú ügyfélszegmens kiszolgálása
- **RWA korlátozott növekedés:** az ügyfélhitelek stagnálásának háttérében az RWA állományra, mérlegfőösszegre és árazásra vonatkozó EU korlátozás áll.
- **6% körüli RWA arányos bevétel:** kedvezően alakuló bruttó bevétel / RWA mutató.
- **Menedzselte ügyfélbetét csökkenés:** a mérlegfőösszeg korlát miatt a piaci lehetőségektől elmaradóan alakult az ügyfélforrások állománya.
- **Stabil ügyfélszám:** az eszköz növekedési plafon az ügyfélszerzésre is kihat; a jövödelmezőségi vállalások miatt az értékesítés fókuszja a magas ügyféleredményt biztosító corporate és retail ügyfeleken van.

Az MKB Csoport 200.000+ (növekvő) SZÉP kártyás ügyféllel rendelkezik.

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

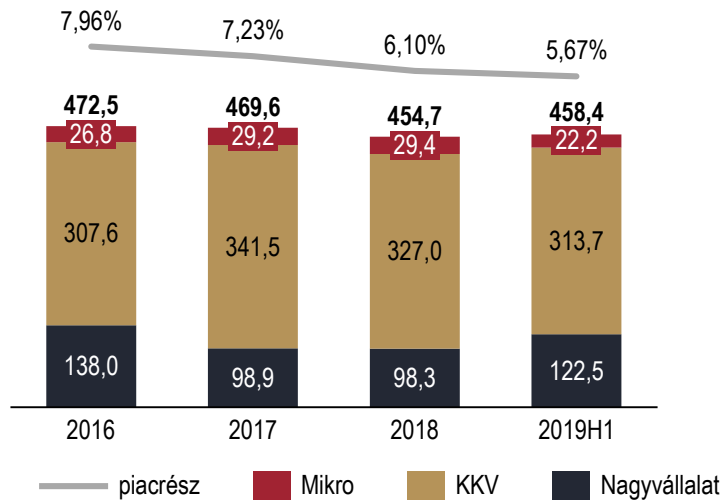
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

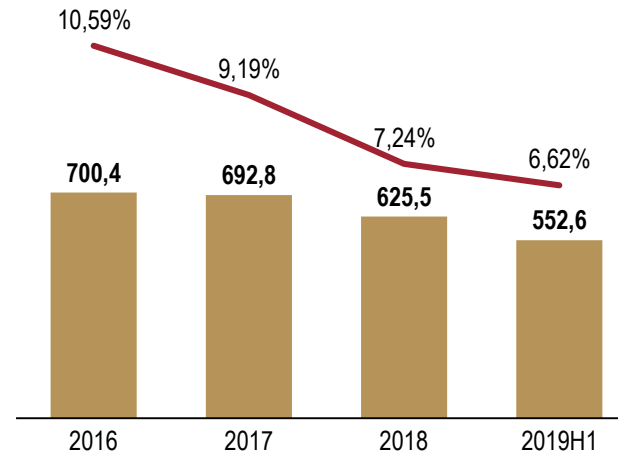
Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

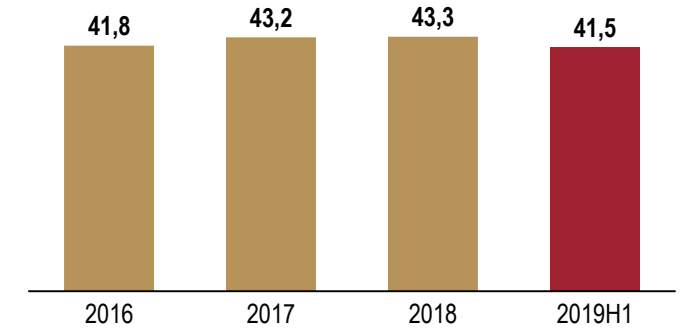
Bruttó hitelállomány* megoszlása (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



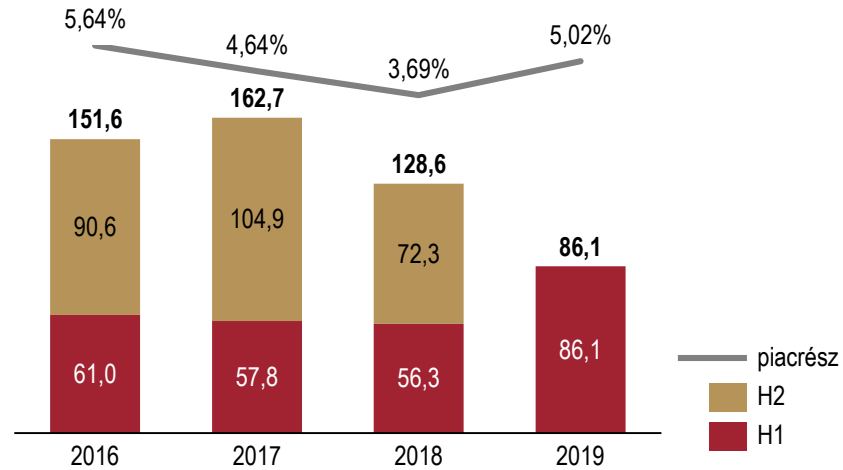
Betétállomány* (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



Vállalati ügyfélszám (ezer ügyfél)



Hitelfolyósítás* (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



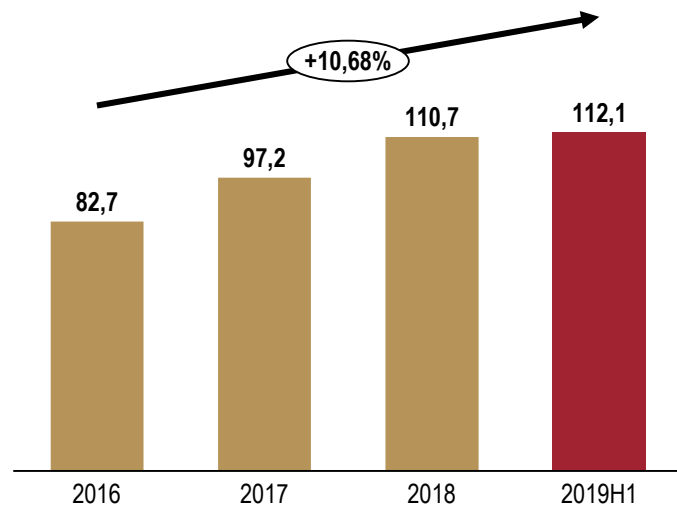
- **Óvatosan bővülő hitelállomány:** 0,8%-os, 3,7 milliárd forintos p/p bővülés a korlátozott RWA kapacitás miatt.
- **Nyomás alatt lévő pozíció:** a piactól elmaradó állomány növekedés miatt 40 bp-tal 5,7%-ra csökkent a piaci részesedés. A bank RWA vállalása 2019-ben nem teszi lehetővé a gyorsabb növekedést. A betétek állományi részesedése 60 bp-tal 6,6%-ra csökkent a mérlegfőösszeg igazodás forrásoldali hatása miatt.
- **Kiemelkedő hitelfolyósítás:** 52,9%-os y/y növekedés; a 86,1 milliárd forint volumenű folyósítás 5,0%-os piaci részesedést eredményezett a korábbi 3,7%-os flow részesedéshez képest.
- **41,5 ezer vállalati ügyfél:** compliance szempontok miatt a bank lezárta kapcsolatait egyes ügyfélszegmensekkel, mely nagyban hozzájárult az ügyfélszám csökkenéséhez.

* Csak a belföldi, nem pénzügyi vállalatok hiteleit tartalmazza, összhangban az MNB statisztika definíciójával.

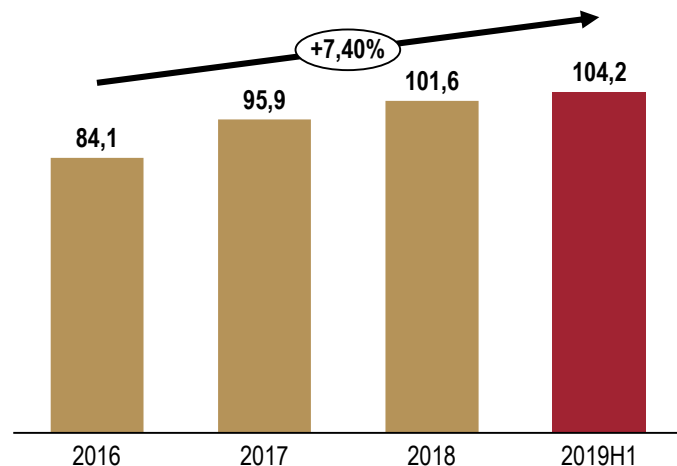
** Forrás: MNB statisztika

Állomány (mrd Ft)

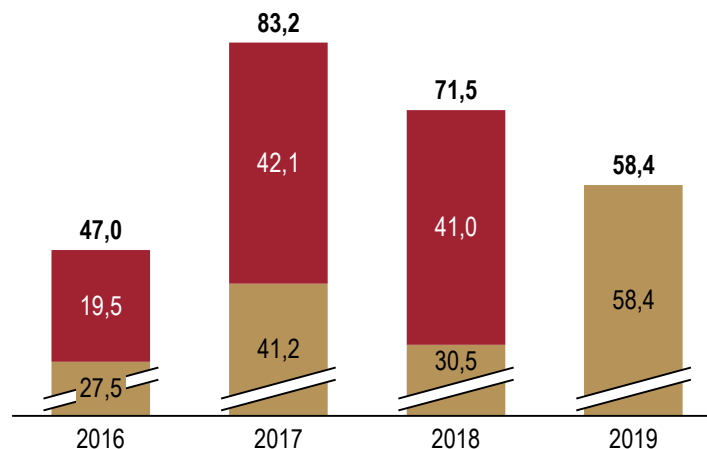
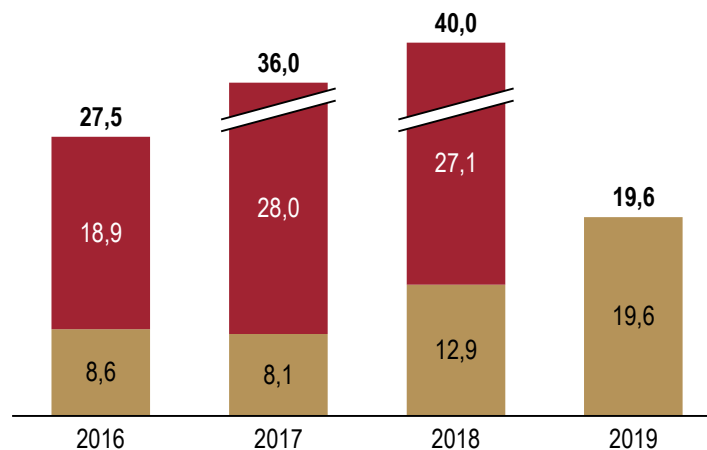
Beruházási hitelek*



Forgóeszköz hitelek*



Új folyósítás (mrd Ft)



H2 H1

- **10,7%-os (CAGR) beruházási hitel növekedés:** 112,1 milliárdos záróállomány, mely a vállalati hitelek 24,5%-a.
- **~20 mrd Ft folyósítás 2019H1-ben:** jelentős növekedés a korábbi évek azonos időszakaihoz képest.

- **Jelentősen növekvő folyósítás:** az előző időszakokhoz képest csaknem duplázódó, 58,4 mrd Ft-os folyósítás 2019H1-ben.
- **Moderált állományi növekedés:** +2,6 mrd Ft p/p, 7,4%-os CAGR változás mellett.

* Csak a belföldi, nem pénzügyi vállalatok hiteleit tartalmazza, összhangban az MNB statisztika definíciójával.

Y/y alapon több mint 50%-kal emelkedő beruházási és közel duplázódó forgóeszköz hitel folyósítás

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradíció
Innováció
Együttműködés

33

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

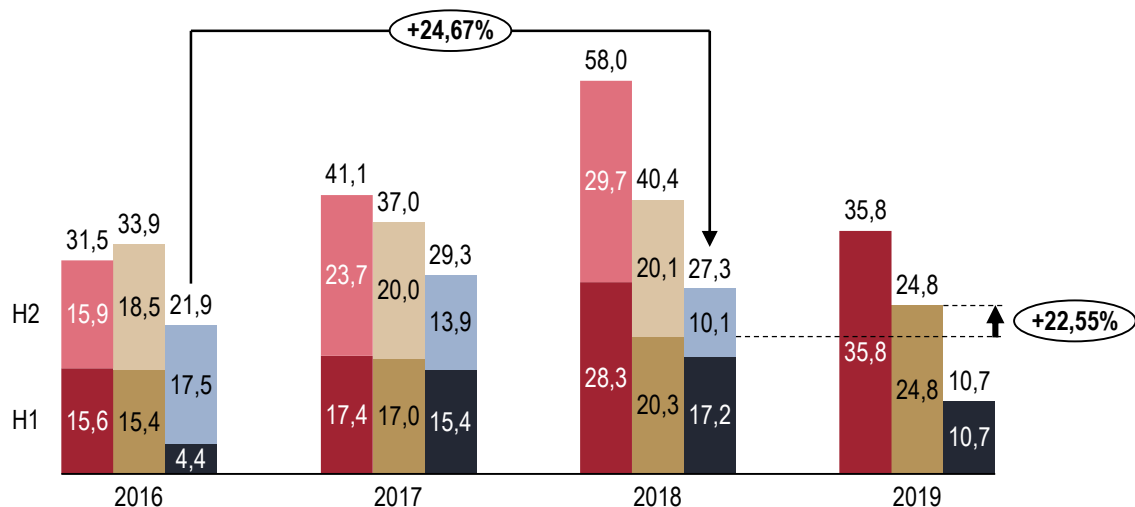
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

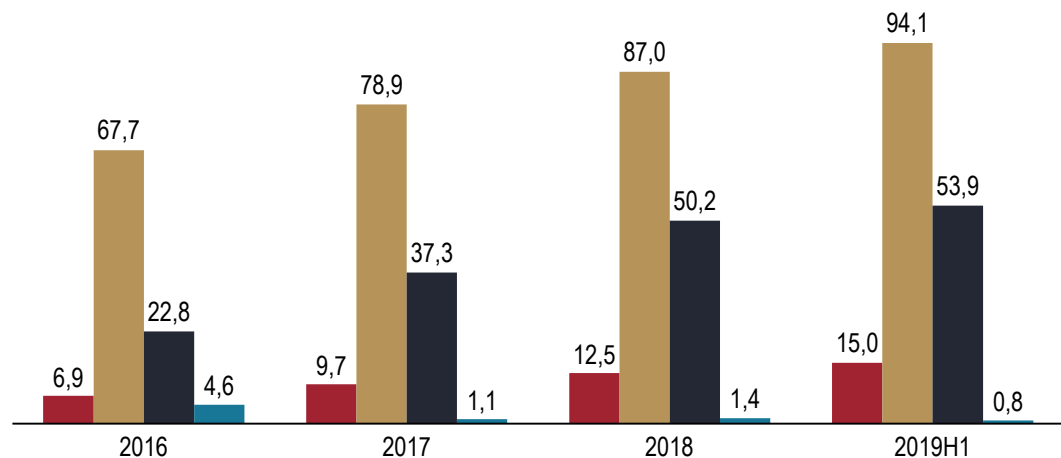
Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

Új kihelyezések (mrd Ft)



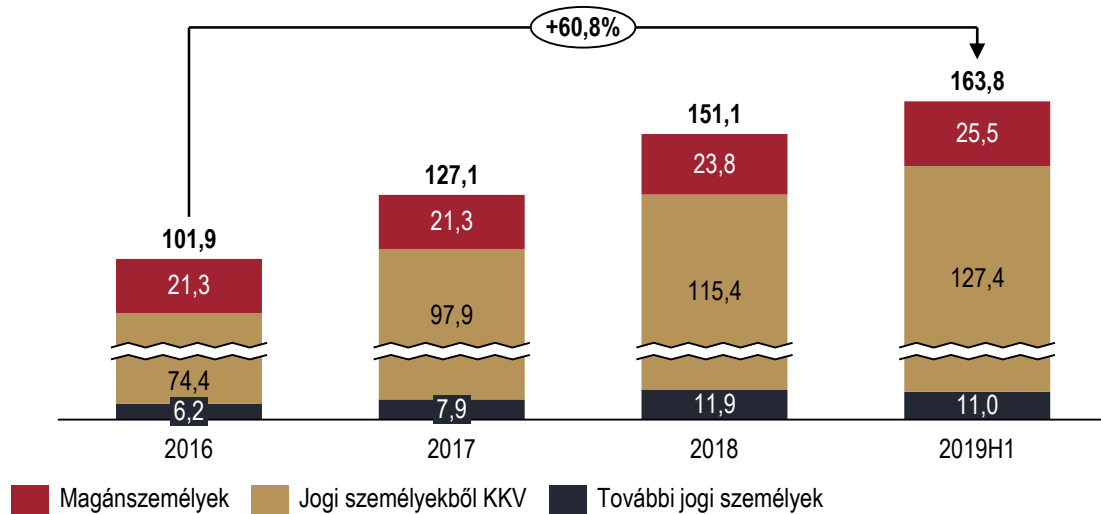
Bruttó kintlévőség (mrd Ft)



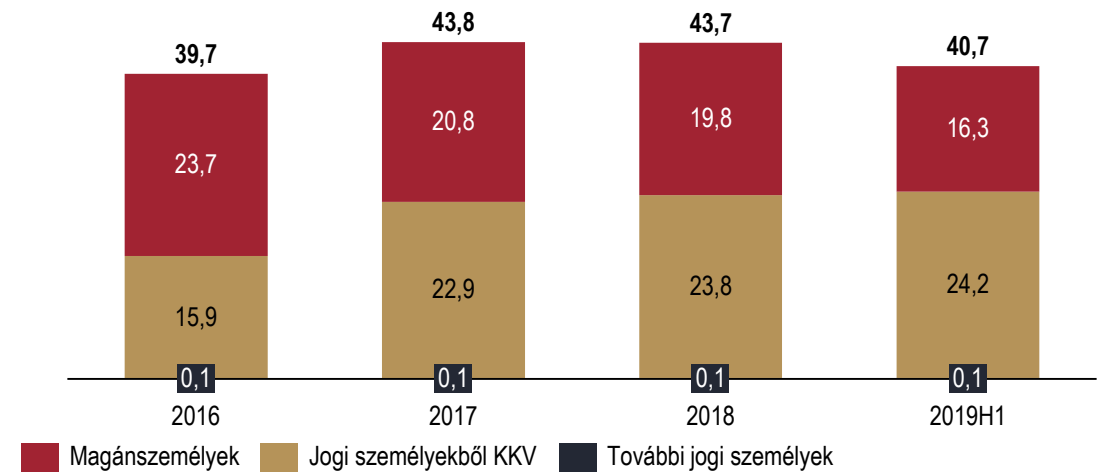
■ Készlet finanszírozás
 ■ Retail, gépjármű finanszírozás
 ■ Wholesale, termelő eszköz finanszírozás
 ■ Egyéb követelés

- **Stabilan a 3 legnagyobb szereplő között** az összes kihelyezést tekintve a Magyar Lízingszövetség adatai szerint.
- **A kezelt portfólió az elmúlt három évben megkétszereződött**, miközben a portfólió diverzifikáltsága nőtt az új üzletágak súlyának növekedésével párhuzamosan.
- **Dinamikus növekedés a gépjármű-finanszírozási ágazatban:** a készletfinanszírozás folyósítása 20,5%-kal (6,1mrdFt), a vevőfinanszírozási folyósítás 23,57%-kal (+4,7mrdFt) nőtt 2019H1-ben.
- Hosszú távú importőri megállapodások erősítik a gépjármű-finanszírozási ágazat stabilitását.
- A termelőeszköz finanszírozási volatilitásának háttérében ágazati jellemző áll: jellemzően egyedi, nagy összegű ügyletek.
- Az elmúlt időszak gyors növekedése után a termelőeszköz finanszírozási ágazat az ügyfél koncentráció menedzselése érdekében a hosszú távú, magas ügyfélértékű partnerek (importőrök, nagy mezőgazdasági vendorok) kiszolgálását helyezi előtérbe.

Bruttó kintlévőség megoszlása (mrd Ft)



Aktív ügyfelek száma ügyféltípus szerint (ezer ügyfél)



- A tevékenységi kör bővítése miatt fokozatosan növekvő KKV arány 2016 óta.
- Jelentősen növekvő ügyletméret: a kezelt KKV ügyfelek száma kisebb mértékben növekedett, mint a kezelt portfólió, jelentősen nőtt az egy ügyletre eső kintlévőség értéke.
- NHP program részvétel támogatja a KKV ügyfélkör bővülését.
- A nem teljesítő állomány nettó, értékvesztéssel nem fedezett értéke nem éri el az 1 mrd Ft-ot.

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

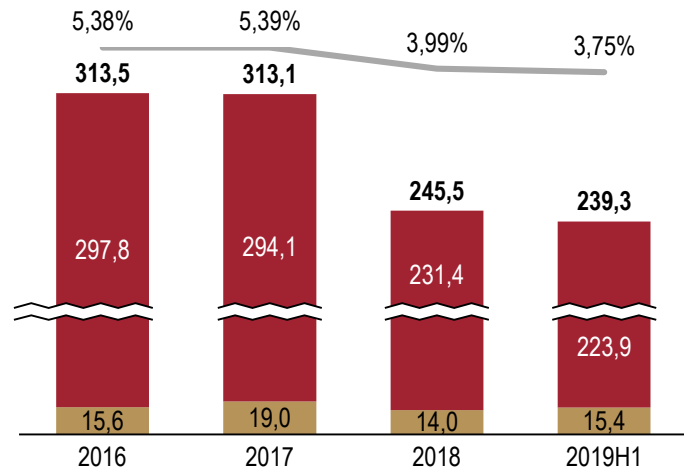
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

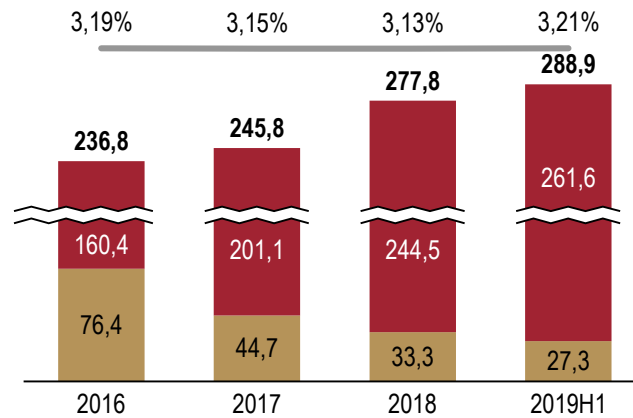
Jogi nyilatkozat

Lakossági bruttó hitelállomány* megoszlása (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



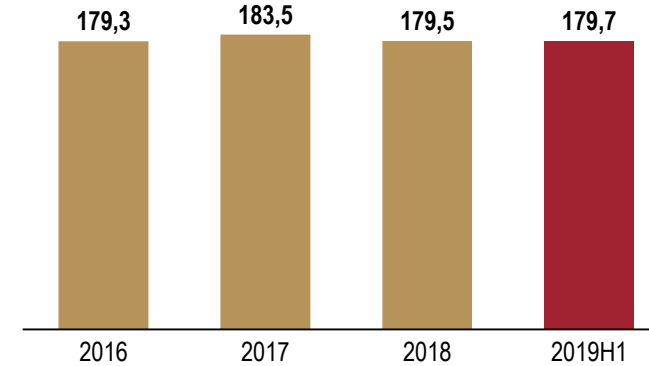
— piacrész Fedezett Fedezet nélküli és egyéb

Betétállomány* (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)

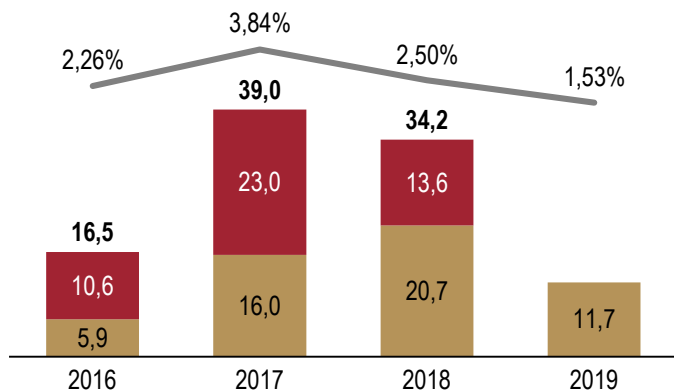


— piacrész lára lekötött

Lakossági aktív ügyfélszám (ezer ügyfél)



Hítelfolyósítás* (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



— piacrész H2 H1

- A lakossági hitelek 2019H1 záró állománya 239,3 milliárd forint, mely -24bp-os valamint -163bp-on változást jelent p/p illetve 2016-hoz képest. A 70,4mrdFt retail NPL állomány torzító hatását figyelmen kívül hagyva az lakossági hitelek állománya stabil volt, még a növekedési korlát, árazási és marketing költsékre vonatkozó kööttségek mellett is.
- A betétállomány 2019H1 -ben 4,0%-os bővüléssel 288,9 milliárd forinton zárt, a látra állomány 17,1 milliárd forinttal emelkedett.
- A betétállomány piaci részesedése a visszafogott eszköz oldali növekedés és a mérlegfőösszeg korlát ellenére is stabilan alakult (~+10 bp), mely az MKB lakossági ügyfeleinek vagyonosabb voltát tükrözi.

* Az állományok elemzésekor – az összehasonlíthatóság érdekében – az MNB jelentés követelmény-rendszere szerinti tagolást alkalmazzuk, mely alapján kalkulált összállomány eltérhet a szegmens állományától.

** Forrás: MNB statisztika.

Korlátok között növekvő betétállomány és minimálisan csökkenő hitelvolumen

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

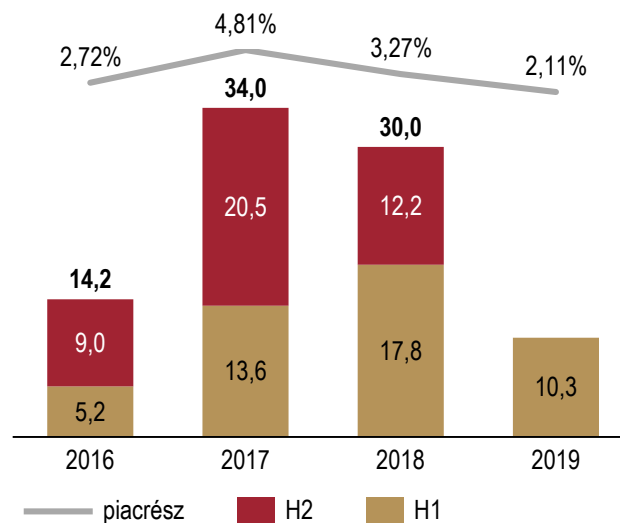
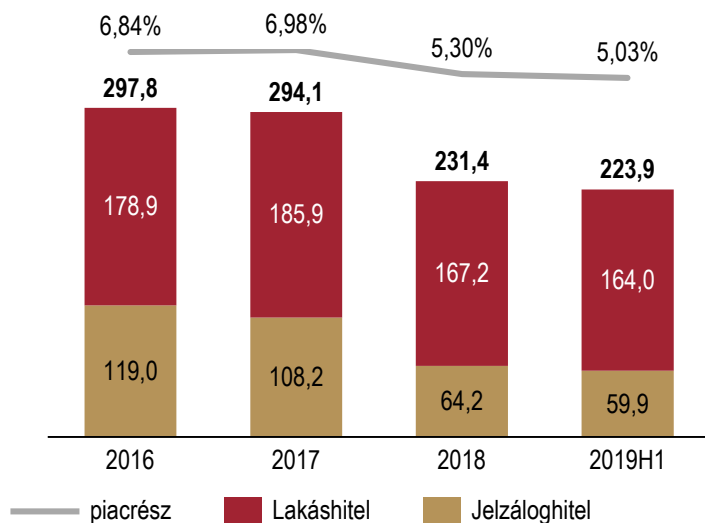
Tradicó
Innováció
Együttműködés

38

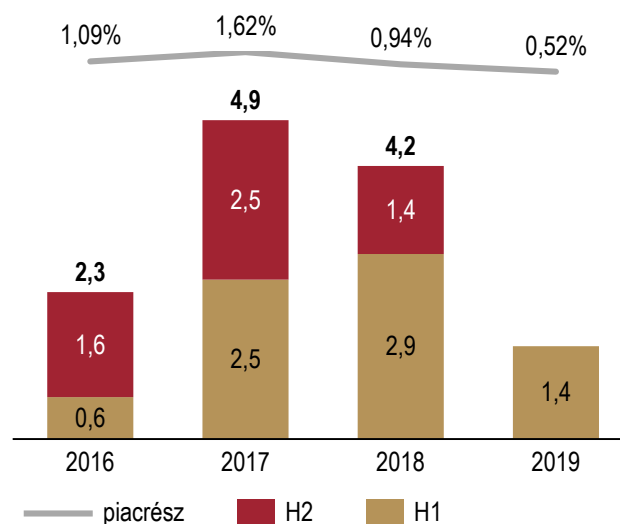
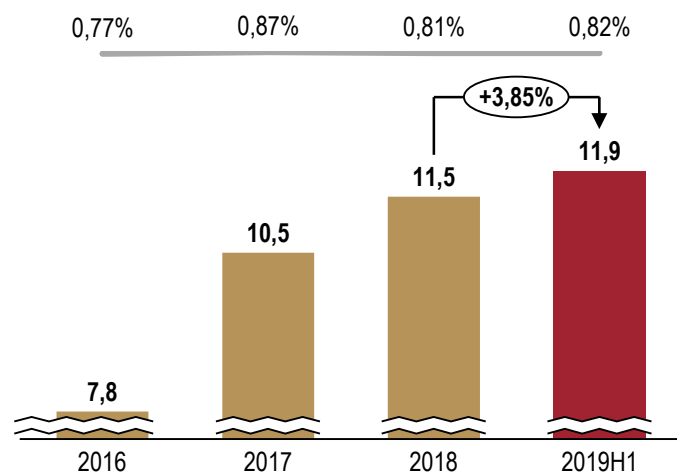
Állomány (mrd Ft) és piaci részesedés (%)

Új folyósítás (mrd Ft) és részesedés a folyósításból (%)

Fedezett hitelek



Fogyasztási típusú, fedezetlen hitelek



- A fedezett hitelek állománya minimális csökkenéssel 223,9 milliárd forinton zárt 2019H1 végén.
- 10,3 milliárd forintnyi volumen kihelyezése történt az idei év első félévében.
- A babaváró hitel kizorító hatása már érvényesült a féléves számokban.

- A fedezetlen hitelek állománya 3,5%-kal 11,9 milliárd forintra emelkedett 2019H1 végére.
- A 0,8%-os piaci részesedést sikerült megtartani a félév során.

**Kockázattudatos fedezetlen hitelezés,
3,9%-kal emelkedő fogyasztási hitel állomány**

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradíció
Innováció
Együttműködés

39

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

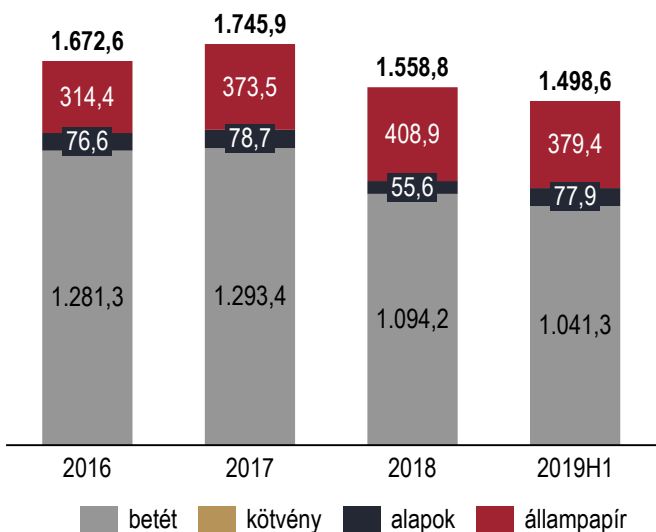
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

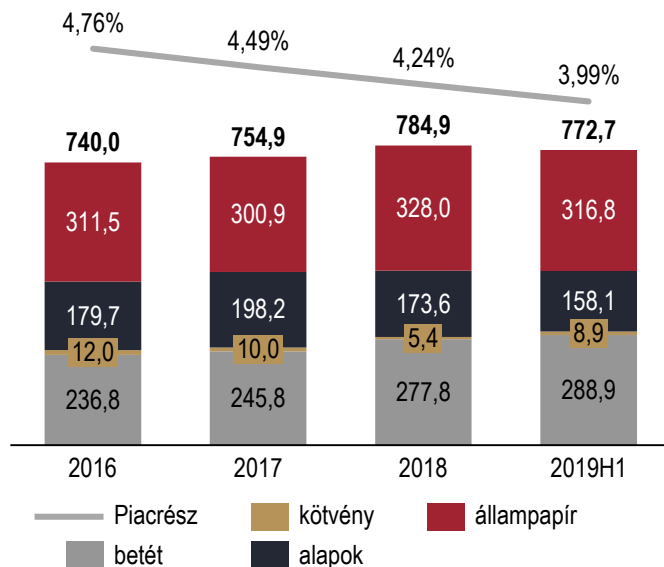
Jogi nyilatkozat

Vállalati megtakarítások (mrd Ft)

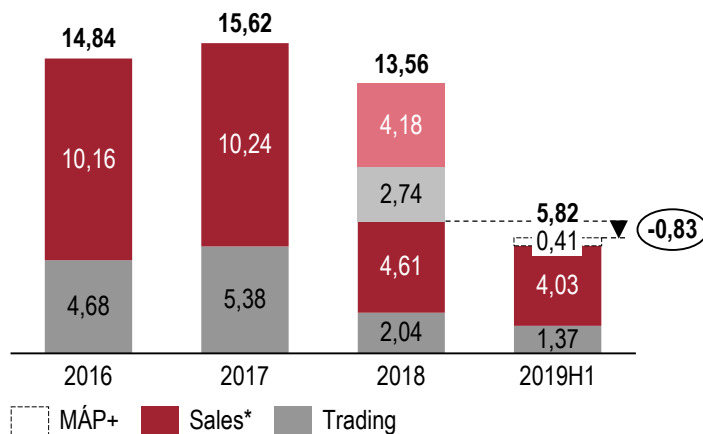


* Pénzügyi és nem pénzügyi vállalatok összesen

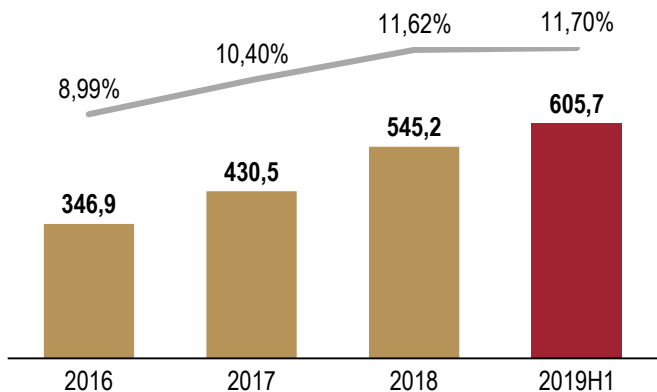
Lakossági megtakarítások (mrd Ft) és piaci részesedés** (%)



Treasury sales és trading eredmény*



Privát banki kezelt állomány (mrd Ft) és piaci részesedés*** (%)



- A **megtakarítások** esetében - a mérleg alkalmazkodás támogatása érdekében - az értékpapíros formák súlyának növelése a cél.
- A MÁP+ elszívó hatása miatt az alapok veszítettek népszerűségükből, a nyíltvégű alapokban lévő állomány szinten maradása mellett a zártvégű alapok állománya csökkent.
- A 2019H1 végi folyószámla állomány növekedés időleges, egy részét felszívja a MÁP+ gyorsan növekvő értékesítése.

- A **Privát Banki** kezelt vagyon 2019-ben tovább emelkedett, a növekedés állampapír és befektetési alapokon történt.
- Az egy főre eső privátbanki kezelt vagyon 13%-kal nőtt y/y.
- Az MKB Bank a legalább 100 m Ft belépési küszöb mellett működő privátbankok között stabilan 30% feletti ügyfélszám alapú piaci részesedéssel rendelkezik.

- A **treasury sales eredményre** az állampapír forgalmazás eredményét meghatározó jutalékkulcs-csökkenés hat, míg a devizakereskedés emelkedése a volumen hatás miatt nő.
- A **trading eredményt** jelentős mértékben a piaci hatások alakítják.
- A MÁP+ értékesítésiből származó jutalék a 2019H2 eredményben jelenik meg.

* Treasury termék és ÉP forgalmazás ** forrás: MNB *** forrás: Blochamps

A magasabb eredménytermelő képességgel rendelkező privátbanki portfolió tovább emelkedett

2019. augusztus 29.

MKB
BANK

Tradicó
Innováció
Együttműködés

41

Mellékletek

- Stratégiai partnerek eredményei
- Rövidítések jegyzéke
- Versenytársi és piaci adatok forrásai



Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

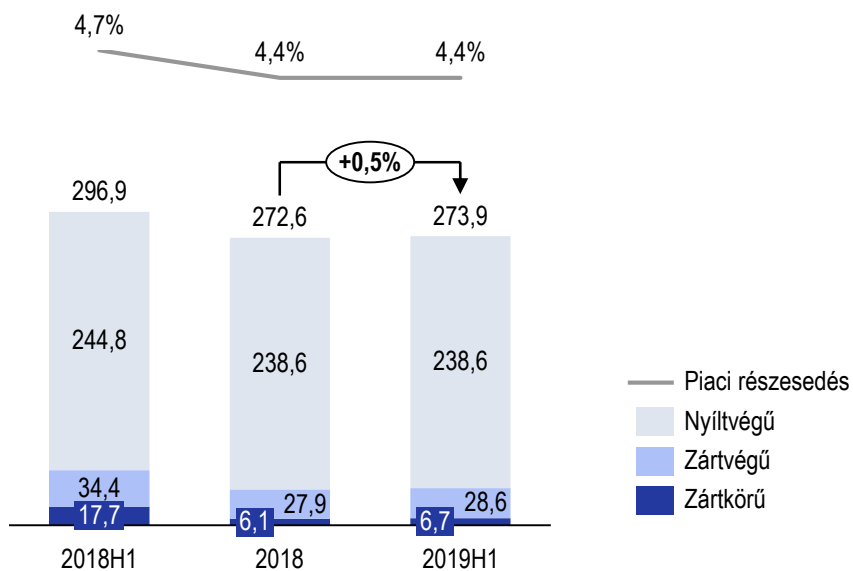
Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

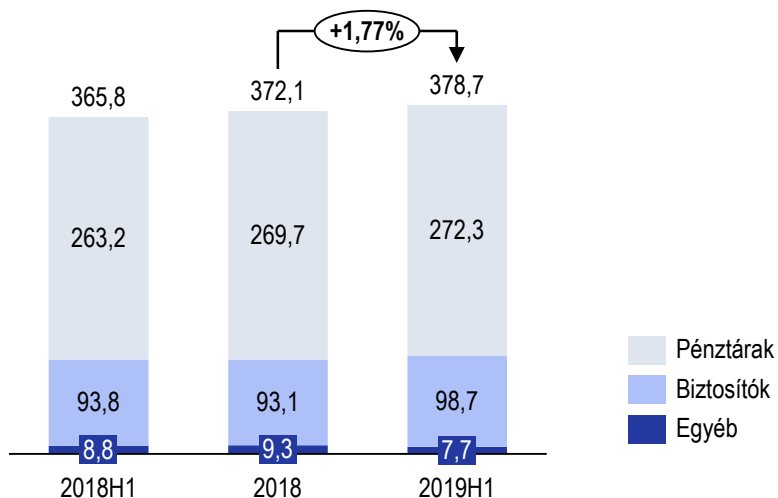
Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

Befektetési alapok megoszlása (mrd Ft)

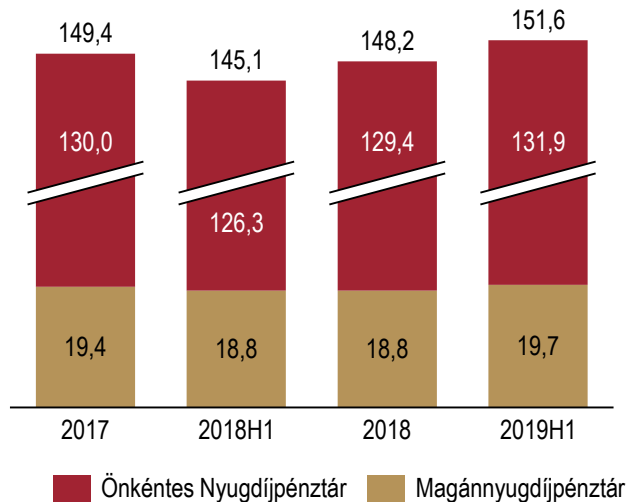


Kezelt portfóliók megoszlása (mrd Ft)

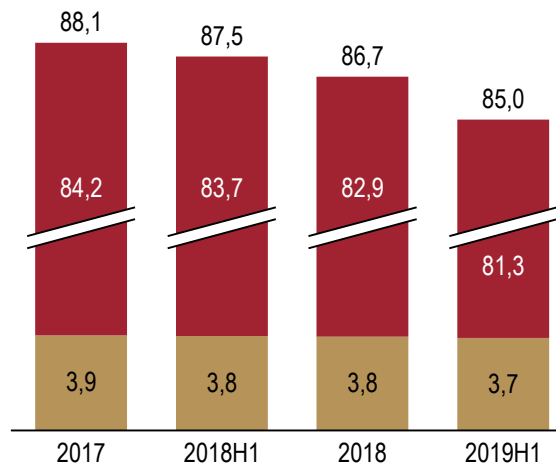


- **Stagnáló befektetési állomány:** 0,5%-os p/p állományi növekedés 2019H1-ben, azonban 2019Q2-ben csökkenő állomány.
- **MÁP+ elszívó hatás:** a nyíltvégű alapokból való kiáramlás háttérében a Magyar Állampapír Plusz (MÁP+) 2019H1 végi megjelenése áll; összhangban a lakosági befektetési piac alakulásával.
- **~175 mrd Ft kiáramlása 2019 júniusában:** az MKB - Pannónia Alapkezelő állományából a piacinál kisebb mértékű %-os kiáramlás volt tapasztalható.
- **Moderált, 1%-os vagyon növekedés 2019H1-ben:** a negatív cash-flow-t a hozamhatás kompenzálta. Az ügyfélkör változása (egy ügyfél beolvadt egy másik pénztárba, így az Alapkezelő vagyonkezelési mandátuma megszűnt) is hozzájárult a vagyonvesztéshez.
- A **biztosítói vagyonkezelésben** szintén a hozamhatás magyarázta a vagyon emelkedésének jelentős részét. A kezelt vagyon az első félév végére mintegy 6%-kal 98,7 milliárd Ft-ra növekedett a 2018 év végi bázisról.

Pénztári vagyon megoszlása (mrd Ft)

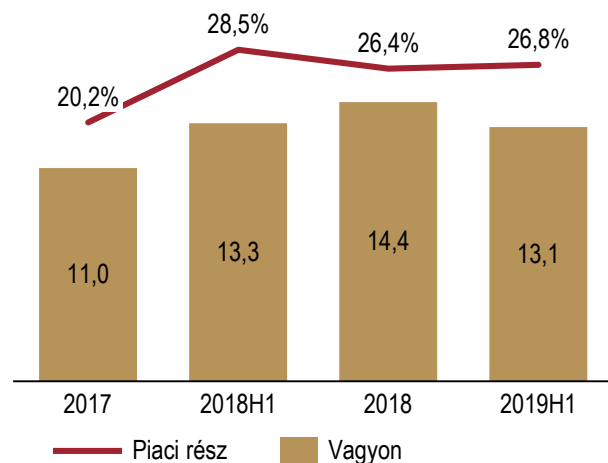


Taglétszám (ezer fő)

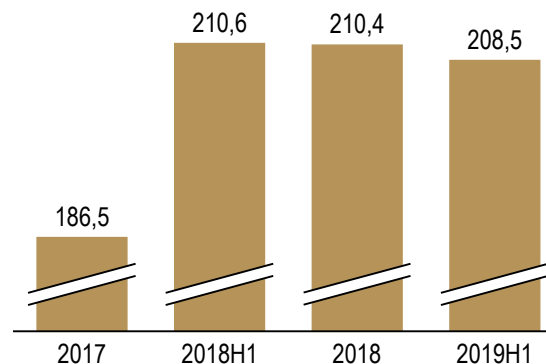


- **Ügyfélszám:** stabil magánnyugdíjpénztári, csökkenő önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám, (tagszám alapján 3. helyezés).
- **Vagyon tekintetében az öt legnagyobb szereplő között a szektorban.**

Pénztári vagyon (mrd Ft) és piaci részesedés (%)



Taglétszám (ezer fő)



- Az MKB - Pannónia Egészség - és Önszegélyező Pénztár pénztári vagyon tekintetében stabilan őrzi első helyét a szektorban 2019 -ben is.
- Az egyén befizetések emelkedése mellett a teljes tagdíjbevétel csökkent, mivel a 2019 januárjától hatályos adószabályok miatt a szektorban és az MKB - Pannónia Egészség - és Önszegélyező Pénztárnál is visszaesett a munkáltatói befizetések összege.

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

MKB, MKB Bank, MKB Csoport

MKB Csoport

EU A 2015-ös szanalási folyamat keretében végrehajtott eszközleválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezéséhez kapcsolódó kötelezettségvállalási keretrendszer és szerkezetátalakítási tervben foglalt, az állalások MKB Csoport által teljes körűen végrehajtandó állalások 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 kivettség (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 - tőkeegyelelési 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)

| | | |
|---------------|---|----------------------|
| 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 | |

Vezetői összefoglaló

A működésre ható külső tényezők és versenytársi összevetés

Makrogazdasági környezet

Versenytársi összevetés

Az MKB Csoport eredményei

Korrigált adózott eredmény, teljes átfogó jövedelem

Eredménykimutatás, főbb teljesítménymutatók

Tőkehelyzet

Működési költségek

Portfólióminőség

Üzletági teljesítmények

Corporate üzletág

Lízing

Retail üzletág

Befektetési szolgáltatások, Privát Banki üzletág és Treasury tevékenység

Mellékletek

Stratégiai partnerek eredményei

Rövidítések jegyzéke, versenytársi és piaci adatok forrásai

Jogi nyilatkozat

JOGI NYILATKOZAT

Jelen prezentáció olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések, vagy akként értelmezhetők. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célon, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmaznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az MKB Bank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az MKB Bank, sem a leányvállalatai, illetve vezető testületeinek tagjai, igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen prezentációban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek.

Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a prezentáció idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az MKB Bank nem vállal kötelezettséget és az MKB Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a prezentáció semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az MKB Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a prezentációt követően, illetve az itt megadott információk helyesek a prezentációt követő bármely időpontban.

A prezentáció nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A prezentáció elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen prezentáció más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen prezentáció, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérelniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen prezentációban szereplő információk a prezentáció időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

Befektetői Kapcsolatok

E-mail: investorrelations@mkb.hu

Telefonszám: 0036-1-268-8004

<https://mkb.hu/befektetoknek>