

2007

ÉVES  
JELENTÉS  
2007



# Az MKB Csoport fiókhálózata



## AZ MKB CSOPORT PÉNZÜGYI MUTATÓI\*

IFRS, M euró

	MKB Bank	MKB Romexterra Csoport	MKB Unionbank	Leasing Csoport**	MKB Csoport
Mérlegfőösszeg	8 821	525	641	364	9 710
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	7 714	454	451	359	8 269
Ügyfélbetétek	6 412	549	461	314	7 206
Jegyzett tőke	56	21	65	5	56
Tartalék elemek	767	28	3	34	840
Működési bevételek	320	20	39	23	399
Működési költségek	(180)	(14)	(31)	(6)	(233)
Provizió	(83)	(2)	(4)	(2)	(91)
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>58</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>15</b>	<b>75</b>
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>46</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>64</b>
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE)	10,2%	7,9%	6,2%	42,2%	9,6%
Egy részvényre jutó nyereség (EPS)	86,2%	15,1%	7,9%	na	101,8%
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA)	0,7%	1,0%	1,2%	4,4%	0,8%
Költségmegtérülési mutató	56,2%	72,1%	79,5%	27,7%	58,6%
Tőke megfelelési mutató	na	16,1%	15,0%	na	11,6%
Vállalati ügyfelek	40 100	12 500	10 052	13 700	76 352
Lakossági ügyfelek	254 000	188 400	62 781	65 200	570 381
Nyugdíjpénztári tagok	145 000	-	-	-	145 000
Egészségpénztári tagok	86 000	-	-	-	86 000
Piaci részesedések					
Vállalati hitelezés	13,4%	1,1%	2,5%	-	-
Vállalati betétgyűjtés	11,2%	1,3%	2,4%	-	-
Lakossági hitelezés	5,5%	0,6%	0,9%	-	-
Lakossági betétgyűjtés	6,2%	0,6%	1,2%	-	-
Befektetési alapok	3,7%	-	-	-	-
Fiókok	74	76	59	-	209
ATM	84	172	44	-	300
Alkalmazottak száma	1 978	1 007	765	-	3 750

\* Csak a stratégiai érdekeltségeket tartalmazza

\*\* Eurocredit, Filease; Az ügyfélszámok az MKB-Euroleasing Csoport, mint önálló üzleti egységen alapulnak.

## TARTALOM

- ◀ AZ MKB CSOPORT FIÓKHÁLÓZATA ÉS PÉNZÜGYI MUTATÓI
- 2 DÍJAK ÉS ELISMERÉSEK
- 3 ELNÖKI BESZÁMOLÓ
- 12 ÜZLETI JELENTÉS
- 26 FŐBB MUTATÓK  
IFRS, KONSZOLIDÁLT
- 27 KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- 28 KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ (IFRS)
- 98 PÉNZÜGYI ELEMZÉS (IFRS, KONSZOLIDÁLT)
- 121 FŐBB MUTATÓK
- 122 NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 131 KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- 132 AZ MKB CSOPORT FŐBB ÜZLETI ÉRDEKELTSÉGEINEK EGYEDI ADATAI
- 133 AZ MKB EUROLEASING CSOPORT ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE
- 135 AZ MKB EUROLEASING RT. KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE ÉS  
EREDMÉNYKIMUTATÁSA  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 137 AZ MKB EUROLEASING AUTÓHITEL ZRT. MÉRLEGE ÉS  
EREDMÉNYKIMUTATÁSA  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 139 AZ MKB ROMEXTERRA BANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE
- 142 FŐBB MUTATÓI, MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA  
(IFRS)
- 144 AZ MKB UNIONBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE
- 147 FŐBB MUTATÓI, MÉRLEGE, EREDMÉNYKIMUTATÁSA  
(IFRS)
- 149 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK
- 150 AZ MKB VEZETŐ TESTÜLETEI
- 152 AZ MKB BANK FIÓKHÁLÓZATA
- 154 TÁRSADALMI SZEREPVÁLLALÁS AZ MKB CSOPORTBAN

Az Éves jelentés az MKB Bank honlapjáról tölthető le.  
(www.mkb.hu)

## DÍJAK ÉS ELISMERÉSEK

Az MKB Bank 2007-ben több megtisztelő és rangos nemzetközi díjban illetve elismerésben részesült.

Az MKB Bank különösen büszke az elért eredményekre, hiszen azok jelzik nemzetközi és hazai megbecsültségét.

### AZ ELISMERÉSEKRŐL RÖVIDEN:

#### 1. Financial Times – The Banker – Bank of the Year Awards 2007.

**Az MKB Bank kapta az év magyarországi bankja megtisztelő címet a Financial Times Bank of the Year Awards 2007. versenyén.**

A Financial Times nevével fémjelzett, Bank of the Year díjakat a világ 137 országában ítélik oda, országonként annak az egyetlen kereskedelmi banknak, mely az elmúlt időszakban a legjobb összesített teljesítményt nyújtotta mind a teljesítménykritériumok, kvalitatív eredmények, mind pedig a stratégiai kezdeményezések terén.

A szakmai döntőbizottság nem csupán a legújabb eredményeket, növekedési rátákat és az előző periódusok teljesítményadatait veszi figyelembe, hanem a technológiai, stratégiai fejlesztéseket, akvizíciókat is.

#### 2. MasterCard – Az év bankja

A „**MasterCard – Az év bankja**” elnevezésű nemzetközi program díjai rendkívül rangos elismerést jelentenek a magyar bankszakma szereplői számára.

A MasterCard célja a programmal továbbra is a banki szféra átfogó piaci áttekintése és rangsorolása. Azt vizsgál-

ják, hogy a hazai kereskedelmi bankok mely területeken nyújtanak kimagasló szolgáltatást, és emelkednek ki versenytársaik közül.

A bankok versenyén valamennyi jelentős kereskedelmi bank részt vesz, idén 29 pénzügyi intézmény indult a megmérettetésen.

Az MKB Bank eredményei:

**Az év folyószámla terméke 2007 – 1. hely!  
(MKB Kivételes folyószámla)**

Az év bankja 2007 – ezüst díj

Az év megtakarítási terméke 2007 – ezüst díj

Az év direktbanki szolgáltatása 2007 – ezüst díj

#### 3. Az MKB Bank márkanév Superbrands díjat kapott.

A Superbrands nemzetközi márkaértékelési rendszer, melynek célja, hogy – a szakmán túl – a szélesebb nagyközönséggel is megismertesse a legjobb, legerősebb márkák sikerének történetét, és felhívja a figyelmet a márkaépítés jelentőségére.

A „Superbrands” program keretében minden évben szakmailag független és önkéntes Bizottságot hoznak létre, amely abban az évben előre rögzített szempontok szerint ágazati struktúrában jelöli, illetve kiválasztja a Superbrands díjazottakat a brit jogdíjtulajdonos felkérése alapján. Hazánkban első alkalommal 2004-ben adták át a díjat.

A Szakértői Bizottság értékelése szerint a „Superbrand” az a márka, amely a saját ágazatában kiemelkedő hírnévvel rendelkezik, továbbá a márkához kapcsolt értékek olyan érzelmi és/vagy kézzelfogható előnyöket nyújtanak, amelyeket a fogyasztók/ügyfelek elvárnak és elismernek.





A HAZA MINDEN ELÖTT

# Elnöki Beszámoló

Az MKB Bank székháza, Budapest

AZ ÖSSZESEGÉBEN KEDVEZŐTLEN HAZAI GAZDASÁGI KÖRNYEZET ELLENÉRE AZ MKB CSOPORT BELFÖLDÖN DINAMIKUSAN NÖVELVE ÜZLETI ÁLLOMÁNYAIT TOVÁBB ERŐSÍTETTE POZÍCIÓIT. A SZÉKTORBAN LEZAJLOTT FÚZIÓ ELLENÉRE AZ ÜZLETI AKTIVITÁST TÜKRÖZŐ KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEGÉT TEKINTVE VÁLTOZATLANUL A MÁSODIK LEGNAGYOBB HAZAI BANK.

KIEMELENŐ TÉRNVERÉSE A LAKOSSÁGI BANKSZOLGÁLTATÁSOKBAN ÉS PRIVATE BANKINGBAN, A BEFEKTETÉSI ALAPOK, A GÉPJÁRMŰFINANSZÍROZÁS ÉS AZ EGÉSZSÉGPÉNZTÁRI ÜZLETÁG TERÉN, MELYEK MINDEGYIKÉBEN A NÖVEKEDÉSI ÜTEMEKET ÉS ÁLLOMÁNY NÖVEKMÉNYEKET TEKINTVE DOBOGÓS VOLT A TAVALI ÉV SORÁN. A VÁLLALATFINANSZÍROZÁSBAN, IDEÉRTVE A PROJEKTFINANSZÍROZÁST, A FAKTORINGOT ÉS A KIS ÉS KÖZÉPVÁLLALATI SZÉKTORT AZ MKB BANK MEGERŐSÍTETTE PIACVEZETŐ SZEREPÉT, UGYANAKKOR EZ UTÓBBI SZÉKTOR FOKOZOTTABB KITETTSÉGE A KEDVEZŐTLENEBB GAZDASÁGI KÖRNYEZETNEK MAGASABB TARTALÉKKÉPZÉST TETT SZÜKSÉGESSÉ. A PIAC, A NEMZETKÖZI ÉS HAZAI SZAKMAI KÖZVÉLEMÉNY ÉS AZ ÜGYFELEK EGYARÁNT TÖBB DÍJJAL IGAZOLTÁK VISSZA AZ MKB BANK FEJLŐDÉS, ÜGYFÉLBARÁT ÉS MINŐSÉGI SZOLGÁLTATÁSOK IRÁNTI ELKÖTELEZETTSÉGÉT 2007 SORÁN.

AZ MKB ROMEXTERRA BANK, ROMÁNIA ÉS AZ MKB UNIONBANK BULGÁRIA LEÁNYBANKOKNÁL BEFEJEZŐDÖTT A CSOPORTSZTENDERDEKNEK MEGFELELŐ MŰKÖDÉS KIALAKÍTÁSA, AZ ÜZLETI MODELLEK ADAPTÁCIÓJA, EZZEL PÁRHUZAMOSAN ELINDULT DINAMIKUS ÜZLETI BŐVÜLÉSŰK. A 2007 MÁSODIK FÉLÉVÉBEN ESZKALÁLÓDOTT SUBRIME VÁLSÁG LEFOLYÁSÁNAK FÜGGVÉNYÉBEN A HAZAI GAZDASÁG NÖVEKEDÉSI KILÁTÁSAI FOKOZATOSAN, 2008 MÁSODIK FELÉRE MÁR JAVULHATNAK.



## **A MAGYAR GAZDASÁG 2007-BEN: EGYENSÚLYJAVÍTÁS ÁLDOZATOKKAL**

Magyarországon 2007-ben az egy évvel korábban megkezdett gazdasági egyensúly javító intézkedések folytatása, a sürgős beavatkozásokon túli hosszú távú reformok elindítása volt az elsődleges cél. Ugyanakkor erős hatással voltak a külső tényezők, mint a feldolgozott élelmiszerek és energia hordozók árszintjének növekedése, valamint az év második felétől az amerikai eredetű, ingatlanpiacról induló, de a teljes pénzügyi szférára kiható válság okozta bizonytalanság.

A gazdasági növekedés 2007-ben reál értelemben 1,3% körül alakult, ami jelentősen elmarad a korábbi évek gyorsan felzárkózó trendjétől, valamint a régió új EU tag illetve aspiráns államainak teljesítményétől is. Ugyanakkor összetétele kedvező: míg az állam által generált hozzáadott érték jelentősen csökkent (kb. 6-8%-kal); addig a piaci szférában ugyanez mérsékelt visszaeséssel 3-4%-os bővülést mutatott.

2007-ben a magyar gazdaság erősen export vezérelt pályán mozgott. A külkereskedelmi olló szinte teljesen bezárult. A kivitel értéke 16%-kal, a behozatalé 12%-kal emelkedett euróban mérve, így a külkereskedelmi hiány kevesebb, mint ötödére csökkent 2007-ben. Az import dinamika csökkenésében jelentős szerepet játszott a belföldi fogyasztási kereslet lanyhulása; valamint a visszafogott állami beruházások. A folyó fizetési mérleg hiánya a 2006-osnál alacsonyabb szintre (5% körül) várható 2007-ben.

A kormányzati intézkedéscsomag célja elsődlegesen az államháztartás egyenleg javítása volt, sikerrel. A költségvetés bevételi oldalát javították a megemelt adóterhek és a várt feletti infláció miatti extra bevételek, míg a kiadási oldalon megvalósult a 2007-re tervezett konszolidáció. Így a központi költségvetés GDP arányos hiánya az előző évi 9,2%-ról 5,7%-ra mérséklődött, ami még mindig magas, de jelentősen kedvezőbb az eredetileg tervezett 6,8%-nál.

2007-ben – részben belpolitikai okokból – lanyhult a reformok, a strukturális átalakulási folyamatok lendülete. Kompromisszumos megoldás született az egészségügy finanszírozási háttérének átalakítására. Történtek lépések a nyugdíjszámítás módjának megváltoztatására, de a struktúra maradt a korábbi. Az oktatás-politikai reform sem haladt tovább 2007-ben, a tandíjról továbbra is vita van. Az adórendszer alapvető átalakítása helyett is inkább némi korrekció várható és az is csak 2009-től. A verseny-

képesség növelése érdekében szükséges infrastrukturális fejlesztések közül az EU által támogatott projektek mellett az állami beruházások a makrogazdasági stabilizáció miatti kiadáscsökkentésnek köszönhetően mérséklődtek.

Az infláció az év elején a várakozásoknak megfelelően, az áfa-kulcs növekedése miatt magas szinten alakult. A várakozásokkal ellentétben azonban az év második felében „beragadt” a fogyasztói árszint változás, amelynek elsősorban a világ-viszonylatban emelkedő élelmiszer és energia-hordozók ára volt a kiváltó oka. A jegybank az év során kétszer összesen 50 bázispontos kamatcsökkentésre látott lehetőséget a hosszú távú inflációs cél veszélyeztetése nélkül. A monetáris politikát 2007-ben az arányos és kiegyensúlyozott kommunikáció jellemezte. A forint árfolyama végig az árfolyamsáv erős szélén ingadozott. A bankközi pénzpiac követte a jegybanki kamatmozgást, de a likviditás a subprime kockázatok érzékelésével némileg csökkent, a kockázati felárak hangsúlyosabban érvényesültek.

## **MAGYAR BANKSEKTOR: CSÖKKENŐ JÖVEDELMEZŐSÉG, STABIL FUNDAMENTUMOK**

A magyar bankrendszer 2007-ben is megőrizte stabilitását, erős fundamentumait. A globalizálódó subprime válságból a magyar gazdaságnak, a hazai befektetőknek közvetlen vesztesége nem származott; a hazai bankok konzervatív ingatlanfinanszírozási gyakorlata és a prudens jogi szabályozás biztos védelmet nyújtott a szektornak.

A jelenlegi piaci bizonytalanság, volatilitás rontja a tervezhetőséget. A bankok forrásszerzési költsége jelentősen megnövekedett Magyarországon, ennek teljes érvényesíthetősége – még akkor is, ha globális jelenségről van szó – kérdéses, ami a bankok eredményének csökkenését vonhatja maga után. A kockázatkezelés és kockázati alapú árazás szerepe tovább nő.

Mindezek mellett a lassuló belföldi gazdaság, a beruházások csökkenése és a belső kereslet visszaesése; valamint az ezek miatt felerősödő kockázatok miatt is visszafogott volt a bankszektor üzleti növekedése. Ez a vállalati üzletágat érintette leginkább a hitelkereslet visszaesése, valamint a kezdetben magas, majd a felélt likviditás miatt elapadó betétállományok miatt.

A lakossági szektor hitelkeresletének dinamikája 2007-ben is változatlanul magas volt, amivel részben az ügyfelek egy része a reálkereslet csökkenését kompenzálta

átmenetileg. A forrásállomány viszont csökkent reálértékben és folytatódott a diverzifikáció a befektetési alapok irányába.

### **MKB CSOPORT: LENDÜLETES ÜZLETI NÖVEKEDÉS MAGYARORSZÁGON, ROMÁNIÁBAN ÉS BULGÁRIÁBAN EGYARÁNT**

Az MKB Bank sikeres 2007 évi üzleti teljesítménye mérlegadataiban is tükröződik. A Bank Nemzetközi Számviteli Szabályok (IFRS) szerinti mérlegfőösszege 2007-ben az inflációt jóval meghaladóan 21,2%-kal 2.234,9 MdFt-ra nőtt. Az ügyfélkihelyezések ennél is dinamikusabban, 26,9%-kal 1.716,9 MdFt-ra bővültek. Ezen belül a vállalati és projekt ügyfelei részére folyósított nettó hitelállományát az MKB 2007-ben 20,9%-kal 1.395,0 MdFt-ra növelte. Az MKB nettó retail (lakossági és kisvállalkozások) hitelállománya 64,9%-kal növekedve 314,8 MdFt-ot ért el 2007-ben. Az ügyfélforrások a gazdasági környezetre tekintettel alacsonyabb dinamikával, de az inflációt szintén meghaladva 11,7%-kal 1.075,9 MdFt-ra növekedtek. A vállalati és intézményi betétállományok 14,8%-kal bővültek 2007 végére 650,9 MdFt-ra. Az MKB lakossági betétállománya 8,3%-kal, 415,0 MdFt-ra nőtt. Ki kell emelni emellett a mérlegben nem megjelenő dinamikusan bővülő befektetési alap állományt.

2007 évi üzleti teljesítményével az MKB Bank egyértelműen tovább erősítette piaci pozícióit. Az MKB piacrésze a vállalati hitelezés egészében 13,4%-ra (2006: 13,0%) növekedett. Az MKB továbbra is a nem pénzügyi vállalati szektor első számú finanszírozó bankja, 14,8%-os részesedéssel. Mindemellett a Bank a vállalati betétgyűjtésben 11,2%-ra (2006: 11,0%) tudta növelni piaci részesedését. A lakossági hitelpiacon az MKB Bank dinamikusan előretörve piaci részesedését a 2006 évi 4,1%-ról 5,5%-ra növelte. Ugyanakkor a Bank a lakossági bankbetétekben a kamatadó második hulláma miatti betétpiaci átrendeződés körülményei között is növelni tudta 6,0%-os piacrészét 6,2%-ra 2007-ben. Az egy évvel korábbinál számottevően nagyobb, közel dupla akkora volumenben értékesítette befektetési alapjait, azok vagyona 2007 végén 114,0 MdFt-ot ért el (2006: 54,9 MdFt), az MKB piaci részesedése 3,7%-ot. A Bank dinamizmusát a statikus piacrészeknél azonban jobban tükrözik pozíciói az egyes részszegmensek új ügyleteiben, pl. a CHF lakossági hitelek esetében átlagosan 13%-os piacrésze, vagy éppen a garantált alapok piacán közel 12%-os piacrésszel elért 3. hely.

A piaci pozíciók erősítésében a termékpenetráció bővülésén túl szerepet játszott az ügyfélkör bővülése is. A wholesale ügyfélkör a kis és középvállalati ügyfelek növekedésének köszönhetően 14.252-ről 14.540-re bővült, a kisvállalati ügyfelek száma 24 ezerről 25.600-ra, miközben a lakossági ügyfeleké 220.300-ról 254 ezerre. 2007 végén az MKB Bank teljes banki termékpala kínált értékesítési csatornák integrált választéka révén közel 300 ezer ügyfelének.

Az MKB konszolidált mutatói a bankéhoz hasonlóan tükrözik az üzleti fejlődést, mely az MKB csoportot 2007-ben jellemezte. Az MKB IFRS szerinti, konszolidált mérlegfőösszege 2007-ben 23,6%-kal 2.461,8 MdFt-ra nőtt (2006: 1.992,4 MdFt). Csoportszinten az ügyfélhitelek 1.457,5 MdFt-ról 30,5%-kal növekedve 1.902,0 MdFt-ot, míg az ügyfélforrások 1.084,0 MdFt-ról 15,0%-kal bővülve 1.247,1 MdFt-ot értek el 2007 végére.

Az MKB Egészség- és Nyugdíjpénztár (Önkéntes-, és Magán) több mint 230 ezer főt szolgált ki 2007. év végén (2006: 201 ezer fő), több mint 2.000 munkáltatóval és 5.700 egészségpénztári szolgáltatóval állt kapcsolatban. Az Egészségpénztár tagszám alapján, az Önkéntes nyugdíjpénztár vagyona alapján volt a 3. legnagyobb 2007 végén.

Az MKB-Euroleasing Cégcsoport 17 éve meghatározó szereplője a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacnak, a finanszírozott érték alapján a 6. helyet foglalja el 9,1%-os piaci részesedéssel. Az MKB Euroleasing mintegy 80 ezer retail gépjárműfinanszírozási ügyfelet szolgált ki, valamint 220 ezer ügyfél számára értékesített biztosítási terméket (on és offline együtt). Továbbá, flottafinanszírozási szolgáltatásait 400 vállalati ügyfél vette igénybe 2007-ben. Az MKB Bank és belföldi csoporttagjai összesen így mintegy 30.000 wholesale és több, mint 580.000 retail ügyfelet szolgálnak ki.

Az MKB Biztosítók (élet és nem élet) megalapításával és 2007 őszi indulásával a VKB-val és BayernLB-vel, mint tulajdonosokkal közösen az MKB csoport univerzalitása belföldön teljessé vált, az értékesítési tevékenység sikeresen megindult.

Az MKB kiemelt hangsúlyt fektet stratégiai partnerek körének további bővítésére, együttműködési megállapodások megkötésére, melyek a Bank számára új távlatokat nyitnak és a keresztértékesítésben rejlő további potenciálok kiaknázását segítik elő. 2007 során partnereink száma a meglévő T-Mobile, Deutsche Leasing és Lufthansa mellett tovább bővült a Fundamenta Lakástakarékpénztárral

és a WestEnd-Trigránit csoporttal. Ezen együttműködési megállapodások eredményeként a Bank termékportfóliója újabb co-branded termékekkel bővült 2007 során.

A KKEU leánybankok már most számottevő üzleti hozzájárulása a csoporthoz dinamikusan növekvő. Az MKB Romexterra Bank, Románia vállalati ügyfelei száma megközelítette a 13 ezret (2006: 10 ezer), retail ügyfeleinek száma pedig a 188 ezer főt 2007 végén (2006: 165 ezer), melyeket egy 76 tagú hálózatban szolgál ki (2006: 52). Az MKB Unionbank Bulgária vállalati ügyfeleinek száma megközelítette az 1.000-et (2006: 800), retail ügyfeleinek száma közel 72 ezer fő (2006: 53 ezer) a tavalyi évben, melyek a Bank 59 tagú hálózatában érhetik el termékeiket (2006: 47).

Az MKB Bankcsoport tagjai 2007 végén a 40 millió lakost számláló három országban összesen 209 tagú (2006: 166) hálózatban megközelítőleg 850.000 lakossági, valamint több mint 45.000 wholesale ügyfelet szolgálnak ki.

#### **PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ: CSOPORTSZINTEN 100 MD FT-OT MEGHALADÓ BRUTTÓ EREDMÉNY**

A Bank pénzügyi eredményei tükrözték a kedvezőtlen gazdasági környezetet. A bruttó eredmény inflációt meghaladóan 8,3%-kal 81,1 MdFt-ot ért el, a banküzemi költségek részben a stratégiai projektek miatt 11,9%-kal emelkedtek, az üzleti eredmény 4%-os növekedéssel 36,2 MdFt-ot ért el (2006: 34,8 MdFt). A költséghatékonysági mutató értéke 2007 végén 55,3% volt (2006: 53,6%). A céltartalékképzés 20,9 MdFt-ot tett ki (2006: 11,7 MdFt) mely a megelőző évvel ellentétben egyértelműen a kis és középvállalati szektorhoz köthető, miközben a nagyvállalati és projekt portfólió megőrizte jó minőségét, a lakossági pedig javult. A Bank 2007 évi IFRS nem konszolidált adó előtti eredménye ennek eredményeképp 15,3 MdFt-ot ért el (2006: 23,1 Md Ft) ezt és az évközi tőkeemelés hatását is figyelembe véve az MKB saját tőkéje 208,5 MdFt-ra nőtt (2006: 178,8 MdFt).

A magas céltartalékképzés tükröződik a jövedelmezőségi mutatók alakulásában is. A nem súlyozott, kalkulált saját tőke arányos adózás előtti eredmény a KKEU leánybanki tőkebefektetések nélkül (ROAE) 10,6% (2006: 18,6%), az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) értéke 0,8% (2006: 1,3%) volt 2007-ben.

Az MKB Bankcsoport üzleti dinamikáját jól mutatja, hogy a bruttó eredmény lendületesen, 20,4%-os növekedéssel 101,1 MdFt-ra bővült (2006: 80,5 MdFt). Az üzleti

expanzió, a hálózatfejlesztések számottevő költségvonzata ellenére az üzleti eredmény 18,3%-os impresszív növekedési ütemet mutatva megközelítette a 41,9 MdFt-ot (2006: 36,3 MdFt). A költséghatékonysági mutató értéke 2007 végén 58,6% volt (2006: 54,9%). A csoport üzleti bevételeinek és eredményének dinamikus bővülését ugyanakkor a kedvezőtlen magyar gazdasági helyzet miatt alapvetően az MKB Banknál megnövekedett céltartalékképzés ellensúlyozta, így az MKB Bankcsoport 2007 évi IFRS konszolidált adó előtti eredménye 18,9 MdFt-ot ért el (2006: 23,4 MdFt). Az eredményt és az évközi tőkeemeléseket figyelembe véve az MKB konszolidált saját tőkéje 227,0 MdFt-ra nőtt 2006: 193,1 MdFt), amely alapján a Bank 9,6%-os átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredményt (ROAE) ért el 2007-ben (2006: 14,7%). Az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) mutató értéke 0,8% volt (2006: 1,3%).

A KKEU leánybankok egyedi teljesítményét vizsgálva nem konszolidált IFRS szerinti adatok alapján az MKB Romexterra Bank, Románia mérlegfőösszege: 1985,2 M RON-t (64%-os növekedés, 2006: 1210,4 M RON), saját tőkéje 227,9 M RON-t ért el 2007 végén (15,6%-os növekedés, 2006: 197,1 M RON). A Bank bruttó eredményét dinamikusan 15,5%-kal 131,2 M RON-ra növelte, míg adózás előtti eredménye 13,2 M RON-t ért el 2007 év végén (42,8%-os csökkenés, 2006: 23,1 M RON). A Bank eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 0,8%-ot ért el (2006: 2,0%), míg a ROAE 6,2%-ot tett ki, 78,8%-os költséghatékonyság mellett (2006: ROAE 12,4%, COI 68,9%). Az MKB Romexterra Bank 76 hálózati egységgel (+24 fiók) rendelkezett és 1007 alkalmazottat (+202 fő) foglalkoztatott 2007 év végén.

Az MKB Unionbank, Bulgária IFRS szerinti konszolidált mérlegfőösszege: 1026,3 M BGN-t, (70%-os növekedés, 2006: 602,4 M BGN), saját tőkéje 95,3 M BGN-t ért el 2007 végén (52%-os növekedés, 2006: 62,6 M BGN). A Bank bruttó eredményét 52,7%-kal 42,1 M BGN-re növelte, míg adózás előtti eredménye 8,4 M BGN-t ért el 2007 év végén (429,2%-os növekedés, 2006: 1,6 M BGN). A Bank eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 1,0% (2006: 0,3%), ROAE-ja 10,6%, 76,2%-os költséghatékonyság mellett (2006: ROAE 2,6%, COI 80,7%). Az MKB Unionbank 59 hálózati egységgel (+12 fiók) rendelkezett, és 765 alkalmazottat (restrukturálás miatt mindösszesen 26 fővel többet) foglalkoztatott 2007 év végén.

Az MKB Bank MSZSZ szerinti pénzügyi mutatói hasonló



tendenciákat tükröznek az eredmény (egyes bevétel és ráfordítás tételek) kivételével. Az MKB Bank nem konszolidált mérlegfőösszege 2278,4 MdFt (2006: 1870,1 MdFt), a nem konszolidált adózás előtti eredménye 28,0 MdFt (2006: 28,4 MdFt). Az MKB Bank Igazgatósága a Bank Közgyűlése számára azt javasolta, hogy a Bank 2007 évi eredménye teljes egészében a tartalékokat gyarapítsa, osztalék ne kerüljön kifizetésre a Bank és Bankcsoport jövőbeni üzleti fejlődésének támogatása érdekében.

### **AZ MKB ÉS MKB CSOPORT TŐKEEREJE SZILÁRD**

Az MKB Bank MSZSZ szerinti kockázati súlyos mérlegfőösszege az IFRS-hez hasonló dinamikával 1698,6 MdFt-ról 1996,1 MdFt-ra nőtt. A tárgyév során az MKB szavatoló tőkéje 18,8%-kal nőtt a 2006-os 161,7 MdFt-ról 2007-ben 192,0 MdFt-ra. Az MKB Bázeli szerinti tőkemegfelelése az adott évi eredménnyel együtt 9,6%-os volt 2007 végén (2006: 9,5%). Az MKB tőkemegfelelési mutatója biztonságos szintet tükröz, olyan mértékben meghaladva a minimum törvényi szintet, valamint a BIS előírásait, melyet a Bank megfelelőnek tart az EU-hoz csatlakozott országokban működő bankcsoport számára.

A kockázati súlyos mérlegfőösszeg 19,5%-kal növekedett 2006-hoz képest, 2142,3 MdFt-ot érve el (2006: 1793,5 MdFt). A piaci kockázatok 84,2 MdFt-tal járultak hozzá súlyozott eszközök tárgyévi értékéhez (2006: 114,4 MdFt). A tőkemegfelelés számítása során figyelembe vehető fedezetek értéke 48,017 MdFt-tal emelkedett 2006-hoz képest, túlnyomó részét a jegybanki és kormányzati garanciák tették ki. A jelzálogosított lakossági ingatlanállomány növekedése jól tükrözi a lakáshitelek állományának óriási bővülését. A csoport korrigált szavatoló tőkéje a 2006 évi 196,8 MdFt-ról 22,5%-kal 240,5 MdFt-ra emelkedett 2007-ben, míg a kockázati súlyos mérlegfőösszeg és a kereskedési és partnerkockázati pozíciók együttesen 20,1%-kal emelkedett. Ennek megfelelően 2007 december 31-i, 11,6%-os tőkemegfelelési mutató csaknem a 2006 év végi 11,7%-os szinten maradt. Ugyanakkor a Csoport tőkemegfelelési mutatója biztonságosan meghaladta a BIS minimum követelményét.

Az MKB mindkét KKEU leánybankjának tőkemegfelelése meghaladja az adott országokban törvényi előírás 12%-os szintet. Az MKB Romexterra Bank mutatója 15,03% volt 2007 végén (2006: 19,9%), míg ugyanez az MKB Unionbanknál 16,1%-ot ért el (2006: 12,45%).

### **AZ MKB CSOPORT NEMZETKÖZI MEGÍTÉLÉSE VÁLTOZATLANUL KIVÁLÓ**

Az MKB Bank belföldi és nemzetközi piaci megítélése változatlanul kiváló, annak ellenére, hogy a hazai piacon összességében kedvezőtlen gazdasági környezetben működött 2007 során és a minősítők növekvőnek látják a magas román és bolgár folyó fizetési mérleg hiánnyal kapcsolatos potenciális kockázatokat is, jóllehet ezen gazdaságok a magyarénál jóval kedvezőbb, dinamikusabb pályán vannak. A Fitch a nagy hitelminősítők részéről elsőként ismerte el a stabilizációs intézkedések kockázatcsökkentő hatását, és negatívról stabilra módosította Magyarország hosszú lejáratú államadóságának BBB+ besorolását, ugyanakkor figyelmeztetett a kockázatok további fennmaradására is. 2008 év elején a Standard and Poor's és a Moody's egyaránt elismerte ugyan az ország konszolidációs lépéseit, de a hitelminősítők egyelőre nem helyezték kilátásba a magyar szuverén adósi osztályzat javítását.

A Moody's legfrissebb 2007 december 20-i credit riportjában változatlanul hagyta az MKB Bank minőségét, melyet tekintettel a hazai és subprime válsággal terhelt bizonytalanabb nemzetközi pénzügyi környezetre, kiemelkedő eredménynek tartunk. Az MKB Bank 2007 februárjában érvényes minősítése a Moody's hitelminősítőnél: külföldi devizában fennálló bankbetétek hosszú lejáratra A2, rövid lejáratra Prime-1; hazai devizában fennálló bankbetétek hosszú lejáratra Aa3, rövid lejáratra Prime-1; C-pénzügyi erő stabil kilátásokkal; kibocsátott (senior unsecured) külföldi kötvények: Aa3; alárendelt külföldi (subordinate) kötvények és MTN: A1; egyéb rövid lejáratú: P-1.

Az MKB Bank minősítése tükrözi a magyarországi vállalati szektorban betöltött súlyát, a projektfinanszírozási piacon betöltött meghatározó szerepét, a ügyfélkör a kis és középvállalati szegmensben való fejlődését, a megfelelő belső folyamatokat. Továbbá a többségi tulajdonos BayernLB tulajdonosi támogatását és stratégiájában betöltött szerepét, ideértve KKEU terjeszkedését.

### **CSOPORTSTRUKTÚRA: TELJES UNIVERZALITÁS BELFÖLDÖN, CSOPORTSZTENDERDEK BEVEZETÉSE A LEÁNYVÁLLALATOKNÁL**

Stratégiai együttműködés keretében az MKB Bank, a BayernLB-vel és a szintén S-Finanz Group tag Versicherungskammer Bayern biztosítótársasággal, Bajorország leg-

nagyobb ilyen intézményével közösen 850-850 MFt alaptőkével (25%-25%-50% tulajdoni arányokkal) vagyoni és életbiztosító társaságokat alapított Magyarországon az elmúlt évben. A társaságok MKB Általános Biztosító Zrt. és MKB Életbiztosító Zrt. néven 2007 októberében kezdték meg tevékenységüket. Ezzel az MKB Bank jelentős előrelépést ért el a bankbiztosítási termékekben is ügyfelei teljes körű egy ponton történő kiszolgálása terén, a bank univerzalitása a pénzügyi szolgáltatásokban belföldön teljessé vált.

2007 során sikeresen végrehajtott harmonizációs projekt keretében megtörtént az MKB Bank és a BayernLB csoport szintű standardok adaptálása, bevezetése az MKB Romexterra Bank, az MKB Unionbank és az MKB-Euroleasing csoport vonatkozásában. Ezek a csoport szintű alapelvek, működési normák, valamint a legjobb piaci gyakorlaton alapuló know-how transzfer kiterjednek az üzleti területeken kívül a kockázatkezelés, társaságirányítás és kontroll, információs technológia, információ szolgáltatás, controlling és tervezés, AML és compliance területekre egyaránt. Korszerűsödött és hatékonyabbá vált a leányvállalatok irányítási struktúrája új koordinációs és végrehajtási feladatokat ellátó központi szervezeti egység felállításával, valamint az irányító testületek megfelelő átalakításával. A további célok között szerepel az MKB üzleti modelljének 2007 évi adaptációját követően a Go-to-Market, azaz a dinamikus üzleti fejlődés és piaci térnyerés.

2007 folyamán az MKB 75,9%-ra növelte részesedését az MKB Romexterra Bankban, valamint a kisebbségi tulajdonosokkal együtt BGN 40 M tőkeemelését hajtott végre az MKB Unionbankban. A két külföldi leányvállalat üzleti növekedésének alátámasztására az MKB Bank további összesen mintegy 37 M euró alárendelt kölcsöntőkét nyújtott az év során.

Az MKB Euroleasing cégcsoport sikeresen halad közép-távú stratégiája megvalósítása irányába. A cégcsoport minden tevékenysége, így az autofinanszírozás, autókereskedelem, biztosításközvetítés, autópark szolgáltatás terén tovább erősítette piaci pozícióit. Az MKB csoport KKEU stratégiájának részeként a 2007 évi előkészítés után, a cégcsoport flottakezelési szolgáltatásaival Bulgáriában is megjelenik.

## HUMÁN ERŐFORRÁSOK

Az MKB Csoport – külföldi leánybankokkal együtt, az MKB Euroleasing gépjárműfinanszírozási cégcsoport és az MKB Biztosító nélkül – számított teljes létszáma 2007 december

31.-én 3969 fő, tárgyév elején 3605 fő volt (10%-os növekedés) köszönhetően alapvetően az új hálózati egységek belépése miatti többletlétszámnak, kisebb mértékben a központi egységek bővülésének. A külföldi leánybankok létszámnövekedésének dinamikája, meghaladta az MKB csoport belföldi tagjait.

Az MKB Csoport Magyarországon működő tagjai által foglalkoztatottak létszáma 2007 december 31.-én 2197 fő volt ez 7%-os növekedés az év eleji 2061 főhöz képest. A Csoporton belül az MKB Bank létszáma a fiókhálózat bővülése valamint az üzleti területek átalakulása következtében 131 fővel 1979-re bővült a tárgyév folyamán. Ugyanakkor a külföldi érdekeltségek (MKB Unionbank, MKB Romexterra Bank) 2007 december 31.-én 1772 főt foglalkoztattak (15%-os növekedés).

## GAZDASÁGI KILÁTÁSOK 2008-BAN: NEMZETKÖZI BIZONYTALANSÁG – LASSAN JAVULÓ BELFÖLDI KÖRNYEZET?

2008-ban a várhatóan lassan javuló, de még mindig az egyensúly-teremtő kormányzati intézkedések növekedési áldozatokkal járó hatását szenvedő belső piac, valamint a globális gazdasági környezet lassuló növekedési pályája és bizonytalan, hektikus pénzügyi folyamatai együttesen befolyásolják a magyar gazdaságot. A 2008-as előrejelzések bizonytalansága ezért nagyobb a korábbi évekénel. Ugyanakkor a hazai gazdaságpolitika várhatóan folytatja a 2007-ben megkezdett, kiszámítható és a konvergenciapályára épülő következetes konszolidációs és reform folyamatok végrehajtását.

Ezt nem könnyíti, hogy a tartósan csökkenő kockázatvállalási hajlandóság 2008-ban is negatív hatást gyakorolhat az egyensúlyi problémákkal bíró gazdaságokra. Különösen a feltörekvő országok csoportját érinti hátrányosan a tőkepiacokon keresztül, közvetetten pedig a lassuló növekedés generál kisebb felvevő piacot a kivitel számára. A mérséklődő gazdasági növekedést monetáris eszközökkel korlátosan lehet befolyásolni a várhatóan továbbra is magas inflációs veszélyt jelentő olaj, nyersanyag, agrár- és élelmiszerárak következtében.

2008-ban a magyar gazdaság a 2007 évi igen alacsony bázisról várhatóan az uniós átlag fölött fog reálértelemben növekedni. A gyorsuló növekedés az exportvezérelt pálya mellett a belföldi fogyasztás enyhe növekedésének és a – részben korábbról halasztott – részben EU források-

ból megvalósuló kormányzati infrastrukturális beruházások újbóli felfutásának is köszönhető. A konvergencia programban előirányzott 4,3%-osra csökkenő államháztartási hiány 2008-ban elérhető, különösen a gazdaság felfutása (magasabb bevételek) miatt, valamint nem vagy kisebb mértékben jelentkeznek a 2007 évi egyszeri kiadások (Grippen; MÁV konszolidáció). A külső egyensúlyi pozíció 2008-ban is tovább stabilizálódik.

### A PÉNZÜGYI RENDSZER KÖRNYEZETE

Mind a vállalati, mind pedig a lakossági hitelezés kockázataira hangsúlyosan kell figyelni 2008-ban. A stabilizációs program (különösen a terhek emelkedése, a gazdaság felfutása), az emelkedő élelmiszer és energia árak, valamint a külpiazi kereslet várható csökkenése mind óvatosságra intik a bankrendszer szereplőit. A beruházások 2008-ban már számottevően élénkülhetnek. A magasabb mezőgazdasági árak segítik a belföldi termelést és az élelmiszer-feldolgozó ipart. Az EU forrásokat 2008-ban már effektív módon is használják a pályázatok nyertesei. Az ügyfélkör, a kis és középvállalati szektor helyzete javul valamelyest, de a magas „csődráta” még 2008-ban sem fog jelentősen csökkenni.

Míg a lakosság reáljövedelme 2007-ben lényegesen alacsonyabb volt a korábnál, ez csak mérsékelten tükröződött a fogyasztási kiadásokban. Feltételezhető, hogy a lakosság egy jelentős szegmensében a jövedelemvesztést átmeneti jelenségként érzékelték és a fogyasztás „simítása” érdekében hitelt vettek fel. A fogyasztás szerkezete is eltolódott, a pl. gépjármű eladások 2-3-szor jobban estek vissza, mint a kiskereskedelem átlagosan. A háztartások finanszírozási képessége 2007-ben tovább hozzávetőlegesen a korábbi szint felére csökkent. Így a pénzügyi szektornak nehezebb a retail forrászerzés és kockázatosabb a hitelezés. 2008-ban várhatóan nem csökken tovább a lakosság reáljövedelme, ami a fogyasztás emelkedése (+1,0%) mellett a finanszírozási képességben is kiegyensúlyozottabb időszakot hozhat. A foglalkoztatás gyakorlati stagnálásával számolunk 2008-ban. A fogyasztói árak további emelkedésének irányában hathat az energiapiaci liberalizáció, az élelmiszer és az olajárak magas szintje.

Romániában és Bulgáriában ellenkező előjellel a gazdaság esetleges túlfűtöttségének hűtése merülhet fel a hatóságok, a gazdaságirányítás oldaláról. A növekedésnek, a pénzügyi penetráció bővülésének továbbra is tartós tere van ezekben az országokban.

### AZ MKB BANK 2008 ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEI

Az MKB legfontosabb célkitűzése 2008-ban a globális pénz- és tőkepiaci bizonytalanságra tekintettel (likviditás, árazás) refinanszírozási helyzetének megerősítése úgy a nemzetközi és hazai tőkepiacról, mint az elsődleges ügyfélforrások révén, továbbá részben ennek függvényeként bevételnövelésre és jövedelem diverzifikációra koncentráló középtávú növekedési stratégiájának megvalósítása.

Az MKB kiemelt üzletpolitikai célkitűzése 2008-ban piaci részesedéseinek dinamikus növelése, különös tekintettel a lakossági szegmensekre, valamint a befektetési szolgáltatásokra, továbbá az MKB alapüzletágának tekintett wholesale üzletágban a piaci vezető szerep megtartása és a jövedelmezőség erősítése. A tervezett volument tekintve a kihelyezések összesített (belföldi és külföldi vállalkozók, magánszemélyek, költségvetési szféra) nettó állománya több, mint 1900 MdFt-ra növekszik, amely alapján az ügyfélhitelek állományának mérlegfőösszegre vetített részaránya 76%-ot ér el. A terv az ügyfélhitelek mérlegben megjelenő állományának mintegy 14%-os, valamint az ügyfélforrások 13,0%-os növekedésével számol.

A Bank nemzetközi számviteli szabályok szerint tervezett mérlegfőösszege 2008 december 31-én meghaladja a 2500 MdFt-ot. A 2008 év végére az ügyfelek tervezett számla- és betétállományai meghaladják a 1100 MdFt-ot. A teljes betétállomány mérlegfőösszegben képviselt súlya az időszak végére így várhatóan közel 60% -ot ér el. A befektetési alapokban a 2008 év végére lendületes további piaci térnyerés a cél.

A középtávú számottevően magasabb profit hozzájárulás eszközei a kiemelt üzleti irányok felfuttatása, az új ügyfelek számának növelése, a meglévő ügyfelek pénzügyi eszközei mind nagyobb hányadának MKB-hoz terelése. Ennek érdekében a fióki szerepkörök és működési folyamatok újradefiniálásra kerülnek és a bank hálózati modellje is átalakításra kerül 2008-ban. Az átalakítást a kisvállalati ügyfélkör bővülése és a lakossági ügyfelek kiemelt szolgáltatási színvonalának emelése is indokolja. 2008 végén várhatóan közel 90 hálózati egységgel áll majd az MKB Bank ügyfelei rendelkezésére. Ezen túlmenően a Bank stratégiai célkitűzése az elektronikus szolgáltatások penetrációjának növelése a lakossági, valamint, kis és középvállalati ügyfélkörben, ill. ezen szolgáltatások színvonalának további erő-



sítése. Az MKB Bank 2008-ban megújítja MobilBANKár és NetBANKár szolgáltatásait melynek keretében bevezetésre kerül a Netbróker Light funkcionalitás.

2008-ban a keresztértékesítés mélyítésén, a termékhasználat intenzifikálásán még nagyobb a hangsúly. Az MKB lakossági és kis és középvállalati piaci expanziójában erőteljesen támaszkodik a stratégiai partnereire is, a kombinált termékek a növekedés forrását jelentik részben új ügyfelek akvizíciója révén. A Bank ki kívánja aknázni a lakossági és kisvállalati ill. a középvállalati hitelezésben középtávon rejlő üzleti potenciált. Hasonlóképpen a befektetési szolgáltatások felfuttatása a cél a meglévő ügyfélkörben, illetve új ügyfélakvizíciós céllal. Nagyobb hangsúlyt kíván fektetni az MKB Bank a jövőben az EU csatlakozáshoz kapcsolódóan a strukturális alapok támogatásainak ügyfelekhez történő csatornázására és a kapcsolódó finanszírozásra valamint az egészségügyi reform kapcsán felmerülő üzleti lehetőségekre. A KKEU országokban, különösen Romániában és Bulgáriában a projektfinanszírozás, valamint a helyi ügyfélkör a kis és középvállalati és lakossági üzletágak további dinamikus növekedése várható. Az MKB Bank célja, hogy banki és csoportszinten a 2007 évi magasabb céltartalékképzést követően számottevően növelje üzleti bevételeit és adózás előtti eredményét, ezáltal javítsa jövedelmezőségi mutatóit és tovább növelje hozzájárulását a BayernLB csoporthoz.

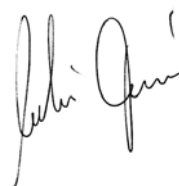
## KÖSZÖNET ÉS ELISMERÉS

Az MKB felé irányuló tulajdonosi bizalmat és kitüntetett figyelmet jelzi, hogy köszönhetem dr. Michael Kemmer urat a Bayerische Landesbank elnökét abból az alkalomból, hogy a 2008 március 26-i közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjainak sorába, valamint annak tagjai a testület elnökévé megválasztották. Köszöntöm továbbá Alois Steinbichler urat a BAWAG P.S.K. AG Igazgatóságának tagját az MKB Felügyelő Bizottságának új tagjaként. Dr. Ralph Schmidt úrnak, az MKB Igazgatósága tagjának mandátu-

ma meghosszabbítása alkalmából további sikeres munkát kívánok. Köszöntöm továbbá dr. Kraudi Adrienne úrnőt és dr. Simák Pál urat, az MKB Bank vezérigazgató-helyetteseit az Igazgatóság újonnan megválasztott tagjaként.

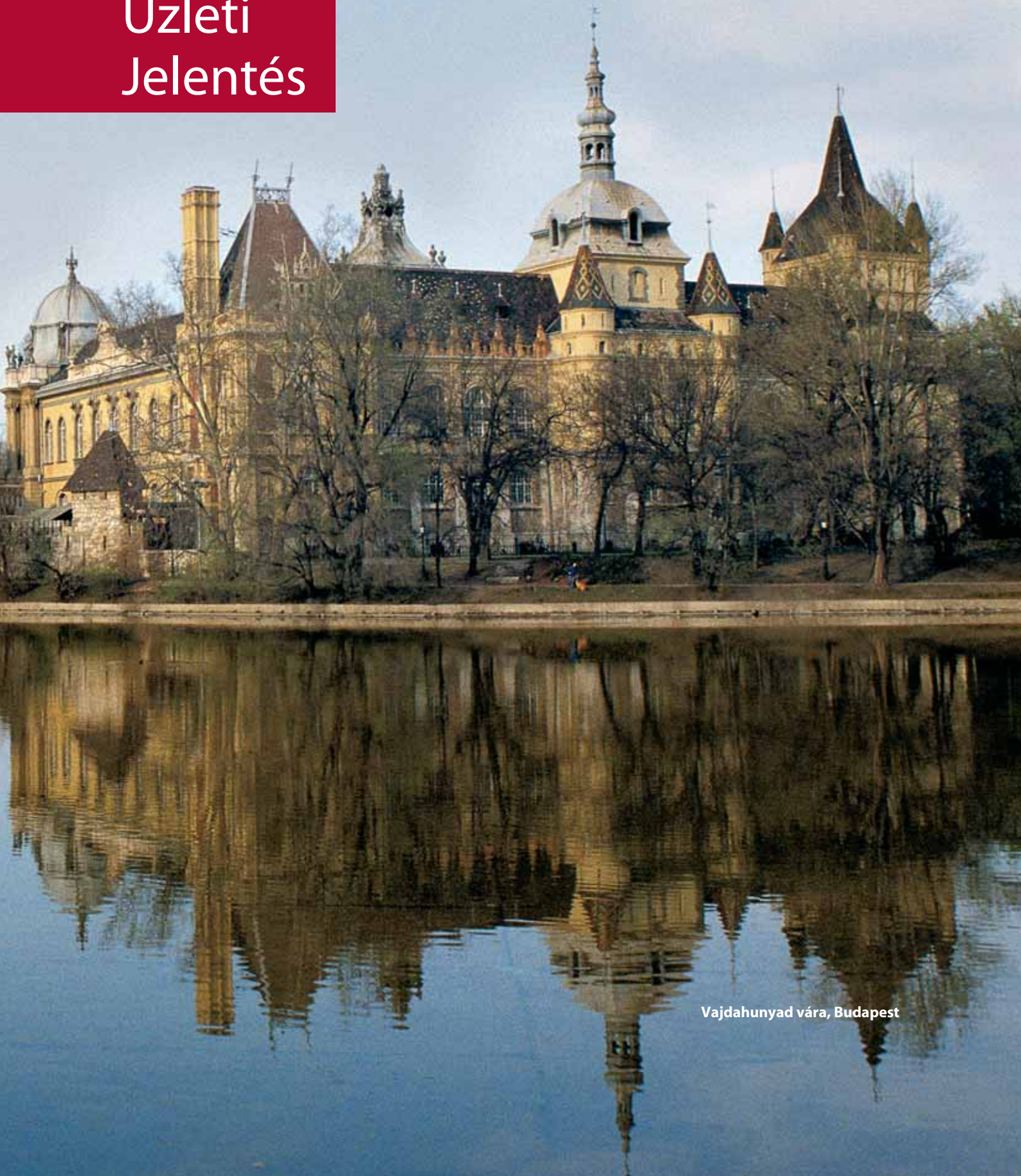
Szeretném kifejezni őszinte nagybecsülésemet és köszönetemet Werner Schmidt úrnak a BayernLB és az MKB Felügyelő Bizottsága volt elnökének, aki az MKB Bank tevékenységét mindvégig kiemelt figyelemmel kísérte és támogatta, ideértve az MKB Csoport közép-kelet-európai terjeszkedésének megvalósítását. Jó egészséget és boldog nyugdíjas éveket kívánok dr. Stotz Péter úrnak, akinek Igazgatósági tagsága nyugdíjba vonulása miatt megszűnt. Dr. Stotz Péter szakmai életpályája összeforrt az MKB Bank történetével, annak átalakulásában, privatizációjában, nagybankká fejlődésében alapvető szerepe volt, a kollégáimmal együtt mindig örömmel gondolunk rá.

Végezetül engedjék meg, hogy köszönetet mondjak ügyfeleinknek és tulajdonosainknak bizalmukért és támogatásukért. Elismerésemet fejezem ki a Bank dolgozóinak, igazgatósági és felügyelő-bizottsági tagjainak az elmúlt év során végzett odaadó és eredményes munkájukért.



**Erdei Tamás**  
elnök-vezérigazgató

# Üzleti Jelentés



Vajdahunyad vára, Budapest

AZ ÖSSZESEGÉBEN KEDVEZŐTLENEBB HAZAI GAZDASÁGI KÖRNYEZET ELLENÉRE AZ MKB BANK ÉS BANKCSOPORT DINAMIKUSAN BŐVÍTENI TUDTA ÜZLETI TELJESÍTMÉNYÉT MINDEGYIK ÜZLETÁGÁBAN. A PIACI POZÍCIÓK LEGERŐTELJESEBB JAVULÁSA ÉPPEN A STRATÉGIAI FEJLESZTÉSI IRÁNYKÉNT MEGHATÁROZOTT ÜZLETÁGAKBAN ÉS SZEGMENSEKBEN VALÓSULT MEG. EZEK KÖZÜL KÜLÖN KIEMELENDŐ A BEFEKETETÉSI ALAPOK TÉRNYERÉSE, AHOL A HÚZÓTERMÉK GARANTÁLT ALAPOKBAN KÖZEL 12%-OS PIACRÉSzt ÉRT EL AZ MKB, A LAKOSSÁGI JELZÁLOG-FEDEZETŰ HITELEZÉS, MELYBEN A VEZÉRTERMÉKNEK SZÁMÍTÓ LAKÁSHITELEK ESETÉN AZ ÚJ ÜGYLETEKNÉL 15%-OT IS ELÉRT AZ MKB PIACRÉSZE AZ ÉV SORÁN. HASONLÓ JELENTŐSÉGŰ, HOGY AZ EGYIK LEGNAGYOBB ABSZOLÚT ÁLLOMÁNYNÖVEKEDÉST MUTATTA FEL AZ MKB A LAKOSSÁGI BETÉTGYŰJTÉSben TAVALY, VALAMINT TOVÁBB ERŐSÍTETTE PRIVATE BANKING ÜZLETÁGÁT. A VÁLLALATI ÜZLETÁGBAN A BANK A BANKSEKTOR FOLYTATÓDÓ ÁTALAKULÁSA ELLENÉRE IS MEGERŐSÍTETTE LEGNAGYOBB FINANSZÍROZÓI POZÍCIÓJÁT, MIKÖZBEN NÖVELNI TUDTA PIACI RÉSZESÉDÉSÉT A FORRÁSGYŰJTÉSben IS. A FAKTORINGBAN 30%-OS PIACRÉSzt ELÉRVE MESSZE PIACVEZETŐ, MIKÖZBEN TRADE FINANCE ÜZLETÁGÁNAK FELFUTTATÁSÁT IS MEGKEZDTE. UGYANAKKOR A KEDVEZŐTLEN GAZDASÁGI KÖRNYEZET A KORÁBBI ÉVEKÉNNÉL MAGASABB CÉLTARTALÉKSZINTET TETT SZÜKSÉGESSÉ ALAPVETŐEN A KIS ÉS KÖZÉPVÁLLALATI SEKTORBAN.

A FIÓKHÁLÓZAT FOLYTATÓDÓ FEJLESZTÉSE MELLETT RÉSZBEN MEGÚJULTAK AZ ELEKTRONIKUS CSATORNÁK. A PÉNZTÁRI SZEGMENS STRATÉGIAI FONTOSÁGÚ AZ MKB SZÁMÁRA; EZT IS JELZI, HOGY AZ MKB EGÉSZSÉGPÉNZTÁR IMMÁR A 3. LEGNAGYOBB A PIACON. AZ MKB-EUROLEASING CSOPORT MEGERŐSÍTETT FOLYAMATI ÉS KOCKÁZATKEZELÉS ALAPON GYORSÍTOTTA NÖVEKEDÉSÉT ÉS AZ ÚJ ÜGYLETEKBEN DOBOGÓS POZÍCIÓT ÉRT EL. KKEU ÉRDEKELTSÉGEINÉL AZ MKB UNIONBANKNÁL ILLETVE AZ MKB ROMEXTERRA BANKNÁL BEFEJEZŐDÖTT A BAYERNLB-MKB CSOPORTSZTENDERDEKNEK VALÓ MEGFELELÉS BIZTOSÍTÁSA IDE ÉRTVE TÖBBEK KÖZÖTT AZ ÜZLETI MODELLEK LEFEKTETÉSÉT. A LEÁNYBANKOK HELYI TEVÉKENYSÉGE ILLETVE A KÖZÖS ÜZLETEK DINAMIKUS FELFUTÁST MUTATTAK.

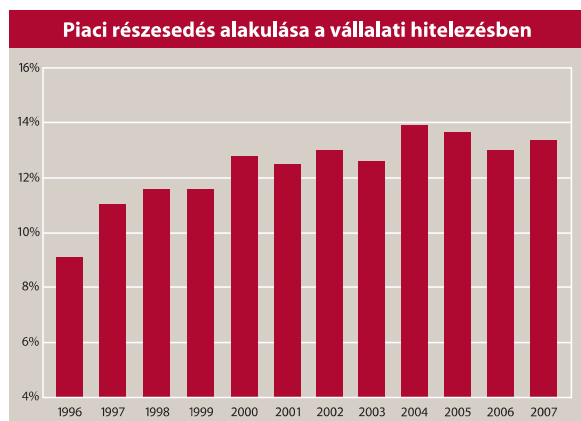
AZ MKB TELJESÍTMÉNYÉT, FEJLESZTÉSEIT, MINŐSÉGI ÜGYFÉLKISZOLGÁLÁS IRÁNTI ELKÖTELEZETTSÉGÉT IGAZOLTA VISSZA A 2007 SORÁN ELNYERT TÖBB NEMZETKÖZI ÉS HAZAI SZAKMAI DÍJ.



## AZ EGYES ÜZLETÁGAK TELJESÍTMÉNYE

### VÁLLALATOK ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK<sup>1</sup>

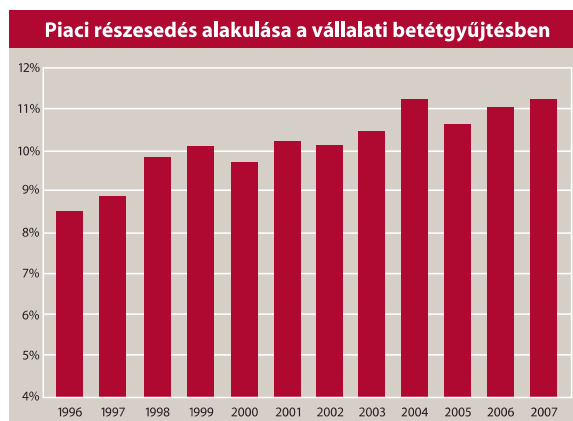
A Bank nagyvállalati, közepes-vállalati, projekt és intézményi ügyfelei részére folyósított hitelei záróállománya 23,7%-kal növekedve 2007 év végén 1,404,7 MdFt-ot ért el (2006: 1,135,4 MdFt). A hitelállomány belső szerkezete a stratégiával összhangban tovább módosult, miközben a teljes portfólió bővült, azon belül növekszik a hazai kis és középvállalati, valamint külföldi vállalati és projekt-hitelállomány, ugyanakkor mérséklődik a hagyományos hazai nagyvállalati finanszírozás részaránya. A vállalati hitelezésben az MKB Bank piaci részesedése 13,4%-ra nőtt (2006: 13,0%) ezen belül az alapüzletág nem pénzügyi vállalatok finanszírozásában még jobban 14,8%-ra növelte piaci súlyát (2006:14,3%), mellyel változatlanul piacvezető a hazai bankok között a folyamatban lévő banki fúziót is figyelembe véve.



A teljes vállalati hitelportfólió bővülésének elsődleges forrása a projektfinanszírozás keretében megvalósuló ingatlanügyletek voltak 2007-ben, részarányuk a teljes hitelportfólióban megközelíti a 30%-ot. Ez a portfólió változatlanul jó minőségű és kellően diverzifikált a különböző részzegmensek vonatkozásában illetve földrajzilag, az irodaházak, kereskedelmi központok, szálloda- és lakópark építésekén át az energetikai, ill. közlekedésfejlesztésig valamint KKEU fejlesztésekig. Jelentős, 7-10% körüli súlyú a bank kitétsége továbbá a kereskedelem, a pénzügyi szolgáltatások (mely alapvetően a stratégiai érdekelt-

ség MKB-Euroleasing refinanszírozását takarja), illetve feldolgozóipar felé. A fennmaradó hányadot a portfólió jellemzően 1-5%-át kitevő ágazatai teszik ki, közülük hangsúlyosabb a gazdasági szolgáltatások, az élelmiszeripar a távközlés és közlekedés felé, bár 2007-ben tovább csökkenő részarányt képviselnek.

A nagy-, és középvállalati és intézményi betétállományok 2007 végére 17,4%-kal 571,7 MdFt-ra (2006: 486,7 MdFt) bővültek, a Bank belföldi piaci részesedése a 2006. év végi 11,0%-ról 11,2%-ra növekedett. A nem pénzügyi vállalatok betéteiből a MKB Bank piaci részesedése 11,7%-ot ért el (2006: 11,2%), mely várhatóan változatlanul dobogós helyet jelent számára. A forrásállomány alakulásában szerepet játszott, hogy az elmúlt évben a vállalati számlavezető ügyfelek száma (beleértve a nagyvállalati, intézményi, és a közép-kisvállalati ügyfeleket) meghaladta a 14.500-at, középvállalat: 11.480, nagyvállalat: 3.060.



2007-et az MKB a minőség fejlesztésének szentelte a wholesale üzletágban is. Az ügyfelek proaktív módon történő megkeresése, innovatív wholesale üzleti konstrukciók kidolgozása, illetve a személyes kapcsolattartás hangsúlyozása mind annak érdekében történt, hogy az ügyfeleket a Bank még hatékonyabban, magasabb színvonalon tudja kiszolgálni. A bank elektronikus csatornáinak tavalyi évi, illetve folyamatos fejlesztései az igénybe vehető szolgáltatások körének bővítését, a használat egyszerűbbé tételét, illetve a csatornák modern, a jelenkor elvárásainak megfelelő megjelenítés kialakítását szolgálták.

<sup>1</sup> A kisvállalkozások a retail üzletág részét képezik az MKB Bank-ban, de a hitel és betétállományuk a szektorstatisztikák miatt a vállalati piacrészsámításoknál kerülnek figyelembe vételre.

Az elmúlt évben folytatódott az üzleti szervezet 2006 évben megkezdett átalakítása, „finomhangolása”, párhuzamosan a kockázati folyamatok átstrukturálásával, az intenzív kezelés racionalizálásával. A kockázatkezelési szemlélet még hangsúlyosabb érvényre juttatása várható az üzleti tevékenységben, illetve a kockázati oldalon. Ezt szükségessé tette az is, hogy az MKB Bank wholesale hitelportfolióját kettős tendencia jellemezte 2007-ben. A nagyvállalati és projekt szegmensben a portfolió minősége változatlanul kimagaslónak minősíthető a bankszektorral való összevetésben is. Ugyanakkor, a kis és középvállalati szegmens felé történt korábbi nyitás természetes portfolió romlásán túl, a hazai gazdasági környezet negatív tendenciáinak leginkább kitétt ezen szegmensében számottevőbb egyszeri céltartalékok megképzésére került sor.

## **NAGYVÁLLALATI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK**

A nagyvállalati kihelyezések záró állománya 2007-ben 1031,5 MdFt-ot ért el (2006: 743,5 MdFt), mely 2006-hoz viszonyítva (743,5 MdFt) 38,7%-os növekedést takar. Az ezen belül meghatározó projekt- és kereskedelmi ingatlan finanszírozásban az MKB változatlanul a hazai piac első számú szereplője. A hitelállomány 2007 során közel 50%-kal növekedve meghaladta az 550 MdFt-ot (2006: 370,0 MdFt), míg az ügyfelek száma tovább nőtt, mintegy 554-re. A projekt-portfolió földrajzi diverzifikáltsága kiváló. A bővülés forrása 90%-ot meghaladóan az ingatlanfejlesztések voltak, melyek a portfolió növekvő, immáron 80%-át teszik ki. Egyre több a külföldi finanszírozás, jellemzően bevásárló központok fejlesztése különösen Romániában és Bulgáriában. Ezen túlmenően jelentős, bár csökkenő a kitétségek az energetikai fejlesztések tekintetében. Szintén magas, és növekvő súllyal szerepel a Bank projekt-hitel portfoliójában a szálláshely-szolgáltatás és vendéglátás, mely portfolió tárgyévben kiemelkedő, több mint háromszoros növekedést mutatott fel. Abszolút összegben az említett ingatlanfejlesztéseken és szálláshely-szolgáltatáson túl az építőipari projektek növekedése jelentős, bár a portfolióban betöltött súlyuk továbbra is csekély; csökkent viszont a kitétség a mezőgazdasági-, illetve szállítás, raktározás projektek viszonylatában. A felsorolt részszegekben túl a Bank projekt-portfoliójában megtalál-

hatóak még a feldolgozóipari, kereskedelmi, pénzügyi tevékenység, közigazgatás és egészségügyi fejlesztések is.

A portfolió számottevő bővülése mellett figyelemre méltó az, hogy az előző évek tendenciájaként folytatódott az ügyletek átlagos nagyságának csökkenése, elősegítve ezzel a portfolió nagyobb diverzifikáltságát.

A nagyvállalatoktól származó betétállomány 2007 folyamán 17,9%-kal növekedve 391,2 MdFt-ra nőtt (2006: 331,9 MdFt). Ezen túlmenően, az MKB Bank célkitűzéseivel összhangban szélesebb körben értékesítette befektetési alapjait vállalati ügyfélkörében. Likviditás-kezelési és befektetési célra egyaránt –nyíltvégű befektetési alapok, saját kibocsátású kötvények, állampapírok széles választékával állt az MKB vállalati ügyfelei rendelkezésére. Ennek köszönhetően a befektetési alapok piacán, a vállalati és intézményi ügyfelek körében 2006. végi 2,3%-ról 4,3%-ra emelkedett a Bank piacrészesedése 2007-ben. Az MKB Bank a széles árfolyam- és kockázatkezelési termékkálával állt nagyvállalati ügyfelei rendelkezésére, a legegyszerűbben alkalmazható határidős üzlettől az egyszerű és összetett opciós stratégiáig.

## **KÖZÉPVÁLLALATI ÜGYFELEK**

2007-ban tovább folytatódott a 2006 évben kialakított kis és középvállalati üzletág vállalkozásainak pénzügyi igények és méret alapján történő szolgáltatási szintjeinek, modelljének finomítása és ennek megfelelő szervezeti felépítése központi értékesítés támogató funkcióval. Ezen belül az ügyfélakvizíció, a minőségi kiszolgálás, a termékfejlesztés, az értékesítés ösztönzés, a kockázatkezelés, az operációs folyamatok, a marketing területei az MKB Bank által megcélzott stratégiai előretörés alapfeltételei az üzletágban.

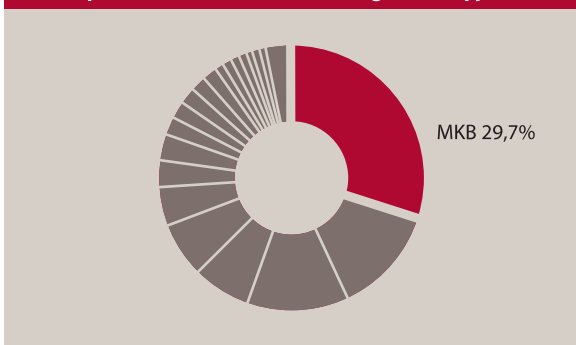
A számlavezetett középvállalati ügyfelek száma 2,3%-kal 11.200-ról 11.500-ra bővült 2007-ben. A középvállalati ügyfeleknek nyújtott hitelek záróállománya meghaladta a 373,2 MdFt-ot, a középvállalati számla és betétállomány pedig 16,6%-kal 180,5 MdFt-ra növekedett (2006: 154,8 MdFt).

A Bank alapvető célja, hogy mint az állami fejlesztési támogatásokat hatékonyan a kis és középvállalkozásoknak közvetítő intézmény pozicionálja magát, ezért az AVHA, MFB, Eximbank, stb konstrukcióit továbbra is értékesítette ügyfélkörében. Ugyan megszüntette az MFB

agrárhiteleinek ügynökként való kezelését 2007-ben, de az agrárvállalkozói ügyfélkört a mezőgazdasági támogatások előfinanszírozásával, faktoringjával, közraktárban elhelyezett termény finanszírozásával továbbra is nagy számban szolgálja ki.

Az MKB a Faktoring üzletágban meg tudta erősíteni piacvezető szerepét, a forgalom alapján 30% piacrészesedéssel. Részből a hagyományos nagyvállalati ügyfélkör beszállítói körének nyújtott faktoring, részben egyedi, speciális konstrukciók megvalósításával, részben a dinamikus bővülő új irány a kis és középvállalati kör számára nyújtott „standardizált” faktoring révén jelentősen nőtt az ügyfélszám (1000-ról 1150-re 2007-ben) miközben a gazdasági helyzet miatt ettől elmaradóan a lebonyolított forgalom (231MdFt-ről 235MdFt-ra). A 15%-os ügyfélszám növekedés jól mutatja a kis és középvállalati kör felé történt nyitást. Ez az üzletág tovább erősíti az MKB élvonalbeli szerepét a vállalati üzletág egészében.

**Az MKB piaci részesedése faktorált forgalom alapján – 2007**



Az MKB Bank 2006-ban stratégiai megállapodást kötött a Deutsche Leasing Hungaria Zrt.-vel és Kft.-vel (DLH) pénzügyi lízing és bérlet termékek értékesítésére. A lízingtermék széleskörű értékesítése a Bank értékesítési hálózatában a 2007-es évben teljesedett ki, 84 db lízingügylet jött létre, 6,8 MdFt nagyságú, az MKB Bank számára jutalékot teremtő portfoliót generálva a DLH-nak. Az együttműködés stratégiai jelentőségét az is kiemeli, hogy az MKB ezt „exportálja” külföldi leánybankjai számára, akik megkezdtek a DLH helyi vállalatával a hosszú távú partneri együttműködés kialakítását.

A 2007-es év során az MKB Bank az Európai Unió pályázatokhoz kapcsolódó szolgáltatásait az új 2007-2013-as

program időszak eltérő igényeinek megfelelően átalakította, azokat immár egységes keretben, üzleti támogató szervezeti egységben kezelve. Az ügyfelek igényeinek teljes körű kiszolgálása céljából továbbra is komplett szolgáltatást nyújt a pályázati tanácsadástól kezdve egészen a pályázat különböző életszakaszaihoz kapcsolódó finanszírozási konstrukciókig. A pályázati szolgáltatások minőségének további javítása érdekében az MKB partner piacvezető tanácsadó cégek immár az MKB ügynökeiként eljárva segítik a további ügyfél-akvizíciót.

2007-ben a Bank a szervezeti és folyamati feltételeket megteremtve elindította strukturált kereskedelem és készletfinanszírozási üzletágát, melynek megcélzott ügyfelei jellemzően egyrészt az egyszerűbb termelési technológiával, könnyen értékesíthető tömegtermékeket tökeintenzív iparágakban előállító vállalatok (pl. mezőgazdaság, élelmiszeripar gabonatermelés, húsipar, konzervipar illetve egyes termékeknél gépipar, nehézipar), másrészt, a tömegtermékekkel (commodity jellegű termékek pl. gabona, agráripari termékek, olajszármazékok, energia, szén, fémek) foglalkozó kereskedő cégek.

### **KÜLFÖLDI VÁLLALATOK, PÉNZINTÉZETEK ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFELEK**

2007 végén a kihelyezett külföldi hitelállomány 811 M euró (2006: 490,0 M euró), melynek 51 %-a pénzügyi, 49 %-a pedig külföldi vállalati kockázatvállalás. A Közép-Kelet-európai stratégiával összhangban, együttműködve a bolgár és román leánybankokkal az MKB több bolgár és román vállalati üzletet realizált, amelyek mellett egyéb piacokon is folyamatosan jelen van, így legnagyobb volumenű portfólióval Oroszországban, Romániában, Horvátországban, Törökországban és Bulgáriában rendelkezik.

Az MKB változatlanul a hazai intézményi ügyfélkör egyik legfontosabb bankja, ügyfeleinek száma 1420-at ért el 2007 végén (2006: 1359). Jelentős forrásállományt biztosítanak a nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, a non-profit ügyfelek, alapítványok, kamarák, szövetségek, egyházi intézmények. Az intézményi ügyfélkörhöz valamint a hagyományos vállalati körhöz is kapcsolódóan az MKB az egészségügy finanszírozásában is aktív szerepet vállal elsősorban magán egészségügyi szolgáltatók terén.



**BAYERNLB CSOPORT KAPCSOLATOK:  
A BAYERN ÉS G25 DESK TEVÉKENYSÉGE**

Az 1996-ban megalakult Desk tevékenysége tovább bővült 2007-ben is hozzájárulva az MKB Bank üzleti teljesítményéhez. Fókuszában az exportképes, a térségben aktív, vagy üzleti kapcsolatot kialakító bajor – többnyire közép vállalatok – lokális kiszolgálása, valamint a bajor, német háttérű ügyek, illetve akvizíciók támogatása áll az MKB ügyfélbázisát szélesítve.

Az MKB Bank ügyfeleinek számára 2007-től új lehetőséget nyitott a BayernLB sanghai fiókja. Versenyelőny, hogy ügyfeleinknek igényes helyi szolgáltatást (számlanyitás, képviselvényítés Kínában, bankinformáció a kínai partnerről) nyújthat a Bank, valamint új forgalmat generál az anyabank segítségével ezen a dinamikus bővülő piacon. A BayernLB csoport bővülése a Hypo Alpe Adria Group-pal új együttműködési lehetőségeket jelent az MKB Bankcsoport számára is.

A 75 bajor takarékpénztár közül mintegy 60-al van az MKB Banknak üzleti kapcsolata, az MKB aktív közös ügyfél-találkozókon, közös standdal szakmai vásárokon Magyarországon, Romániában és Bulgáriában helyi leánybankjaival együtt. Az immár 27 tagot számláló német nagy takarékpénztári szervezet a G25, mely tagjai közül a legintenzívebb együttműködés számlanyitás, partnerkeresés, vállalat/képviselő alapítása tekintetében a heilbronn, a würzburgi, a drezdai és a hannoveri takarékpénztárakkal alakult ki. A G25 – bővülő- kooperációja révén bankkapcsolatokon keresztül észak-németországi ügyfélkört is elér az MKB, kibővítve tevékenységi körét.

**RETAIL BANKSZOLGÁLTATÁSOK**

Az MKB Bank lakossági (és kis és közép vállalati) stratégiájával összhangban 2006 elejétől új értékajánlati és szolgáltatási modellt vezetett be, mely az MKB-t minden egyes ügyfél számára kijelölt személyes tanácsadói szolgáltatással különbözteti meg a versenytársaktól, megvalósítva az új szlogent, „Személyesen Önnek”. A kisvállalkozások retail üzletágba való integrálásával megvalósult az egy pontos értékesítés a jómódú magánügyfelek és (családi) vállalkozásaik számára. Az új modell következetes implementációja különösen a 2007 évre látványos eredményekben manifesztálódott: az értékesítés felgyorsult és szerkezete eltolódott a magasabb hozzáadott értékű termékek felé, a bank lakossági piaci

részesedései lendületesen nőttek valamennyi piacon, lakás-hitelezésben és a befektetési alapok piacán a legmagasabb növekedési ütemet produkálta fő versenytársai közül, jól érzékelhetően javult az ügyfél-kiszolgálás minősége.

Mindezek következtében az üzletág eredményei, hatékonysága javult (2 év alatt 50%-kal), a retail üzletág növekvő mértékben járul hozzá a Bank eredményéhez, melyek értékét tovább növeli, hogy azokat kedvezőtlen, romló gazdasági körülményekkel és igen kiélezett versenyhelyzettel jellemezhető környezetben érte el. 2007 végén a retail ügyfelek betét-állománya a Bank üzleti területei által gyűjtött betét-állomány mindösszesen 33%-át alkotta. Az év során 16%-ról 19%-ra emelkedett a retail üzletág kihelezéseinek banki üzleti hitel-portfolión belüli aránya.

A Branchmarking Ltd. szakajótóban is publikált felmérése és standard, a versenytársakat összehasonlítható módon értékelő rendszere szerint 2007-ben az MKB Bank által nyújtott retail kiszolgálási színvonal a legmagasabb volt a hazai bankok között (2005/2006 fordulóján még az alsó középmezőnybe tartozott).

**LAKOSSÁGI ÜGYFELEK**

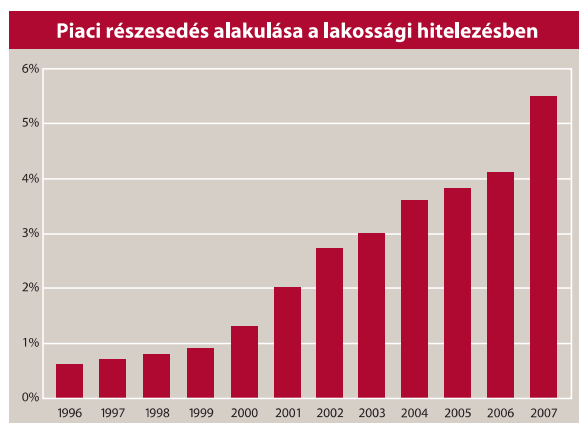
2007 során a Bank lakossági ügyfeleinek száma 34 ezerrel 254 ezerre nőtt.

Az MKB Bank lakossági betét-állománya az év során 8,3%-kal, közel 32 MdFt-tal bővült, év végére 415 MdFt-ot ért el. A Bank a 2006 évi 6,0%-nyi piaci súlyát 6,2%-ra növelte 2007 végére. Egyidejűleg az üzletág sikeresen teljesítette a 2007 év egyik fő üzletpolitikai célkitűzését: a lakossági megtakarítások mind nagyobb hányadának befektetési alapokba és egyéb hosszú lejáratú instrumentumokba terelését.



Az MKB Alapok portfoliója 59,1 MdFt-tal, több mint duplájára nőtt (107,5%). A Bank piaci részesedése a fentiek eredményeként a 2006 végi 2,2%-ról 3,7%-ra emelkedett. A befektetési alapok állományának növekedéséből – amelyhez a friss befektetések és hozamok egyaránt hozzájárulnak – az MKB 9,7%-kal részesedett. Az MKB befektetési alapok állományának 65%-a származott a retail ügyfelektől.

A lakossági hitel-állomány az év során közel 130 MdFt-tal, 69%-kal bővült és 317 MdFt-ot ért el. A Bank piaci részesedése a 2006 végi 4,1%-ról 5,5%-ra nőtt. A Bank tárgyhavi új szerződésekben mért piaci részesedése az év során átlag 10% felett volt: elsődlegesen a jelzálog-fedezetű hitelezési piacon tudott jelentősen előretörni – hosszú lejáratú és alacsony (az előző évekhez képest is csökkenő) kockázati költségű portfoliót építve ezáltal.



A 2007 évi retail termék-fejlesztési folyamatok alapvetően a meglévő termékek jellemzőinek és árazásának finomhangolására irányultak: Gondoskodó Plusz számla bevezetése, új, módosított szolgáltatás-csomag struktúra, mely komplex számlavezetési szolgáltatásokat biztosít a lakossági és a kisvállalati ügyfelek számára. Hozamsuli, amely a banki betétek, a nyílt végű és a tőkevédett befektetési alapok, valamint a banki kötvények előnyeit ötvözi forint, euró és dollár alapon is. Az MKB hitelkártya kínálata MC Standard hitelkártyával, valamint a WestEnd-Trigránit csoporttal közösen kibocsátott MKB-WestEnd co-branded hitelkártyával bővült. Tovább korszerűsödött a jelzálog-fedezetű hitelek palettája: a termékek köre a hitelkiváltási célú hitel-típussal, valamint az MKB Hitelcsúcs nevű ter-

mékkel bővült. A kombinált hitel-típusok között újdonságként vezette be az MKB Bank 2007 elején a Fundamenta lakástakarék-pénztárral közösen az MKB-Fundamenta Közös Kassza kombinált jelzálog-fedezetű termékeket. 2007 októberétől, a Bank saját biztosítóinak elindulásától a kombinált hitel-termékek köre újabb konstrukciókkal, az Értékmegőrző kombinált hitelekkel bővült.

Az MKB Bank által kínált lakossági termékek 2007-ben több elismerésben részesültek: a 2007 év arany-díjas folyószámla-terméke Magyarországon az MKB Kivételes folyószámla lett, ezüst díjat kapott az MKB Hozamsuli és az MKB NetBankár.

2007-ben a Bank retail üzletágának értékesítési tevékenységét 9 tömeg-média kampány támogatta. A tömeg-média kampányok fókuszában a lakás-hitelezésben való piacvezető szerep kivívásának, a banki forrás-állomány gyarapításának, a befektetési szolgáltatások felfuttatásának, valamint a hitelkártya termékek népszerűsítésének elősegítése álltak.

A Reklamáció Projekt sikerrel újította meg a reklamációkezelésért felelős szervezeti egységet, a reklamációkezelő rendszert, a szabályozásokat; tette hatékonyabbá a folyamatokat és megalapozta, hogy 2008-ban a Bank teljes körű reklamációkezelési folyamata átláthatóvá, mérhetővé és időben kezelhetővé váljon.

2007 egyik kiemelkedő eseménye az MKB Csoport számára az MKB Biztosítók október elsejei indulása volt. A biztosító termékeinek értékesítésében meghatározó szerep hárul a Bank fiókhálózatára. Az értékesítési tevékenység sikeresen elindult. Az MKB Bank közös hitelkártya értékesítési programot szervezett az MKB-Euroleasing Csoporttal. 2007 szeptemberében az MKB Nyugdíj- és Egészség-pénztárak országos kampányt folytattak, melynek az MKB Hálózata aktív szereplője volt.

A Bank stratégiai partnereinek köre két új taggal bővült az év folyamán. A Fundamenta lakástakarék-pénztári együttműködés új távlatokat nyitott a Bank számára a lakás-hitelezési piacon történő piacvezető szerepkör megszerzéséhez és megőrzéséhez. 2007 III. negyedévében kötött együttműködési megállapodást a Bank a WestEnd-Trigránit csoporttal. Az együttműködés első állomásaként a partnerek 2007 novemberében co-branded hitelkártyát bocsátottak ki, melyet igen aktív média-kam-

pány kísért. A T-Mobile csoporttal történő együttműködés újabb állomásaként 2007 tavaszán ismét közös kampánnyal népszerűsítették a partnerek co-branded hitelkártya terméküket.

### PRIVATE BANKING

Az MKB Privát bankári üzletága által kiszolgált ügyfelek száma a 2006 végi 294-ről 2007 végére duplájára, 593 főre nőtt. Az üzletág által kezelt vagyon 2007 végén meghaladta a 90 MdFt-ot (2006: 53,7 MdFt) 153 M Ft egy ügyfélre jutó átlaggal, ami kiemelkedőnek számít a hazai privát banki piacon. 2006-2007 jelentős változást hozott a privát banki szolgáltatások üzleti modelljét illetően: az eddig főváros-központú szolgáltatás a nagy vidéki városokban is elérhetővé vált.

### KISVÁLLALKOZÁSOK

A kisvállalati ügyfelek száma a 2006 évi közel 24 000-ról 2007 végére 25 600-ra nőtt (6,7%). Az MKB fokozatosan bővülő sztenderd termékskálával célozza ezen ügyfélkört. A Bank aktív az állami támogatásos termékek, mint pl. Széchenyi kártya kiajánlásában, már több mint 3 000 db kártya került kibocsátásra. A kisvállalati ügyfélkörnek kihegyezett hitel-állomány 2007 végén 30,2 MdFt volt. A kisvállalati ügyfélkör betét-állománya az év végén 70,1 MdFt-ot tett ki. Kisvállalati ügyfelei számára a Bank 2007-ben vezette be a Dinamika szolgáltatás-csomagot, az Egyszeregy folyószámla-hitelt és az Egyszeregy ingatlan-fedezetű folyószámla-hitelt. Az MKB a tavalyi évben megkezdte a kisvállalati üzletág üzleti modelljének, folyamatainak, kockázatkezelésének áttekintését egy gyorsabb jövőbeni üzleti fejlődés megalapozása érdekében.

### PÉNZ- ÉS TŐKEPIACOK, BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Az üzletág a volatilis, szélsőséges értékítéletekkel tarkított piaci és gazdasági környezetben 2007 során is jelentősen növelte aktivitását, továbbra is meghatározó módon járulva hozzá a Bank üzleti teljesítményéhez és stratégiai céljainak megvalósításához. A belső makrogazdasági problémáknak az ügyfelekre illetve a pénzpiacokra gyakorolt hatásai, majd a nemzetközi hitelpiacok – drámaian beszűkülő piaci likviditásban, a hosszú és középlejratú szindi-

kált és tőkepiaci források hiányában, emelkedő kockázati felárakban megjelenő – elhúzódó zavarai, a saját számlás deviza- és értékpapír kereskedési tevékenység mellett jelentősen felértékelték az üzletág hagyományos alapfeladatait: a finanszírozásban, hatékony likviditásgazdálkodásban, a piaci (kamatláb-, árfolyam-) kockázatok kezelésében betöltött szerepét.

A Bank jelentősen növelni tudta a különböző instrumentumokat ismerő és hatékonyan használó ügyfeleinek számát, illetve devizaügyleteinek volumenét az árfolyamkockázat fedezeti termékek vonatkozásában, jöllehet az euró árfolyama lényegesen szűkebb sávban ingadozott a 2007-es év folyamán.

Az egyszerű fedezeti ügyletek mellett széles körben, és kedvező eredményekkel értékesítette strukturált, az árfolyam mozgásához kötött betéti és hitelkonstrukcióit, melyek alacsony volatilitás mellett is jelentős kamatelőnyt biztosítottak az ügyfeleknek. A kamatkockázat kezelését is növekvő számban látják elkerülhetetlennek a nagy kitettséggel rendelkező partnereink, különösen a projekthitelek esetén egyre nagyobb arányban döntenek kamatrögzés, vagy kamatplafon vásárlása mellett.

A Bank továbbra is meghatározó szereplője az elsődleges állampapírpiacnak. Az ÁKK kötvényaukcióin az elsődleges forgalmazók rangsorában az MKB Bank 7,3%-os részesedéssel a 6. helyen, míg a DKJ forgalmazás tekintetében 4,6%-kal a 9. helyen zárt. A kedvezőtlen piaci körülmények ellenére a Bank összességében mindkét szegmensben stabilan teljesítette a PD tagsággal szemben támasztott piaci elvárásokat.

Kötvénykibocsátóként az MKB Bank mind a belföldi, mind a nemzetközi tőkepiacon aktívan jelen van. Belföldön változatlanul az egyik vezető hitelintézeti kibocsátó: az év során 73,3 MdFt össznévértékű forint alapú nyilvános kötvényt hozott forgalomba. 2007. év végén a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett kilenc MKB kötvénysorozat összesített névértéke 108 MdFt-ot tett ki. A nemzetközi kötvényprogram keretében az euró alapú kötvények mellett regionális devizanemekben, román lejben, cseh koronában és szlovák koronában is bocsátott ki kötvényeket az MKB. A Bank által külföldön értékesített kötvények összvolumene 2007 végén megközelítette az 1 Md eurót. Az év folyamán a Bank mind a belföldi, mind a nem-



zetközi nyilvános kötvényprogramját ismételten megújította, ezáltal biztosítva a további tőkepiaci megjelenések rugalmasságát, az üzleti igényekhez illeszkedő, diverzifikált forrásellátás lehetőségét.

Összhangban a stratégiai célokkal az MKB befektetési alapok piaci részesedése dinamikusan növekedett, közel 1,5 százalékponttal az év során, míg a kezelt állomány több mint duplájára, 54 MdFt-ról 114 MdFt-ra növekedett.



Az alapkinálatot az MKB az ügyféligényeknek megfelelően bővítette. Az év során 13 új alap jelent meg az MKB palettáján. A jelenleg működő 24 alap lefedi lényegében az összes terméktípust, ami megtalálható ma a piacon. Ma már csak az ingatlan alap szerepel kisebb súllyal az MKB állományában, mint a piaci portfólióban, illetve ma még jellemzően nagyobb a kötvény(túlsúlyos) alapok állománya a részvény(túlsúlyos) alapokhoz képest. Bevezetésre került többek között a hiánypótló Garantált likviditási alap, emellett pedig folyamatosan elérhetővé tette a befektetők számára mérsékelt kockázatú befektetést jelentő, tőkevédett befektetési alapokat. E termékszegmensben az MKB Alapkezelő, 52 MdFt-os kezelt vagyonnal 11,6%-os piacrészt érve el a 3. legjelentősebb szereplő a piacon. Az éves össz alapállomány növekedésből 9,7%-os szeletet tudhatott az MKB magáénak. Az alapok piaci súlya alapján az MKB Bankcsoport a 8. legnagyobb volt 2007 végén két helyet előre lépve (2006: 10.).

A 2007-es év során a hazai részvénypiac elérte történelmi maximumát, az év elejéhez képest 10%-os emelkedéssel az index értéke a 30 000 pontot is meghaladta, a részvénykereskedelem volumene csaknem 17 400 MdFt volt.

A nemzetközi piacokon tapasztalható, nyár végén indult hitelválságot követően a befektetők azonban folyamatosan csökkenő részvényárfolyamokkal szembesültek az év második felében, az index év végi záróára pedig a januári nyitóértékre korrigált. A változékony piaci klíma ellenére a 2007-es év a tőzsdei aktivitás szempontjából összességében kiemelkedő volt, az elmúlt 5 év legerősebb forgalmát és eredmény hozzájárulását hozva a Bank számára.

Az MKB Bank külföldi értékpapír forgalmazásban egyre szélesebb termékpalettával és bővülő ügyfélkörben folytatta a 2006-os évben elindult markáns növekedését. A termékkörnek a hazai piacon regisztrált, kibővített Bayern Invest Luxemburg alapskála mellett számos neves külföldi alapkezelő népszerű befektetési alapjai is részévé váltak. Ezzel párhuzamosan a külföldi részvényforgalmazás is dinamikusan növekedett.

A letétkezelési piac jelentős szereplőjeként a tevékenység alapelemének számító összevont értékpapír- és ügyfélszámla vezetés mellett a Bank magán- és önkéntes nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, biztosítók és befektetési alapok, valamint az intézményi, vállalati és lakossági kör számára nyújt szolgáltatást, mellyel összességében 1100 MdFt-os összeget meghaladó letétkezelt állománnyal rendelkezik. Az intézményi és más, portfóliókezelte befektetőknek nyújtott – prémium szolgáltatási elemekkel bővített – letétkezelés mind állományi, mind bevételi szempontból változatlanul húzóágazatnak számít a Bank számára. A hazai pénztári ügyfélkörben az egyik legnagyobb piacrészesedéssel bíró tevékenység személyre szóló szolgáltatásai, valamint dedikált személyi és technikai állománya járult hozzá a 2007 évi teljesítményhez.

A portfólió és vagyonnevelés alá tartozó vagyon 2007 decemberében 166,2 MdFt volt, mely 1,2 MdFt-os csökkenést jelent a 2006-os záró állományhoz képest (167,4 MdFt), azonban az év eleji nyitó vagyonhoz képest (152,5 MdFt) 9,17%-os növekedést mutat. A vagyon és portfóliókezelésbe vont új források mennyisége 14,3 MdFt-tal növekedett, mely az előző évi mértéknek mintegy 90%-a. A szolgáltatást két nagy ügyfél vagyonnevelésének (21,1 MdFt) megszűnése sújtotta, emiatt az árbevétel növekedési dinamikája is elmaradt a szokásos mértéktől, mely így 2,7%-os növekedést mutat. A növekedési dinamika csökkenésének másik oka, hogy ügyfeleinket jelentősen érin-

tette az önkéntes pénztári körben a már előző évben is várt, de ebben az évben lezajlott vagyonkivonás. A kezelt vagyon az önkéntes pénztári ügyfélkörben összesen csak 5 Mdt-tal növekedett, mely az előző évi mértéknek mintegy harmada. A folyamat miatt az akvizíciókkal (pénztári, biztosítói, vállalati és magánügyfélkörben szerzett mandátumok) együtt sem volt pótolható a vagyonelvándorlás hatása. Pozícióink az önkéntes pénztári körben 13%-os, a magánpénztári körben 3%-os, az egészségpénztári körben 13%-os piaci részarányt biztosítanak számunkra, míg a teljes pénztári ügyfélkörben 6%-os piaci részaránnyal rendelkezik az MKB Bank.

### HÁLÓZAT ÉS ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK

2007 év végéig 7 újabb helyszínen nyitott hálózati egységet a Bank, így fiókhálózata év végére 74 tagúra nőtt, mely több, mint 40%-os bővülést jelent az elmúlt két évben. Az MKB megjelent Érden, Dunakeszin, Gödöllőn, Kalocsán, Pápán és Pakson. A Bank folyamatosan korszerűsítette az év során meglévő fiók-hálózatát, teljesen megújult pl. salgótarjáni fiókja és több korábban nyílt fiók kiszolgálási minősége is javult a fejlesztések révén.

Az MKB által kibocsátott lakossági bankkártyák száma egy év alatt több mint 25 ezer darabbal nőtt (16%), míg a kibocsátott üzleti bankkártyák 15%-ot meghaladó mértékben bővültek. Dinamikus volt a bővülés a lakossági saját logós illetve co-branded hitelkártyák értékesítésében, számuk meghaladta a 28.000 db-ot (15%-os növekedés). MobilBANKár szerződéssel rendelkező ügyfeleink száma 50%-ot növekedve, meghaladta a 105 ezer darabot. Az MKB internetes banki szolgáltatását, a NetBankárt a lakossági ügyfelek 30%-a veszi igénybe. A NetBankár szolgáltatással rendelkező ügyfelek száma az év során közel 33 ezerrel nőtt. 2007-ben megújult a Bank internetes portálja: az ügyfélbarát és értékesítés orientált megújított portál a korábrinál jóval korszerűbb, a Bank stratégiájához, megújult arculatához illeszkedik, 2007 augusztusának elején váltotta fel elődjét. Ezek a fejlesztések és szolgáltatások 2007-ben kivívták az ügyfelek elismerését (MasterCard díj).

A Call Center hívásaink 54%-a lakossági és 23%-a vállalati volt. A kimenő hívások értékesítési tevékenysége is egyre intenzívebb. A Branchmarketing bankszektorra kiterjedő

próbavásárlásai alapján, az MKB Bank Call Centere piacvezető az értékesítési hatékonyság és kommunikáció terén.

Az MKB Bank Külső Értékesítési Partnerhálózata 2007 végén 625 szerződött partnerrel és 2850 teljesítési segédrel rendelkezett. Végéhez érkezett a 2005-től épülő régiós kapcsolattartói rendszer kiépítése. Az országos hatáskörű, rendszeresen eredményesen teljesítő partnerekkel kiemelt szintű kapcsolattartás valósult meg, fióki párok kialakítása megtörtént.

### MARKETING ÉS KOMMUNIKÁCIÓ

2007-ben az MKB Bank tevékenységében a Minőség, a minőségi szolgáltatásra való törekvés kiemelt szerepet kapott. A termékválasztékban és az ügyfelek kiszolgálásában elért eredményeket több neves nemzetközi díjjal is honorálták.

2007. november 28-a a Bank legjelesebb napjai közé sorolható: Londonban a Financial Times égisze alatt megjelenő The Banker szaklap a „Bank of the Year 2007 Hungary” megtisztelő címet adományozta az MKB-nak a „Bank of the Year Award” sorozat keretében. Nagyon éles versenyben, kemény konkurenciaharcban érte el a Bank, hogy nemzetközi megítélés szerint az MKB Bank lett 2007 magyarországi bankja.

A minőségi előrelépés ebben az évben más megtisztelő elismerést is hozott a Bank számára. Az MKB Bank közösségi ereje és munkakultúrája testesül meg abban is, hogy kiemelkedő eredményeket ért el a MasterCard „Az Év Bankja” versenyében, amelynek négy kategóriájában egy első és három második helyezést szerzett.

Aranyérmert nyert a Kivételes folyószámla termék „Az év folyószámla terméke” kategóriában, de méltán lehet büszke az MKB Hozamsuli termékre és annak bevezetésére is, amely ezüst díjat eredményezett a Bank számára „Az év megtakarítási terméke” kategóriában. Emellett további két kategóriában szintén második helyezettként állhatott az MKB a dobogóra, „Az év direktbanki szolgáltatása” valamint „Az év bankja” elismeréseknek köszönhetően.

Újabb távlatokat nyit az MKB Bank előtt, hogy idén elnyerte a Superbrand státuszt is, amelyet a marketing szakma, a média és a tudományos élet megkérdőjelezhetetlen nemzetközi tekintélyeiből álló zsűri adományoz a cím viselésére méltó márkáknak.

## AZ MKB BANKCSOPORT BELFÖLDÖN

### GÉPJÁRMŰ-FINANSZÍROZÁS: AZ MKB-EUROLEASING CSOPORT TEVÉKENYSÉGE

Az MKB-Euroleasing csoport – hazánkban egyedülálló módon – egy szolgáltatási láncon belül fogja át az autókerekeskedelem, finanszírozás, autópark-üzemeltetés és biztosításközvetítés teljes vertikumát, lehetővé téve ezzel az ügyfelek számára komplex szolgáltatások igénybevételét. A Cégcsoport 17 éve meghatározó szereplője a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacnak.

A Cégcsoport összes új ügyfélkihelyezése 2007-ben 63,0 MdFt volt (2006: 34,5 MdFt, 82,6%-os növekedés). Az új vevőfinanszírozási szerződések száma 2007-ben 25.003 db, míg 2006-ban 21.199 db volt (17,9%-os bővülés). Az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. 2007-ben stabilan őrizte piaci pozícióit. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2007-ben 8.971 db volt, ami közel 40%-os növekedést jelent 2006-hoz képest (2006: 6.451 db). A Carnet Zrt., az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata, hálózatában 2007-ben 11.221 db autót értékesítettek (2006: 9.501 db), ami a fokozatosan zsugorodó új-, és használtautó piacon 18,1%-os növekedést jelentett. A gépjárművek biztosításának közvetítését a hagyományos közvetítői szegmensben piacvezető Eurorisk Kft., valamint az internetes közvetítői piacon piacvezető Netrisk Kft. végzi, 2007-ben összesen 195.034 db Casco és kötelező gépjármű felelősség biztosítást realizálva (2006: 103.506 db, 88,4%-os növekedés).

Az MKB-Euroleasing cégcsoport reflektálva a gépjármű-finanszírozási piac kockázatainak növekedésére a volumen-, jövedelmezőség- és piacrész növelés mellett kiemelkedő hangsúlyt fektet a portfólió minőségének folyamatos fenntartására. A kockázatok mérséklését, a befogadási rendszerek folyamatos fejlesztése mellett, az üzletág egy proaktív fogyasztóvédelmi kommunikációval is megtámogatta, melynek célja az autófinanszírozással kapcsolatos információk időben történő eljuttatása a fogyasztók felé. A programhoz 2007-ben számos piaci szereplő mellett a Magyar Lízingszövetség és a Fogyasztóvédők Magyarországi Egyesülete is csatlakozott.

### MKB NYUGDÍJPÉNZTÁR

Az MKB Nyugdíjpénztár sikeresen zárta a 2007 évet. A taglétszám közel 145 ezerre nőtt (1,5%-os bővülés), a kezelt

vagyon 130,0 MdFt-ra emelkedett (12%-os növekedés, 2006: 116 MdFt). A taglétszám a nyugdíjazás miatti kilépések és a 10 éves időszak után tagságot megszüntetők növekedése miatt stagnáló.

A pénztár teljesítményéhez az önkéntes ág csaknem 113 ezer fő taglétszámmal, 90 MdFt kezelt vagyonnal, míg a magánág 32 ezer fő feletti (+ 8,7%) taglétszámmal 40,0 MdFt kezelt vagyonnal (+25,0%) járult hozzá. Mindezek alapján az MKB önkéntes pénztárának kezelt vagyon alapján számított piacrésze előzetesen 11,5%, ez a pénztári ág vagyon szerint változatlanul a 3. legnagyobb a piacon. Az egy főre jutó vagyon önkéntes ágon az előzetes adatok alapján 40%-kal, magán ágon 75%-kal magasabbak az országos átlagnál. A pénztár önkéntes, valamint a magánága fedezeti tartalékának nettó hozamrátája részben a pénzpiaci környezet év végi romlása miatt 6% közelében alakult 2007-ben.

### MKB EGÉSZSÉGPÉNZTÁR

2007 az MKB Egészségpénztár számára a pénztárakat közvetlenül és közvetetten egyaránt érintő megszorító intézkedések ellenére is igen eredményes év volt, mindenek előtt a pénztár méretét tekintve piacvezető pozíció egyikének elérésében. Az MKB Egészségpénztár taglétszáma 86 ezer fő (+44%-os bővüléssel), ez alapján várhatóan a 3. helyre lépett elő a pénztári rangsorban, mintegy 12%-os piacrészt érve el.

Legalább ennyire jelentős, hogy az üzleti kapcsolattalrendszer ugrásszerűen bővült; 2007 végén immár több mint 2010 munkáltatóval állt kapcsolatban a Pénztár (2006 vége: 1255). Ugyanakkor a szerződéses egészségügyi szolgáltatók száma közel 5700 (2006: 4.586) miközben a kártya elfogadó helyek száma 3400-ra bővült (2006: 2.449) elősegítve a már kiadott közel 80 ezer db MKB Egészségkártya minél aktívabb használatát.

A változó felhasználási szabályok mellett jelentősen bővült a Pénztár által kifizetett szolgáltatás: 2007-ben a Pénztár 550 ezer számla elszámolásával közel 4 MdFt-nyi szolgáltatást fizetett ki tagjainak, s ez darabszámban 200 ezerrel, összegben pedig 1,5 MdFt-tal haladta meg a 2006 évi adatokat. Mindezen folyamatok eredményeként a Pénztár vagyona 2007 végén meghaladta a 5,0 MdFt-ot, mely a 2006 végihez képest 1,2 MdFt-os növekedést jelent.

**MKB BIZTOSÍTÓK**

Az MKB Bank számára kiemelkedő jelentőségű eseménye volt a 2007 évnek a BayernLB-vel és a szintén S-Finanz csoport tag Versicherungskammer Bayern biztosítótársasággal közösen vagyon és életbiztosító alapítása. A két biztosító – az MKB Általános- és az MKB Életbiztosító – 2007. októberében kezdte meg működését.

Az új együttműködés keretében kiemelkedő szerep hárul az MKB fiókhálózatára, ahol összesen 133 tanácsadó kezdte meg az értékesítést a biztosítók indulásakor.

A Biztosítók az alábbi termékekkel indultak 2007 során: Értékmegőrző Életbiztosítás, Lakásbiztosítás, Védőháló Családi Életbiztosítás, Csoportos kockázati életbiztosítás. Az eddigi tapasztalatok alapján a szerződések kedvező jellemzője, hogy az átlagdíj meghaladja a hazai piacra jellemző mértékeket.

A biztosítótársaságok alapításával a Bank sikeresen tudta megvalósítani az egyponos bank-biztosítói kiszolgálási stratégiáját és a Bank univerzalitása belföldön teljes körűvé vált.









# Konszolidált Éves beszámoló

Balaton



**FŐBB MUTATÓK**

konszolidált, IFRS

M Ft-ban

	2006	2007
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>1 992 388</b>	<b>2 461 770</b>
Részvénytőke	13 133	14 094
Tartalékok	165 889	197 591
Bruttó működési jövedelem	80 466	101 052
Banküzemi költségek	(44 168)	(59 176)
Értékvesztések és céltartalékképzés	(12 631)	(22 986)
Adózás előtti eredmény	23 527	19 938
Adózás utáni eredmény	18 352	16 101
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama (ROAE)	15.5%	9.6%
Törzsrészesvények hozama (EPS)	139.7%	101.8%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam (ROAA)	1.3%	0.8%
Költséghatékonysági mutató	54.9%	58.6%
Tőke megfelelési mutató	11.8%	11.6%

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban "a Társaság") 2007. évi Éves Jelentésének 28 - 96. oldalain bemutatott, 2007. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.461.770 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 16.101 M Ft nyereség – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

### *Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az MKB Bank Zrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2007. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 26.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202

Robert Stöllinger  
Partner

Agócs Gábor  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005600



## MKB CSOPORT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA

IFRS

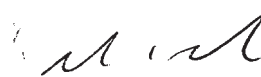
	2007	2006
	M Ft	
<b>ESZKÖZÖK</b>		
3 Pénzeszközök	127,298	82,497
4 Hitelintézetekkel szembeni követelések	193,005	219,536
5 Kereskedési céllal tartott eszközök	57,027	54,807
5 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	802	-
6 Értékpapírok	41,866	63,326
7 Ügyfelekkel szembeni követelések	1,902,020	1,457,528
8 Egyéb eszközök	16,063	9,669
9 Goodwill	37,502	30,361
29 Halasztott adókövetelések	3,193	2,711
10 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	9,946	7,491
11 Immateriális javak és tárgyi eszközök	73,048	64,462
	<b>2,461,770</b>	<b>1,992,388</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
12 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	578,630	428,208
13 Folyó- és betétszámlák	1,247,136	1,084,096
14 Kereskedési célú kötelezettségek	10,579	6,894
14 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	2,134	-
15 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	37,576	48,063
29 Halasztott adókötelezettségek	4,199	5,588
16 Kibocsátott kötvények	269,062	160,707
17 Hátrasorolt kötelezettségek	85,465	65,716
	<b>2,234,781</b>	<b>1,799,272</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
18 Jegyzett tőke	14,094	13,133
19 Tartalékok	197,591	165,889
20 Kisebbségi részesedés	15,304	14,094
	<b>226,989</b>	<b>193,116</b>
	<b>2,461,770</b>	<b>1,992,388</b>

A konszolidált éves beszámoló magában foglalja a 31-96. oldalakon közölt kiegészítő megjegyzéseket.



Erdei Tamás

elnök-vezérigazgató



Bolla Csilla

vezérigazgató-helyettes

MKB Csoport

A 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatás

## MKB CSOPORT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA

IFRS

		2007	2006
		M Ft	
21	Kamatbevétel	153,340	110,061
22	Kamatráfordítás	92,822	62,878
	<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>60,518</b>	<b>47,183</b>
23	Nettó jutalék- és díjbevétel	12,896	10,670
		<b>73,414</b>	<b>57,853</b>
24	Egyéb működési bevétel	27,638	22,613
		<b>101,052</b>	<b>80,466</b>
25	Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	22,986	12,631
		<b>78,066</b>	<b>67,835</b>
26	Banküzemi költségek	59,176	44,168
		18,890	23,667
	Társult és közös vezetőségű vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	1,048	(140)
	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>19,938</b>	<b>23,527</b>
28	Adófizetési kötelezettség	3,837	5,174
	<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>16,101</b>	<b>18,353</b>
	Az anyavállalat részvényeseire jutó	13,820	17,646
	Kisebbségi részesedésre jutó	2,281	706
	Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (M Ft)	13,820	17,646
	Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)	13,579	12,099
29	<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>		
	- alap	1,018	1,458
	- hígított	1,018	1,458
	<b>Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft)</b>	<b>1,221</b>	<b>1,284</b>

A konszolidált éves beszámoló magában foglalja a 31-96. oldalakon közölt kiegészítő megjegyzéseket.

MKB Csoport

A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása a 2007 december 31-ével végződő évre

## MKB CSOPORT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA

IFRS

	Az anyavállalat részvényeseire jutó						Kisebbségi részesedések	Saját tőke összesen
	Jegyzett tőke	Tőke tartalék	Deviza-átszámítási tartalék	Eredmény tartalék	Általános kockázati	Értékelési tartalék		
	M Ft							
<b>2006. január 1.</b>	<b>11,521</b>	<b>13,219</b>	-	<b>92,733</b>	<b>7,157</b>	<b>1,051</b>	<b>3,952</b>	<b>129,633</b>
Részvénykibocsátás és ázsió	1,612	48,034	-	-	-	-	-	49,646
Devizaárfolyam-változások	-	-	1,469	-	-	-	-	1,469
Értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok átértékelése	-	-	-	-	-	(718)	-	(718)
Kisebbségi részesedések időszaki változásai	-	-	-	91	-	-	9,436	9,527
Időszaki eredmény	-	-	-	17,646	-	-	706	18,352
Általános kockázati tartalék felhasználása, adóval csökkentve	-	-	-	414	(414)	-	-	-
2005. évi osztalék	-	-	-	(14,793)	-	-	-	(14,793)
<b>2006. december 31.</b>	<b>13,133</b>	<b>61,253</b>	<b>1,469</b>	<b>96,091</b>	<b>6,743</b>	<b>333</b>	<b>14,094</b>	<b>193,116</b>
Újramegállapítás halasztott adó miatt	-	-	-	168	-	-	-	168
Részvénykibocsátás és ázsió	961	33,199	-	-	-	-	-	34,160
Devizaárfolyam-változások	-	-	984	-	-	-	-	984
Értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok átértékelése	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)
Kisebbségi részesedések időszaki változásai	-	-	-	(44)	-	-	(1,071)	(1,115)
Időszaki eredmény	-	-	-	13,820	-	-	2,281	16,101
Általános kockázati tartalék felhasználása, adóval csökkentve	-	-	-	968	(968)	-	-	-
2006. évi osztalék	-	-	-	(16,035)	-	-	-	(16,035)
<b>2007 december 31.</b>	<b>14,094</b>	<b>94,452</b>	<b>2,453</b>	<b>94,969</b>	<b>5,775</b>	<b>(58)</b>	<b>15,304</b>	<b>226,989</b>

A konszolidált éves beszámoló magában foglalja a 31-96. oldalakon közölt kiegészítő megjegyzéseket.

MKB Csoport

A 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált cash flow kimutatás

	2007	2006
	M Ft	
<b>Működési cash flow</b>		
Adózás előtti eredmény	<b>16,101</b>	<b>18,352</b>
Módosító tételek:		
Értékcsökkenés és amortizáció	5,177	6,275
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	23	(61)
Pénzügyi eszközök értékvesztése	21,797	6,005
Halasztott adóráfordítás/(-bevétel)	(1,924)	1,395
	<b>41,174</b>	<b>31,966</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása	26,575	(57,550)
Ügyfelekkel szembeni követelések változása	(466,300)	(150,477)
Kereskedési céllal tartott eszközök változása	(3,022)	(30,502)
Értékesíthető értékpapírok állományának változása (átértékelés nélkül)	21,253	48,558
Egyéb eszközök változása	(6,414)	(2,381)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása	150,423	(29,027)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	163,040	108,118
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása	(10,616)	15,764
Kereskedési célú kötelezettségek változása	5,819	3,324
	<b>(119,242)</b>	<b>(94,173)</b>
<b>Működéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>	<b>(78,068)</b>	<b>(62,207)</b>
<b>Befektetési cash flow</b>		
Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba	(9,782)	(20,344)
A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése	185	-
Tárgyi eszközök beszerzése	(23,219)	(16,518)
Tárgyi eszközök értékesítése	12,151	6,069
Immateriális javak beszerzése	(11,487)	(5,340)
Immateriális javak értékesítése	8,792	631
	<b>(23,360)</b>	<b>(35,502)</b>
<b>Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>	<b>(23,360)</b>	<b>(35,502)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>		
Kibocsátott kötvények állományának növekedése	108,355	56,112
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	19,749	(20,946)
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó jövedelem	34,160	49,646
Fizetett osztalék	(16,035)	(14,794)
	<b>146,229</b>	<b>70,018</b>
<b>Finanszírozásból származó nettó pénzáramlás</b>	<b>146,229</b>	<b>70,018</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>44,801</b>	<b>(27,691)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén	82,497	110,188
Árfolyamhatás	10	148
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én</b>	<b>127,298</b>	<b>82,497</b>

A konszolidált éves beszámoló magában foglalja a 31-96. oldalakon közölt kiegészítő megjegyzéseket.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



## 1 **Általános információk és a beszámoló alapelvei**

Az MKB Bank Zrt. ("MKB" vagy „Bank”) Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank, amely az érvényben lévő magyar jogszabályok szerint működik, tevékenységét a hitelintézeti törvény határozza meg. A Bank hivatalos neve megváltozott az év folyamán MKB Bank Nyrt-ről MKB Bank Zrt-re. Az új nevet 2007. június 26-án jegyezte be a cégbíróság. Az MKB címe: 1056 Budapest, Váci u. 38. A Bank belföldi és külföldi pénzügyi tevékenységét banki és nem banki leányvállalatokon keresztül bonyolítja le. Az MKB működési tevékenysége négy fő üzletági szegmensre bontható. A Bank és leányvállalatai üzleti szegmenseit a 46. megjegyzés mutatja be.

Az MKB a Németországban bejegyzett BayernLB Csoport tagja, amelynek székhelye: D-80333 München, Brienner Str. 18., Németország. A BayernLB a 2007. üzleti évtől IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolót készít. Ezért az MKB számviteli politikája a BayernLB IFRS szerinti számviteli politikájának megfelelően változott. A változtatások összhangban vannak az IFRS rendelkezéseivel.

Az MKB és leányvállalatai számviteli és pénzügyi beszámolási politikái, valamint pénzügyi kimutatásai teljes mértékben összhangban vannak a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kiadott és az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS") előírásaival és az IASB Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottsága (IFRIC) által közzétett értelmezésekkel. A pénzügyi kimutatások IFRS előírásoknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak az eszközök, követelések, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére, valamint a függő követelések és kötelezettségek közzétételére. Ezek a becslések a pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyásának időpontjában rendelkezésre álló információk alapján készültek, ezért a tényleges eredmények eltérhetnek ezektől.

A konszolidált pénzügyi beszámoló magyar forintban (Ft), millióra kerekítve került bemutatásra.

A jelen pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2008. március 5-én közzétételre jóváhagyta.

## 2 **A jelentős számviteli politikák összefoglalása**

A számviteli elvek azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket az MKB Csoport ("Csoport") a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása és bemutatása során alkalmaz. A Csoport magában foglalja az összes leányvállalatot (MKB Unionbank AD, MKB Romexterra Bank S.A., MKB Romexterra Leasing S.A., MKB Romexterra Fond de Pensii S.A., MKB-Euroleasing Autóhitelező Zrt., MKB Filease Zrt., Resideal Zrt., MKB Üzemeltetés Kft., MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.). Az alábbiakban a legfontosabb számviteli és beszámolási alapelvek kerülnek bemutatásra.

### **A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A konszolidált pénzügyi beszámoló az MKB, annak leányvállalatai, közös vezetőségű vállalatai és társult vállalatai (a „Csoport”) kimutatásait foglalja magában. A leányvállalatok bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai a konszolidált pénzügyi beszámoló megfelelő sorain jelennek meg, a csoporton belüli egyenlegek és tranzakciók kiszűrése után.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## A konszolidáció alapelvei

Mindazok a vállalkozások, amelyeket a Csoport ellenőríz (leányvállalatok), azaz működési és pénzügyi politikájukat irányítja a tevékenységeikből származó haszon megszerzése érdekében, az átmenetileg ellenőrzött, ezért a konszolidációból kihagyott vállalkozások kivételével, a felvásárlási módszer alapján kerülnek konszolidálásra. Ha egy gazdálkodó egység feletti ellenőrzés a pénzügyi év során kezdődött vagy szűnt meg, az adott egység eredményei az ellenőrzés megkezdésének dátumától, illetve az ellenőrzés megszűnésének időpontjáig kerülnek konszolidálásra. A kisebbségi részesedésekkel külön megjegyzés foglalkozik. A Csoport jelentős leány- és közös vezetésű vállalatainak felsorolása a 50. megjegyzésben található.

Mindazon vállalkozások, amelyek felett a Csoport szerződéses megállapodás alapján közös ellenőrzést gyakorol (közös vezetésű vállalkozások), a konszolidált beszámolóban a tőkemódszer alapján, a közös ellenőrzés tényleges kezdetének napjától a közös ellenőrzés tényleges megszűnésének napjáig kerülnek bemutatásra.

Mindazok a vállalkozások, amelyek felett a Csoport jelentős befolyást gyakorol (társult vállalkozások), azaz képes működési és pénzügyi politikai döntéseik meghozatalában részt venni, a tőkemódszer alapján kerülnek konszolidálásra, kivéve a kizárólag a közeljövőben történő továbbértékesítés céljából megszerzett és tartott befektetéseket, amelyek konszolidációja a bekerülési értéken történik.

## Goodwill

A goodwill az a többlet, amellyel az akvizíció költsége meghaladja a felvásárolt gazdálkodó egység nettó azonosítható eszközeiből a Csoportra eső rész valós értékét az akvizíció időpontjában, ha értéke lényeges. 2004 végéig a goodwill 5 év alatt, lineáris módszerrel került amortizálásra. 2005-től kezdődően amortizálás helyett évente a goodwill értékvesztés szempontjából történő vizsgálatára kerül sor.

Az értékvesztés vizsgálata céljából a goodwill felosztásra kerül a Csoport egy vagy több pénztermelő egységére, amelyek várhatóan részesednek az üzleti kombináció szinergiáiból, függetlenül attól, hogy egyéb eszközt vagy forrást rendeltek-e azokhoz. Az olyan pénztermelő egységre vonatkozóan, amelyre goodwill került felosztásra, évente értékvesztési vizsgálatra kerül sor, amelynek keretében az egység goodwillt is tartalmazó könyv szerinti értéke kerül összehasonlításra a megtérülő értékkel, ahol a megtérülő érték az egység értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb összeg. Ha az egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés miatti veszteség kerül elszámolásra, elsőként az egységre felosztott goodwill könyv szerinti értékét, majd azt követően az egység egyéb eszközeit arányosan csökkentve. A goodwill értékvesztés miatti vesztesége azonnal az eredményben kerül elszámolásra. A goodwillre elszámolt értékvesztés miatti veszteség nem kerül visszairásra egy későbbi időszakban.

Ha a felvásárlás időpontjában a Csoport részesedése a felvásárolt gazdálkodó egység azonosítható eszközeinek nettó valós értékében meghaladja az akvizíció költségét, a Csoport újra elvégzi a felvásárolt társaság azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek, valamint az üzleti kombináció költségének azonosítását és értékelését, és a felülvizsgálat után még fennálló bármely többlet azonnal az eredményben kerül elszámolásra.

Egy gazdálkodó egység elidegenítésének nyeresége vagy vesztesége magában foglalja az elidegenített egységhez kapcsolódó fennálló goodwillt.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

### **Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek tartalmazzák a pénztári készpénzállományt, a jegybankoknál lévő korlátlan felhasználású egyenlegeket és azokat a magas likviditású pénzügyi eszközöket, amelyeknek eredeti lejáratuk három hónapnál rövidebb időszak, piaci értékük változásának kockázata elhanyagolható, és amelyeket a Csoport rövid távú elkötelezettségeinek teljesítése során használ fel.

### **Pénzügyi instrumentumok**

Pénzügyi instrumentum bármely olyan szerződés, amely pénzügyi eszközt, pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet. A Csoport valamennyi pénzügyi instrumentumát kezdetben bekerülési értéken mutatja ki a mérlegben akkor, amikor a Csoport szerződő félle válik (a kötés időpontjában). A kezdeti bekerülési érték tartalmazza a kapott vagy adott ellenértéket és az összes tranzakciós költséget, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközöket és kötelezettségeket. A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét vagy eladását a kötés időpont szerinti elszámolás alkalmazásával jeleníti meg a Csoport, a hitelek és előlegek, valamint az értékpapírok és betétek kivételével. Ezekre a pénzügyi eszközökre a teljesítés időpontja szerinti elszámolást alkalmazza.

A kezdeti értékelést követően a pénzügyi instrumentumok értékelése az egyes pénzügyieszköz- és pénzügyi kötelezettség-kategóriákra a lentebb közzétett egyedi értékelési elvek alapján történik.

"A Csoport az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumként sorolja be azokat a pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket, amelyeket akár kereskedési céllal tartottnak jelöl meg, vagyis az eszközt vagy a kötelezettséget alapvetően közeljövőben történő értékesítés vagy visszavásárlás céljára szerezte meg vagy vállalta fel; vagy az a rövid távú nyereségszerzési célú portfólió része, illetve derivatíva, esetleg az eszközt vagy kötelezettséget a Bank a kezdeti megjelenítéskor valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumként jelölt meg.

2007-től a Bank bizonyos pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumként jelöl meg, ha ez a megjelölés megszünteti vagy jelentősen csökkenti az értékelési inkonzisztenciát."

A pénzügyi eszköz kivezetésére abban az esetben kerül sor, ha a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár és a Csoport nem tartja meg a kockázatokat és hasznokat, vagy a Csoport elveszíti az ellenőrzést a pénzügyi eszközt megtestesítő szerződéses jogok felett (a kötés időpontban). A pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek kivezetésre a Csoport könyveiből, amikor azok megszűnnek.

### **A valós érték becslése**

Pénzügyi instrumentumai valós értékének meghatározására a Csoport olyan különböző értékelési módszereket és feltevéseket használ, amelyek az egyes mérlegkészítési időpontokban meglévő piaci feltételeket és kockázatokat veszik alapul.

A valós érték meghatározása jegyzett piaci árak segítségével történik, ha azok rendelkezésre állnak. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, a valós érték becslése értékelési modellek alkalmazásával, hasonló jellemzőkkel rendelkező pénzügyi instrumentumok jegyzett piaci árának használatával (benchmarking), jövőbeni cash flow-k diszkontértékének meghatározásával, újrabeszerzési költségek vagy kivezetéssel kapcsolatos költségek segítségével történik az adott esetnek meg-

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

felelően. Ha a valós értéket nem lehet megbízhatóan megbecsülni, a pénzügyi instrumentumok bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A valós érték becslésének konkrét számítási módszereit a 48. megjegyzés tartalmazza.

### **Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek**

A Csoport az alábbiakban ismertetett adósság- és tőkeinstrumentumokkal és származékos pénzügyi instrumentumokkal kereskedik. Az ilyen instrumentumok tartására általában rövid távon, piaci nyereség realizálása és továbbértékesítés céljából kerül sor, és ezek valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok között. A kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése és későbbi értékelése a mérlegben valós értéken történik, a tranzakciós költségek közvetlenül az eredményben történő elszámolása mellett. A valós érték minden változása az eredményben az egyéb működési bevétel részeként kerül kimutatásra. A kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítésüket követően nem kerülnek átsorolásra.

#### Adósság- és tőkeinstrumentumok

A kereskedési céllal tartott adósság- és tőkeinstrumentumok, amelyek értékpapírokat, kölcsönöket (a Csoport által kölcsönként és követelésként besoroltakon kívül) és más hitelinstrumentumokat tartalmaznak, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként szerepelnek. A kötvényekből származó kamat esedékességkor kereskedési eredményként jelenik meg az egyéb működési bevételek között. A tőkeinstrumentumból származó osztalék a kamatbevételek között elkülönítetten kerül kimutatásra a pénzügyi teljesítéssel egyidőben. A kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek közé tartoznak az eladott, de még meg nem vett adósság- és tőkeinstrumentumok átadására vonatkozó kötelezettségek. Az ilyen adósságinstrumentumok után fizetendő kamatok az egyéb működési ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

### **Kereskedési céllal tartott eszközök és források**

#### Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport elsősorban fedezeti célból, továbbá kereskedési bevétel realizálása érdekében foglalkozik kamatláb-, deviza-, tőkeinstrumentum- és egyéb ügyletekkel. Ezek az ügyletek magukban foglalják a future és forward ügyleteket, határidős kamatláb-megállapodásokat, a swap-, valamint az opciós ügyleteket (beleértve a kamatlábplafon (cap) és kamatlábpadló (floor) ügyleteket). Valamennyi származékos pénzügyi instrumentum valós értéken szerepel a Bank mérlegében az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok között. A szóban forgó szerződések valós értéke bruttó módon kerül kimutatásra, pozitív valós értékű szerződés esetén az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként, negatív valós értékű szerződések esetén az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként.

A kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek valós értékének kiszámítására használt modellek változói kizárólag megfigyelhető piaci adatokra támaszkodnak, ezért bármely első napi nyereség azonnal elszámolásra kerül az eredménykimutatásban.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



## Fedezeti ügylet

Eszköz-/kötelezettségkezelési tevékenysége részeként a Csoport kamatlábswapokat és két-devizás kamatlábswapokat használ meglévő kamatláb- és külföldi pénznemnek való kitettségei fedezésére. Egy fedezeti kapcsolat akkor, és csak akkor felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek, ha az alábbi kritériumok mindegyike teljesül: (i) az ügylet kezdetén formálisan dokumentálják a fedezeti kapcsolatot, amelyben azonosításra kerül a fedezeti instrumentum, a fedezett tétel, a fedezett kockázat jellege, valamint a fedezeti hatékonyságának mérése, (ii) a fedezeti ügylet kezdetkor várhatóan, illetve a fedezeti időszakban ténylegesen nagyon hatékony, (iii) a fedezeti ügylet hatékonysága megbízhatóan mérhető. A fenti kritériumoknak megfelelő származékos ügyleteket valós érték fedezeti ügyletként számolja el a Csoport. A fedezeti hatékonyságot évente kétszer számítja ki.

## Valós érték fedezeti ügylet

A valós érték fedezeti ügylet olyan szerződés, amely egy megjelenített eszköz vagy kötelezettség, vagy ilyen eszköz, illetve kötelezettség azonosítható részének egy meghatározott kockázat miatt bekövetkező valós érték változását fedezi, és ezáltal hatással lehet a nettó eredményre. A fedezeti instrumentum valós értékre történő ártértékeléséből, valamint a fedezett tételre realizált, a fedezett kockázatnak tulajdonítható nyereséget vagy veszteséget az időszaki nettó eredményben kell elszámolni.

## Értékpapírok

Az értékpapírokat értékesíthető kategóriába sorolja be a Csoport a számviteli politikával összhangban. Az értékpapírok utáni kamatbevételét elkülönítetten mutatja ki. Az értékpapírok utáni osztalékjövödelmek akkor kerülnek a kamatbevételekben elszámolásra, amikor a Csoport kifizetés átvételére való joga keletkezik. Az értékpapírok eladásából származó realizált nyereség és veszteség kimutatása nettó módon történik. Az egyes értékpapírok könyv szerinti értékét értékvesztéssel csökkenti a Csoport az értékpapírból származó nyereséggel szemben az értékükben történt csökkenés tükrözése céljából.

## Értékesíthető adósság- és tőkeinstrumentumok

Az értékpapírokat akkor számolják el értékesíthetőként, ha a vezetőség megítélése szerint értékesíthetők a piaci változásokhoz való alkalmazkodás következményeként és nem tekintik azokat a kereskedési tevékenység részének. Az ilyen értékpapírok és a kapcsolódó fedezeti tételek valós értéken kerülnek kimutatásra a mérlegben. Az ilyen értékpapírok utáni nem realizált nyereség és veszteség önálló tőkeelemként kerül a saját tőkében bemutatásra ártértékelési tartalékként. Azok a tőkeinstrumentumok, amelyekre nem határozható meg valós érték, bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A lejáratig tartandó portfólió kategóriát a Csoport nem használja.

## **Kölcsönök és követelések, valamint kapcsolódó értékvesztés miatti veszteségek**

A kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek nem jegyzettek aktív piacon, és amelyeket a kölcsönök és követelések közé soroltak be. A kölcsönök általában amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, illetve amennyiben értékvesztés került rájuk elszámolásra, akkor megtérülő értéken.

## MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

A kölcsönnyújtással kapcsolatos kezdeti díjakat az effektív kamatláb módszerrel a Csoport elhatárolja, és a kölcsön futamideje alatt jeleníti meg.

A Csoport a biztosítékkal fedezett kölcsönt csak a biztosíték fizikai birtokba vételekor sorolja át az egyéb eszközök (továbbértékesítésre tartott eszközök) közé és tekinti lényegében érvényesítésnek.

### **Kölcsönök és követelések, valamint kapcsolódó értékvesztés miatti veszteségek**

A kölcsönökre és követelésekre képzett egyedi értékvesztés a kintlevőségek rendszeres felülvizsgálata alapján értékvesztésként azonosított kölcsönök és követelések könyv szerinti értékével szemben kerül elszámolásra, ennek megfelelően a Csoport értékvesztési számlákon keresztül a megtérülő értékre csökkenti a szóban forgó kölcsönök és követelések értékét. A megtérülő érték számítása a kölcsönök és követelések eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jövőbeni cash flow-k alapján történik. Az értékvesztés miatti veszteségek meghatározása az értékvesztés fennálló objektív bizonyítékai alapján, az egyedileg jelentősnek minősülő kölcsönök és követelések esetében egyedileg, míg az egyedileg nem jelentős hitelek és követelések kölcsönök és követelések esetében csoportosan történik.

Az egyedi értékelés alá eső kölcsönök:

- Pénzügyintézeteknek nyújtott kölcsönök és előlegek
- 2,5 Md Ft feletti forgalommal rendelkező vállalati ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és előlegek
- 500 M Ft feletti projektfinanszírozási kölcsönök
- Intenzív kezelés alá vont és workout kezelés alatt lévő kölcsönök

A kockázati kitétségekre negyedévente történik céltartalékképzés, szigorúan a vonatkozó belső szabályzat szerint. Az összes kitétséget a Hitelbizottság negyedévente felülvizsgálja, a bizonyos limitet (jelenleg 50 M Ft-ot) meghaladó kitétségeket egyedileg megvizsgálva. A Hitelbizottság feladata, hogy javaslatot tegyen az értékvesztés mértékére vonatkozóan, míg a jóváhagyás az Igazgatóság hatásköre.

Csoportos értékvesztés képzésére kerül sor valamennyi, egyedileg nem értékvesztett kölcsönre a hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkező portfóliókra vonatkozó tényleges múltbeli veszteségek elemzése alapján.

Az értékvesztési veszteségek elszámolása az időszaki eredménnyel szemben történik. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, akkor a megtérülő értékek változásainak megjelenítése az értékvesztés visszaírásán keresztül történik.

Garanciákra és függő tételekre képzett céltartalék

A mérlegen kívüli tételek (függő és jövőbeni kötelezettségek) minősítési elvei megegyeznek a követelések minősítésére alkalmazott elvekkel, vagyis a tartalékképzési követelmény mindig elsősorban az adós pénzügyi helyzetétől és fizetőképességétől függ.

### **Pénzügyi lízing**

A Csoport, mint lízingbe adó kimutatja mérlegében a pénzügyi lízingbe adott eszközöket, és azokat követelésként szerepelteti a nettó lízingbefektetéssel azonos összegben. A pénzügyi bevétel elszámolása olyan ütemben történik, amely a

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

Csoportnak a pénzügyi lízinggel kapcsolatos fennmaradó nettó befektetésére állandó időszaki megtérülési rátát tükröz. A beszámolási időszakhoz tartozó lízingfizetések figyelembe vétele a bruttó lízingbefektetéssel szemben történik, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a nem realizált pénzügyi bevételt.

### **Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések**

A társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések értékelése a tőke módszerrel történik, amelynek alkalmazása során a befektetés kimutatására kezdetben bekerülési értéken kerül sor, majd ez módosításra kerül a Csoportnak a vállalkozás nettó eszközeiben való részesedésében az akvizíció óta bekövetkezett változásokkal. Az üzleti kombinációból származó goodwill nem kerül amortizálásra, helyette értékvesztési vizsgálatra kerül sor (ld. fent). Az eredménykimutatás tükrözi a Csoportnak a vállalkozás működésének eredményében való részesedését.

A Csoport jelentős társult és közös vezetésű vállalkozásainak felsorolása a 10. megjegyzésben található

### **Tárgyi eszközök**

A tárgyi eszközök nyilvántartása, beleértve a lízingtárgy-felújításokat is, halmozott értékcsökkenéssel és amortizációval csökkentett eredeti bekerülési értéken történik. A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírása és amortizációja a működtetési költségek között kerül kimutatásra. Az értékcsökkenés az irodai berendezések (hasznos élettartam 4 és 7 év között), a felszerelések (hasznos élettartam 5 és 20 év között) és az ingatlanok (hasznos élettartam 17 év) esetében a lineáris módszerrel kerül meghatározásra. Egyes épületek esetében nem számol el a Csoport értékcsökkenési leírást, mivel a becsült maradványértéke magasabb a könyv szerinti értékénél. Földterület esetén nem számol el értékcsökkenési leírást. A karbantartás és javítás értéke felmerüléskor költségként elszámolásra kerül, a nagyobb fejlesztéseket aktiválja a Csoport. A tárgyi eszközök használatból történő kivonásakor vagy elidegenítéskor keletkező nyereség és veszteség az egyéb működési bevételek között kerül elszámolásra az elidegenítés vagy használatból történő kivonás évében.

### **Immateriális javak**

Az immateriális javak fizikai megjelenés nélküli, azonosítható, nem pénzügyi eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását, valamint adminisztrációs célokat szolgálnak. Kezdeti értékelésük bekerülési értéken, majd azt követően halmozott terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken történik. Az immateriális javak leírására azok 15 évet meg nem haladó hasznos élettartama alatt, a használatbavétel napjától kezdődően, lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával kerül sor. Az immateriális javak esetében minden pénzügyi év végén értékvesztési vizsgálatra kerül sor.

### **Általános kockázati tartalék**

A magyar törvényi előírások lehetővé teszik a Csoport számára, hogy a konkrétan azonosítható, valamint a tapasztalatok alapján a hitelportfólióban jelen lévő potenciális veszteségek mellett a jövőbeni veszteségek és nem várt kockázatok vagy függő kötelezettségek fedezetére általános banki kockázati céltartalékot képezzen. 2003 előtt a Csoport a maximálisan megengedett mértékű, azaz a mérleg fordulónapján meglévő, kockázattal súlyozott eszközök és mérlegben kívüli kitétségek 1,25%-ának megfelelő tartalékot képzett. 2003 óta a Csoport nem él a törvény adta lehetőséggel és nem képez ilyen jellegű céltartalékokat, hanem az előző évek során megképzett állományt használja fel a nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségek ellentételezésére. Ezek az összegek a felhalmozott eredmény felhasználásaként, elkülönítetten kerülnek

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

kimutatásra, így azok nem kerülnek figyelembe vételre a nettó időszak eredmény meghatározásakor. További magyarázat a 19. megjegyzésben található.

### **Betétek, kibocsátott kötvények és hátrasorolt kötelezettségek**

A betétek, a kibocsátott kötvények és a hátrasorolt kötelezettségek a Csoport adósságfinanszírozási forrásai. Ha a Csoport elad egy pénzügyi eszközt és ezzel egy időben visszavásárlási vagy részvénykölcsönzési szerződést köt az eszköz (vagy egy hasonló eszköz) jövőbeni időpontban rögzített áron történő visszavásárlására, az ügyletet betétként számolja el, és a mögöttes eszközt továbbra is megjeleníti kimutatásaiban. A Csoport pénzügyi kötelezettségként vagy tőkeinstrumentumként sorolja be a tőkeeszközöket az instrumentum szerződéses feltételeinek tartalma szerint. A betétek, a kibocsátott kötvények és a hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, azt követően pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken, kivéve, ha a Csoport úgy dönt, hogy a kötelezettségeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként mutatja ki. A Csoport bizonyos betéteket, kötvényeket és hátrasorolt kötelezettségeket valós értéken mutat ki, a valós érték változásainak az eredményben történő azonnali elszámolása mellett a számviteli politikában leírtak szerint.

### **Adózás**

Az adóráfördítés az adótörvények szerinti és a számviteli eredmény különbségeivel módosított nettó eredmény alapján kerül meghatározásra. Az átmeneti különbözet – amely egy eszköz, vagy egy kötelezettség adóalapja és a mérlegben szereplő könyv szerinti értéke közötti különbség – hatásának kimutatása a mérlegben halasztott adóköveteléseként vagy halasztott adókötelezettségként történik. Az ilyen halasztott adóegyenlegek kiszámítására a mérleg szerinti kötelezettség módszerrel kerül sor, figyelembe véve a becsült adót, amelyet az átmeneti különbségek visszafordulásakor kell fizetni vagy lehet visszaigényelni.

A halasztott adókövetelés olyan mértékig kerül elszámolásra, ameddig valószínű, hogy adóköteles eredmény áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözet felhasználható.

Halasztott adókötelezettség megjelenítésére kerül sor minden olyan adóköteles átmeneti különbözetre, amely leányvállalatokba és társult vállalkozásokba történt befektetésekkel kapcsolatos, kivéve, ha a Csoport ellenőrizni tudja az átmeneti különbözet visszafordulásának ütemezését, és valószínű, hogy az átmeneti különbözet nem fordul vissza a belátható jövőben.

### **Bevételek**

Az eredménykimutatásban bemutatott kamatbevételek és -ráfordítások a következőket tartalmazzák:

- a pénzügyi eszközök és kötelezettségek utáni kamat amortizált bekerülési értéken effektív kamatláb alapján
- az értékesíthető értékpapírok utáni kamat effektív kamatláb alapján
- a minősített fedezeti származékos termékek hatékony része, ha a fedezett tétel megjelenítése a kamatbevételben / -ráfordításban történik.

A fedezeti célból tartott egyéb származékos termékek és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyéb pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének változásai az eredménykimutatásban egyéb működési bevételekben szerepelnek.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Az egyéb bevétel tartalmazza a kereskedési céllal tartott eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nyereségek kapcsolódó veszteségekkel csökkentett összegét, és magában foglal minden realizált és nem realizált valósérték-változást, kamat- és árfolyam-különbözetest.

### **Devizaátszámítás**

A külföldi devizában keletkezett bevételek és ráfordítások a tranzakció napján érvényes árfolyamok alkalmazásával kerülnek átszámításra. A devizában lévő monetáris eszközök és kötelezettségek átszámítása az év végén érvényes árfolyamon történik. A keletkező árfolyam-különbözetest az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris eszközök nem kerülnek átértékelésre.

A pénzügyi kimutatásaikat nem magyar forintban készítő külföldi vállalkozások eszközeinek és kötelezettségeinek átszámítása év végi záró árfolyamon történik. A külföldi vállalkozások bevétel- és ráfordítástételei az időszaki átlagos árfolyamon kerülnek átváltásra. A külföldi vállalkozások pénzügyi kimutatásainak átszámításából adódó különbözetest kimutatása közvetlenül a tartalékokban történik. A külföldi vállalkozás értékesítésekor az ilyen átszámítási különbözetest az eredménykimutatásban mutatjuk ki az értékesítés nyereségének vagy veszteségének részeként.

### **Nyugdíjazási juttatások költségei**

A Csoport meghatározott hozzájárulási programot működtet, amelynél a hozzájárulás értéke annak esedékességekor kerül az eredménykimutatásban elszámolásra. További részleteket a 27. megjegyzés tartalmaz.

### **Letétkezelői tevékenység**

A szokásos üzletmenet keretében a Csoport végez letétkezelést és más ügygondnoki tevékenységet, amelynek eredményeképpen eszközöket őriznek vagy helyeznek ki magánszemélyek, alapok, nyugdíjpénztárak és más intézmények megbízásából. Ezek az eszközök nem a Csoport eszközei, ezért nem kerülnek a mérlegben kimutatásra.

### **Szegmensek szerinti jelentés**

Szervezeti és vezetési szerkezete, valamint belső pénzügyi beszámolási rendszere alapján a Csoport elsődleges jelentési szegmensnek az üzletági szegmenseket tekinti. Üzletági szegmens a Csoport olyan elkülöníthető része, amely azonos típusú vagy azonos csoportba tartozó ügyfeleket egymással összefüggő termékek és szolgáltatások csoportjával látja el, és amelynél a kockázatok és hozamok lényegében azonosak. A Csoport másodlagos jelentési szegmenseként a földrajzi szegmenseket alkalmazza. A földrajzi szegmens az azonos kockázatokat jelentő és hasonló hozamokat biztosító gazdasági és politikai környezet.

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmenseszközök és a szegmenskötelezettségek azok a bevételek, ráfordítások, eszközök és kötelezettségek, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, illetve amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A szegmensekhez történő hozzárendelés módja olyan tényezőktől függ, mint a tételek jellege, a folytatott tevékenységek, valamint az adott szegmens relatív önállósága. A Csoport szegmensek közötti árképzés alkalmazásával végzi a szegmensbevételek és szegmensráfordítások szegmensekhez történő hozzárendelését.

**Cash flow-kimutatás**

A Csoport az indirekt módszert alkalmazza, amely az eredmény módosításával határozza meg a működési tevékenységből származó nettó cash flow-t. A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a bekerülés időpontjától számított három hónapon belüli lejáratú egyenlegeket tartalmazzák, beleértve a készpénzt és a központi banknál elhelyezett betéteket. A kölcsönökből és betétekből származó cash flow-k bemutatása nettósítva történik.

**Kapcsolt felek**

Kapcsolt fél az a vállalkozás, amely ellenőrzi a Csoportot, vagy amely a Csoport közvetlen vagy közvetett ellenőrzése alatt áll, amely jelentős befolyást biztosító érdekeltséggel rendelkezik a Csoportban, amely a Csoport felett közös ellenőrzést gyakorol, melyben a Csoport meghatározó befolyással rendelkezik, vagy amely a Csoport közös vezetése alatt áll; a társult vállalkozások, továbbá a Csoport vagy anyavállalata kulcspozícióban lévő vezetői és ezek közeli családtagjai. A vezetőség-re vonatkozó közzétételek az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjaival kapcsolatos tételeket foglalják magukban.

**Átsorolások**

Ahol szükséges, a tárgyidőszaki bemutatással való összhang érdekében egyes előző időszaki összegek átsorolásra kerültek.

**2008-tól várható változások a számviteli politikában**

2007 folyamán a Csoport számviteli politikája a BayernLB Csoport rendelkezései szerint módosult (lásd az 53. megjegyzést). A számviteli politikában 2008 folyamán nem várhatóak változások.

Még át nem vett új standardok és értelmezések<sup>1</sup>

Számos új standard, standardmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozóan, ezeket nem alkalmaztuk a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor.

Az IFRS 8 Működési szegmensek bevezeti a „vezetési megközelítést” a szegmensek szerinti jelentésre. Az IFRS 8 előírásai szerint, amelyeket a Csoport 2009. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor kell kötelezően alkalmazni, a szegmensinformációkat a legfőbb működési döntéshozó által az egyes szegmensek teljesítményének értékelése és a források szegmensek közötti felosztása céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell közzétenni. Jelenleg a Csoport üzleti és földrajzi szegmensek szerint mutatja be a szegmensinformációkat (lásd 6. megjegyzés).

A módosított IAS 23 Hitelfelvételi költségek megszünteti a hitelfelvételi költségek költségként való azonnali elszámolásának lehetőségét és előírja, hogy azokat a hitelfelvételi költségeket, amelyek közvetlenül egy minősített eszköz beszerzésének, megépítésének vagy előállításának tulajdoníthatók, aktiválni kell az adott eszköz bekerülési értékének részeként. A módosított IAS 23-at a Csoport 2009. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, és az változást jelent majd a Csoport számviteli politikájában. Az átmeneti rendelkezéseknek megfelelően a Csoport a módosított IAS 23-at azokra a minősített eszközökre fogja alkalmazni, amelyekre vonatkozóan a hitelfelvételi költségek aktiválása a hatályba lépés napján vagy azt követően kezdődik meg.

Az IFRIC 11 IFRS 2 – Csoporton belüli és saját részvényekkel kapcsolatos ügyletek előírja, hogy a részvény-alapú kifizetési megállapodásokat, amelyek keretében a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumai ellenértékéért javakat vagy szol-

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

gáltatást kap, tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetési ügyletként kell elszámolni függetlenül attól, hogyan szerezik meg a tőkeinstrumentumokat. Az IFRIC 11-et a Csoport 2008 évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, visszamenőleges hatállyal. Ennek várhatóan nem lesz hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 12 Koncessziós megállapodások a közszférából a magánszektorba irányuló szolgáltatási koncessziós megállapodások elszámolásakor felmerülő egyes megjelenítési és értékelési kérdésekkel kapcsolatban nyújt útmutatást. Az IFRIC 12, amelyet a Csoport 2008 évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, várhatóan nem lesz hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok az olyan gazdálkodó egységek általi elszámolásokkal foglalkozik, amelyek vásárlói hűségprogramokat működtetnek vásárlóik részére, vagy egyéb más módon vesznek részt bennük. Olyan vásárlói hűségprogramokra vonatkozik, amelyek keretében a vásárló olyan jutalmakra válthatja be kreditpontjait, mint pl. ingyenes vagy kedvezményes áruk vagy szolgáltatások. Az IFRIC 13, amelyet a Csoport 2009 évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, várhatóan nem lesz hatással a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRIC 14 IAS 19 – A meghatározott juttatási eszköz korlátja, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása tisztázza, hogy a meghatározott juttatási eszközökkel kapcsolatosan a jövőbeni hozzájárulások visszatérítéseit vagy csökkentéseit mikor kell rendelkezésre állónak tekinteni, és útmutatást nyújt a minimális alapképzési követelmények (MAK) ilyen eszközökre gyakorolt hatásairól. Azzal is foglalkozik, hogy a minimális alapképzési követelményből mikor keletkezhet kötelezettség. Az IFRIC 14-et a Csoport 2008 évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, visszamenőleges hatállyal. A Csoport még nem állapította meg az értelmezés potenciális hatását.

### 3 Pénzeszközök

	2007	2006
	M Ft	
Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek	86,481	72,332
Kincstárjegyek és a jegybank által refinanszírozható váltók	40,817	10,165
	<b>127,298</b>	<b>82,497</b>

A Csoportnak bizonyos betétek értékének 5%-ának (2006: 5%) megfelelő mértékű kötelező tartalékot kell tartania a Nemzeti Banknál. Az időszak végi pozíción alapuló előírt egyenleg 58 523 M Ft-ot tett ki (2006: 49 149 M Ft). 2007 december 31-én a készpénzállomány 53,2 M Ft-ot tett ki (2006: 26,5 M Ft). A készpénztartalékok között 734,5 M Ft (2006: nulla) – az értékesíthető értékpapír-portfólióba tartozó

### 4 Hitelintézetekkel szembeni követelések

	2007	2006
	M Ft	
Folyó - és klíringszámlák	10,357	7,222
Pénzpiaci betétek	120,623	119,764
Hitelkihelyezések	62,044	92,613
	193,024	219,599
Értékvesztés miatti veszteségek (lásd 25. megjegyzés)	(19)	(63)
	<b>193,005</b>	<b>219,536</b>

A tárgyidőszak végén a folyó- és klíringszámlák tétel tartalmazott 796 M Ft (2006: 101 M) követelést egy jelentős befolyással rendelkező tulajdonossal szemben, mely után piaci kamat kerül felszámításra.

5 **Kereskedési és fedezeti céllal tartott eszközök**

	2007			2006		
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Könyv szerinti érték
M Ft						
<b>Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök</b>						
Adósság- és tőkeinstrumentumok						
Kincstárjegyek	254	-	254	4,121	-	4,121
Államkötvények	20,221	(80)	20,141	17,217	49	17,266
Vállalati kötvények	10,838	(23)	10,815	16,945	(54)	16,891
Külföldi vállalati kötvények	2,063	(161)	1,902	-	-	-
Magyar részvények	51	-	51	-	-	-
Külföldi részvények	583	-	583	-	-	-
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen</b>	<b>34,010</b>	<b>(264)</b>	<b>33,746</b>	<b>38,283</b>	<b>(5)</b>	<b>38,278</b>
Származékos pénzügyi instrumentumok						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	16,602	16,602	-	6,623	6,623
Részvény alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	2	2
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	5,955	5,955	-	9,231	9,231
Opciók	461	263	724	176	497	673
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	461	22,820	23,281	176	16,353	16,529
<b>Kereskedési céllal tartott eszközök összesen</b>	<b>34,471</b>	<b>22,556</b>	<b>57,027</b>	<b>38,459</b>	<b>16,348</b>	<b>54,807</b>
Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	795	795	-	-	-
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	7	7	-	-	-
Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok	-	802	802	-	-	-
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>461</b>	<b>23,622</b>	<b>24,083</b>	<b>176</b>	<b>16,353</b>	<b>16,529</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>34,471</b>	<b>23,358</b>	<b>57,829</b>	<b>38,459</b>	<b>16,348</b>	<b>54,807</b>

Az opciós ügyletek között 194,9 M Ft (2006: 687 M Ft) összegű devizaopció és 520,4 M Ft (2006: nulla) összegű CAP/FLOOR opció került kimutatásra. A fedezett tételekre vonatkozó közzétételek a megfelelő megjegyzéseknél találhatóak.

A fedezett tételekre vonatkozó közzétételek a megfelelő megjegyzéseknél találhatóak. (lásd: 7, 13, 16 megjegyzés)

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



## 6 Értékpapírok

	2007				2006			
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Értékvesztés	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Értékvesztés	Könyv szerinti érték
	M Ft							
Értékesíthető								
Államkötvények	37,164	(376)	-	36,788	52,471	(60)	-	52,411
Befektetési jegyek	2,801	212	-	3,013	3,653	448	-	4,101
Magyar vállalati kötvények	781	14	-	795	2,211	(7)	(1)	2,203
Külföldi vállalati kötvények	1,039	1	-	1,040	2,863	(2)	-	2,861
Magyar részvények	-	-	-	-	830	-	(15)	815
Külföldi részvények	189	41	-	230	924	11	-	935
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>								
<b>összesen</b>	<b>41,974</b>	<b>(108)</b>	<b>-</b>	<b>41,866</b>	<b>62,952</b>	<b>390</b>	<b>(16)</b>	<b>63,326</b>
<b>ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN</b>	<b>41,974</b>	<b>(108)</b>	<b>-</b>	<b>41,866</b>	<b>62,952</b>	<b>390</b>	<b>(16)</b>	<b>63,326</b>

A magyar államkötvények között 14 929 M Ft (2006: 14 960 M Ft) értékben 20 éves lejáratra kibocsátott, 2013-ban és 2014-ben lejáró államkötvények szerepelnek. Ezek a kötvények változó kamatozásúak.

Az értékpapírok után értékvesztést kell elszámolni abban az esetben, ha könyv szerinti értékük meghaladja az egyes mérlegfordulónapokon az olyan objektív bizonyítékok alapján meghatározott becsült megtérülő értéket, mint a kibocsátó jelentős pénzügyi nehézségei, tényleges szerződészegések, a kibocsátó csődjének vagy egyéb pénzügyi átszervezésének nagy valószínűsége.

A Csoport értékpapír-befektetései között szerepel 22 083 M Ft (2006: 37 758 M Ft) összegű értékesíthető értékpapír, amelyet a szokásos üzletmenet keretében tőzsdei és hitelkártya-tranzakciók biztosítékként elzálogosítottak. A saját tőkére gyakorolt teljes hatás 108 M Ft veszteség és 50 M Ft halasztott adóbevétel.

7 **Ügyfelekkel szembeni követelések**

					2007	2006
	Teljesítő hitelek	Minősített hitelek	Egyedi értékvesztés	Csoportos értékvesztés	Nettó hitel	Nettó hitel
	M Ft					
<b>Nagyvállalati hitelek</b>						
Folyószámlahitelek	43,688	821	(709)	(53)	43,747	38,465
Kereskedelem és ipar	442,643	8,034	(3,761)	(239)	446,677	433,571
Ingatlan	425,559	6,391	(966)	(78)	430,906	273,498
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>911,890</b>	<b>15,246</b>	<b>(5,436)</b>	<b>(370)</b>	<b>921,330</b>	<b>745,534</b>
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek</b>						
Folyószámlahitelek	48,221	3,768	(2,088)	(71)	49,830	35,250
Kereskedelem és ipar	322,360	50,193	(18,633)	(250)	353,670	302,558
Ingatlan	30,139	3,071	(1,785)	(10)	31,415	29,717
Hitelkártya	5,967	300	-	(136)	6,131	5,682
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek összesen</b>	<b>406,687</b>	<b>57,332</b>	<b>(22,506)</b>	<b>(467)</b>	<b>441,046</b>	<b>373,207</b>
<b>Lakossági kihelyezések</b>						
Folyószámlahitelek	14,602	6,240	(3,493)	(21)	17,328	9,194
Lakásépítési, lakásvásárlási hitel	301,569	9,976	(114)	(1,073)	310,358	192,689
Hitelkártya	12,413	1,521	-	(512)	13,422	13,647
Személyi hitel	147,975	9,046	(7,131)	(1,183)	148,707	53,126
Munkavállalóknak nyújtott hitel	8,382	193	(16)	(66)	8,493	3,232
Kereskedelem és ipar	37,344	5,198	(1,196)	(10)	41,336	66,899
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>522,285</b>	<b>32,174</b>	<b>(11,950)</b>	<b>(2,865)</b>	<b>539,644</b>	<b>338,787</b>
<b>ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>						
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1,840,862</b>	<b>104,752</b>	<b>(39,892)</b>	<b>(3,702)</b>	<b>1,902,020</b>	<b>1,457,528</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 7 Ügyfelekkel szembeni követelések

A Csoport hitelkihelyezéseinek főbb ipari szektorok szerinti megoszlása a következő:

Szektor	Teljesítő hitelek	Minősített hitelek	Egyedi értékvesztés	Csoportos értékvesztés	2007	2006
					Nettó hitel	Nettó hitel
M Ft						
Ingtatlan	500,242	14,330	(4,961)	(119)	509,492	368,261
Élelmiszeripar	151,380	18,924	(8,176)	(131)	161,997	152,686
Pénzügyi szolgáltatások	94,235	948	(546)	(35)	94,602	16,140
Építőipar	84,922	8,363	(4,687)	(230)	88,368	56,158
Kereskedelem és szolgáltatások	103,900	11,824	(3,411)	(106)	112,207	73,536
Logisztika	59,472	2,306	(829)	(48)	60,901	63,751
Közművek	40,057	566	(399)	(12)	40,212	85,253
Gépjárműgyártás	53,655	2,506	(1,747)	(38)	54,376	46,743
Olaj- és gázipar	19,259	237	(143)	(6)	19,347	34,113
Technológia	46,431	5,904	(3,269)	(31)	49,035	33,333
Kohászat és bányászat	22,719	2,093	(1,020)	(24)	23,768	30,730
Vendéglátóipar	34,691	2,467	(827)	(7)	36,324	26,721
Non-profit szervezetek	26,026	9	(14)	(3)	26,018	30,022
Vegyipar	25,145	618	(339)	(16)	25,408	23,618
Gépgyártás	26,653	2,620	(1,261)	(53)	27,959	23,098
Kormányzati szervek	14,315	45	(32)	(28)	14,300	30,751
Tartós fogyasztási cikkek	23,810	1,336	(631)	(83)	24,432	21,091
Hírközlés	9,477	450	(294)	(16)	9,617	18,268
Távközlés	9,899	367	(173)	(2)	10,091	11,187
Gyógyszergyártás	12,665	67	(50)	(5)	12,677	7,525
Textil- és ruhagyártás	10,368	1,312	(934)	(36)	10,710	6,577
Cellulóz- és papírgyártás	5,953	612	(290)	(8)	6,267	5,503
Egyéb	21,779	963	(734)	(22)	21,986	14,140
Privát	443,809	25,885	(5,125)	(2,643)	461,926	278,323
<b>ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK</b>						
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1,840,862</b>	<b>104,752</b>	<b>(39,892)</b>	<b>(3,702)</b>	<b>1,902,020</b>	<b>1,457,528</b>

2007-ben a Bank 8 963 M Ft összegű hitelkihelyezést írt le (2006: 7 599 M Ft).

A minősített hitelek a vezetőség által „átlag alatti”, „kétes”, illetve „rossz” kategóriákba besorolt hitelek.

2007-ben a hitelezési veszteségek becsült összege 43 594 M Ft (2006: 30 864 M Ft) volt, amely a bruttó követelésállomány 2,2%-a.

2007 december 31-én a fedezeti számvitel szerinti fedezett követelések könyv szerinti értéke 47 532,6 M Ft, bekerülési értékük pedig 47 423,8 M Ft volt (2006: nulla).

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 7 Ügyfelekkel szembeni követelések – Pénzügyi lízingek lízingbe adóként

Finanszírozási tevékenysége keretében a Csoport lízingbe adóként pénzügyilízing-ügyleteket köt. A Csoport bruttó lízingbefektetése, valamint a minimális lízingfizetési követelések nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2007 és 2006 december 31-én:

	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	2007	2006
				Összesen	Összesen
M Ft					
Bruttó lízingbefektetés	8,075	19,736	3,873	31,684	2,522
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(1,916)	(3,539)	(587)	(6,042)	(544)
Minimális lízingfizetések jelenértéke	6,159	16,197	3,286	25,642	1,978
Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás -	-		(84)	(84)	
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>6,159</b>	<b>16,197</b>	<b>3,202</b>	<b>25,558</b>	<b>1,978</b>

2007-ben 6,8 M Ft függő bérleti díjat jelenítettek meg a pénzügyi bevételben (2006: 1 M Ft), és fennállt 223,1 M Ft nem garantált maradványérték (2006: 143 M Ft). 2007 december 31-én a minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás 83,7 M Ft volt (2006: nulla).

A szerződések eredeti lejárat ideje 1-10 év között változik. A szerződésekben szereplő kamatlábak változnak és módosulhatnak, ha változik a LIBOR, BUBOR vagy a CHF-árfolyam. Nincs garantált maradványérték.

## 8 Egyéb eszközök

	2007	2006
	M Ft	
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követelések	13,127	6,895
Készletek	916	522
Társasági adó követelés	832	2,145
Egyéb visszaigényelhető adók	1,251	147
	<hr/>	<hr/>
	16,126	9,709
Értékvesztés miatti veszteség (lásd 25. megjegyzés)	(63)	(40)
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>16,063</b>	<b>9,669</b>

## 9 Goodwill

	2007	2006
	M Ft	
Nyitóegyenleg január 1-én	<b>30,361</b>	<b>851</b>
Felvásárlások	7,181	29,510
Leányvállalatok értékesítése	(40)	-
Záróegyenleg december 31-én	<b>37,502</b>	<b>30,361</b>

2007-ben a goodwill értékét növelte az MKB-Romexterra Bankban szerzett további részesedés, míg azt csökkentette a Unionleasing értékesítése.

A pénztermelő egységek értékvesztési vizsgálata:

Az értékvesztési vizsgálat céljából a goodwill hozzárendelésre került a Csoport működési divízióihoz, amelyek a Csoporton belül azt a legalacsonyabb szintet tükrözik, amelyen a goodwill belső vezetési célokra megfigyelésre kerül.

A három fő pénztermelő egységhez hozzárendelt goodwill összesített könyv szerinti értéke az alábbi:

MKB Unionbank AD 16,4 Md Ft

Romexterra Leasing S.A. 19,7 Md Ft.

MKB Euroleasing Zrt. 2,1 Md Ft

A pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározása a használati érték alapján, független értékelők bevonásával történt. A használati érték az egység folyamatos használatából keletkezett jövőbeni cash flow-k diszkontálása útján került megállapításra és a következő fontos feltételezéseken alapult:

- A tervezett üzleti növekedés alapja az MKB sikeres üzleti modelljének megvalósulása az MKB Unionbanknál, beleértve a hálózat fejlődését és a piac potenciális növekedését is. Az integrációs projekt 2008 januárjában fejeződött be, amelynek keretében a lakossági és vállalati piacnyitási modellek mellett bevezetésre kerültek az MKB csoport standardjai.
- A bevételi terv a bankpiac előre jelzett üzleti növekedéséhez igazodott.
- A jövőbeni érték két különböző időszakból áll: 2016-tól 2020-ig csökkenő növekedési rátával, illetve a 2020 utáni időszak stabil 5%-os nominális növekedéssel (a teljes eszközportfólió növekedése 2020-ban eléri az 5%-ot).
- A modell értékei nominálisan kerülnek kiszámításra, a cash flow-k és a diszkontráták egyaránt nominálisak.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



**MKB Unionbank AD**

A bevételt 1 444 ezer Ft körüli összegre irányoztuk elő az üzleti terv első évében. Az előrejelzések szerint a nyolcadik üzleti évig 6 232 M Ft éves bevételt kell elérni.

Részletes mérleg- és eredményelőrejelzést készítettünk 2015-ig. Véleményünk szerint ezt a nyolcéves előrejelzési időszakot a bolgár bankpiac intenzív növekedése indokoltá teszi.

Az adózás utáni részvényhozam (ROE) jelentős növekedés mellett a 2008 évi 12,4%-ról 2015-ig eléri a 23,3%-ot. A 2009 évi enyhe csökkenés után jelentős növekedés várható 2011-től.

A nettó kamatmarzs folyamatos csökkenése: a 2008 évi 4,4%-ról 2015-ig várhatóan eléri a 3,48%-ot.

A költség/bevétel arány folyamatosan csökken, 69%-ról 2015-re 55%-ra.

A nem kamatjellegű bevétek rátája várhatóan a 2008 évi 23%-ról 2015-re 34%-ra nő.

Az MKB Unionbank használati értéke meghaladja a könyv szerinti értékét.

**MKB Romexterra Bank S.A.**

A bevétel 1 190 ezer Ft körüli összegre irányoztuk elő az üzleti terv első évében. Az előrejelzések szerint a nyolcadik üzleti évig 14 161 M Ft éves bevételt kell elérni.

Részletes mérleg- és eredményelőrejelzést készítettünk 2015-ig. Véleményünk szerint ezt a nyolcéves előrejelzési időszakot a román bankpiac intenzív növekedése indokoltá teszi (a banki eszközök összesen 25%-kal nőttek 2006-2007-ben).

A nettó kamatmarzs folyamatos csökkenése: a 2008 évi 4,28%-ról 2015-ig várhatóan eléri a 3,36%-ot.

Az adózás utáni részvényhozam (ROE) jelentős növekedés mellett a 2008 évi 7,1%-ról 2015-ig eléri a 19,1%-ot. Valamelyest nő a hitelek utáni átlagos céltartalék, a 2008 évi 1,3%-ról 2015-ben eléri az 1,5%-ot.

A költség/bevétel arány folyamatosan csökken, a 2008 évi 77%-ról 2015-re 54%-ra. A nem kamatjellegű bevétek rátája a 2008 évi 45%-ról 2015-re 32,7%-ra csökken.

**MKB Euroleasing Zrt.**

A várható bevétel meghatározása az aktuális üzleti eredményen és a 5-éves időintervallumra elkészített üzleti terven alapul. A következő évek bevételeit stabil 5%-os növekedéssel számolva kalkuláltuk. A bevétel 800 ezer Ft körüli összegre irányoztuk elő az üzleti terv első évében. Az előrejelzések szerint az ötödik üzleti évig 895 millió Ft éves bevételt kell elérni. Részletes mérleg- és eredményelőrejelzést készítettünk 2012-ig. Véleményünk szerint ebben az ötéves előrejelzési időszakban a magyar piac vezetője maradhat.

A nettó kamatmarzs folyamatos csökkenése: a 2008. évi 9%-ról 2012-ig várhatóan eléri a 6,6%-ot.

Megszűntetési érték számítása két időszak figyelembevételével történt: 2008-tól csökkenő növekedést feltételezve, majd 2009-2012 között állandó 4%-os növekedéssel kalkulálva.

Az MKB Euroleasing Zrt. használati értéke meghaladja a könyv szerinti értékét.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 10 Részeseések

	2007	2006		
	M Ft			
Bekerülési érték	7,867	6,130		
Akvízióknál képződő goodwill	1,528	1,605		
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részeseések	551	(244)		
	<b>9,946</b>	<b>7,491</b>		
2007 december 31-én a társult és közös vezetéssű vállalkozásokban lévső befektetések a következő tulajdoni hányadot jelentették:				
Társaság	Tulajdonrészt (%)	Bejegyzés országa	Alaptevékenység	Kapcsolat jellege
Ercorner Kft.	50.00	Magyarország	Vagyonkezelés	közös vezetéssű vállalkozás
GIRO Zrt	22.19	Magyarország	Központi fizetési műveletek	társult vállalkozás
MKB-Euroleasing Zrt	50.00	Magyarország	Pénzügyi lízing	közös vezetéssű vállalkozás
MKB-Euroleasing Autópark Zrt	50.00	Magyarország	Flottafinanszírozás	közös vezetéssű vállalkozás
Pannonhalmi Borház Kft.	45.50	Magyarország	Borászat	társult vállalkozás
Euro Ingatlan Csoport	60.00	Magyarország	Építőipar	közös vezetéssű vállalkozás

A nem konszolidált befektetések és részeseések bekerülési értéken kerültek kimutatásra, mert a valós érték nem mérhető megbízhatóan. Ezek a befektetések tőzsdén nem szerepelnek, aktív piacuk nincs. A Csoport évente értékvesztési vizsgálatot hajt végre annak megállapítása érdekében, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása ezekre a befektetésekre.

Összefoglaló pénzügyi információk 2006-ra	Ercorner Kft.	GIRO Zrt	MKB-Euroleasing Zrt.	MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	Pannonhalmi Borház Kft.	Euro Ingatlan Csoport
Tulajdonrészt (%)	50.0	22.2	50.0	75.0	45.5	60.0
Forgóeszközök	288	3,866	1,031	365	85	3,806
Befektetett eszközök	3,874	3,878	10,080	12,154	899	1,637
Eszközök összesen	4,162	7,744	11,112	12,519	984	5,443
Rövid lejáratú kötelezettségek	4,383	2,541	4,073	3,127	76	1,725
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	92	1,338	8,779	359	3,569
Saját tőke	(221)	5,111	5,701	613	549	149
Források összesen	4,162	7,744	11,112	12,519	984	5,443
Bevételek	362	5,461	504	11,070	136	855
Ráfordítások	628	5,076	561	10,935	186	804
Eredmény	(266)	385	(57)	135	(50)	51
Összefoglaló pénzügyi információk 2007-re	Ercorner Kft.	GIRO Zrt	MKB-Euroleasing Zrt.	MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	Pannonhalmi Borház Kft.	Euro Ingatlan Csoport
Tulajdonrészt (%)	50.00	22.19	50.00	74.97	45.50	60.00
Forgóeszközök	131	4,200	1,334	578	111	8,472
Befektetett eszközök	3,875	3,720	9,011	12,013	913	4,323
Eszközök összesen	4,006	7,920	10,345	12,592	1,024	12,795
Rövid lejáratú kötelezettségek	4,220	2,707	2,756	1,745	193	2,506
Hosszú lejáratú kötelezettségek	298	53	946	10,214	250	9,459
Saját tőke	(513)	5,160	6,643	633	581	830
Források összesen	4,006	7,920	10,345	12,592	1,024	12,795
Bevételek	10	5,524	835	10,861	153	2,566
Ráfordítások	302	5,475	581	10,706	204	1,538
Eredmény	(292)	49	254	155	(51)	1,028

## 11 Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásai

	Immateriális javak	Saját Ingatlanok	Bérelt	Berendezések	Összesen
	M Ft				
<b>Bekerülési érték</b>					
2007 január 1-én	25,808	24,741	5,328	23,974	79,851
Beszerzések	11,552	8,019	-	17,115	36,686
Értékesítések és kivezetések	(8,820)	(206)	(5,328)	(8,780)	(23,134)
Egyéb	962	423	-	4,709	6,094
2007 december 31-én	<b>29,502</b>	<b>32,977</b>	-	<b>37,018</b>	<b>99,497</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
2007 január 1-én	4,479	3,008	939	6,963	15,389
Tárgyévi képzés	1,982	1,013	-	4,373	7,368
Értékesítéskor kivezetett	(28)	(95)	(939)	(1,129)	(2,191)
Egyéb	999	121	-	4,763	5,883
2007 december 31-én	<b>7,432</b>	<b>4,047</b>	-	<b>14,970</b>	<b>26,449</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték 2007 december 31-én</b>	<b>22,070</b>	<b>28,930</b>	-	<b>22,048</b>	<b>73,048</b>

Az immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásai 2006-ban:

	Immateriális javak	Saját Ingatlanok	Bérelt	Berendezések	Összesen
	M Ft				
<b>Bekerülési érték</b>					
2006 január 1-én	21,251	19,821	3,510	19,236	63,818
Beszerzések	5,340	7,509	1,818	7,048	21,715
Értékesítések és kivezetések	(631)	(610)	-	(1,683)	(2,924)
Egyéb	(152)	(1,979)	-	(627)	(2,758)
2006 december 31-én	<b>25,808</b>	<b>24,741</b>	<b>5,328</b>	<b>23,974</b>	<b>79,851</b>
<b>Értékcsökkenés</b>					
2006 január 1-én	3,737	1,474	572	6,736	12,519
Tárgyévi képzés	1,915	878	274	3,208	6,275
Értékesítéskor kivezetett	(1,173)	(238)	-	(448)	(1,859)
Egyéb	-	894	93	(2,533)	(1,546)
2006 december 31-én	<b>4,479</b>	<b>3,008</b>	<b>939</b>	<b>6,963</b>	<b>15,389</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték 2006 december 31-én</b>	<b>21,329</b>	<b>21,733</b>	<b>4,389</b>	<b>17,011</b>	<b>64,462</b>

A tárgyidőszak végén nem voltak a Csoportnak jelzáloggal megterhelt befektetett eszközei (2006: nulla)

Az egyéb változások az eszközcsoportok közötti átsorolásokat tartalmazzák.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 12 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

	2007	2006
	M Ft	
Folyó- és klíringszámlák	7,579	16,292
Pénzpiaci betétek	199,190	75,621
Hitelfelvételek	371,861	336,295
	<b>578,630</b>	<b>428,208</b>

A tárgyidőszak végén a bankközi hitelfelvételek között szerepelt 85 005 M Ft (2006: 19 951 M Ft), amelynek az eredeti futamideje több mint öt év volt.

## 13 Folyó- és betétszámlák

	2007	2006
	M Ft	
Belföldi vállalkozások	594,815	512,173
Külföldi vállalkozások	180,915	124,970
Magánszemélyek	471,406	446,953
	<b>1,247,136</b>	<b>1,084,096</b>

2007 december 31-én a Csoport által kibocsátott Európa-betétek állománya 1 313 M Ft-ot tett ki (2006: 2 411 M Ft). A Csoportnak 6 261 M Ft összegben fix kamatozású betétei is voltak, amelyeket az eredménnyel szemben valós értéken értékelték. Ezenkívül a Csoport rendelkezett 33 065,2 M Ft, bekerülési értéken 33 131,4 M Ft (2006: nulla) fedezeti számvitel alá bevont fedezett betéttel.

## 14 Kereskedési és fedezeti célú kötelezettségek

	2007	2006
	M Ft	
Negatív valós értékű származékos pénzügyi instrumentumok	12,713	6,894
<b>Kereskedési célú kötelezettségek összesen</b>	<b>12,713</b>	<b>6,894</b>

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek a tárgyév végén negatív valós értékkel rendelkező származékos pénzügyi instrumentumokat jelentenek.

	2007			2006		
	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Nem realizált nyereség / (veszteség)	Könyv szerinti érték
	M Ft					
Kereskedési céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumok						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	7,032	7,032	-	4,048	4,048
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	2,090	2,090
Részvény alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	2,817	2,817	-	-	-
Nemteljesítéskori csereügylet	52	(41)	11	-	-	-
Opciók	552	167	719	259	497	756
<b>Kereskedési céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>604</b>	<b>9,975</b>	<b>10,579</b>	<b>259</b>	<b>6,635</b>	<b>6,894</b>
Fedezeti céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumok						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	28	28	-	-	-
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	2,106	2,106	-	-	-
<b>Fedezeti céllal tartott származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>-</b>	<b>2,134</b>	<b>2,134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>604</b>	<b>12,109</b>	<b>12,713</b>	<b>259</b>	<b>6,635</b>	<b>6,894</b>



## 15 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

	2007	2006
	M Ft	
Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek	33,953	44,098
Fizetendő társasági adó	29	-
Egyéb adókötelezettségek	2,062	2,476
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék (lásd 25. megjegyzés)	1,532	1,489
	<b>37,576</b>	<b>48,063</b>

Üzleti tevékenysége során a Csoport, mint lízingbe vevő pénzügyi lízingügyleteket köt. A Csoport jövőbeni minimális lízingfizetése a mérleg fordulónapján, valamint azok nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2007 és 2006 december 31-én az alábbi volt:

	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	2007 Összesen	2006 Összesen
Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként	M Ft				
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	167	264	-	431	-
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(16)	(18)	-	(34)	-
A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke	151	246	-	397	-
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>151</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>397</b>	<b>-</b>

2007-ben nem szerepeltek függő bérleti díjak a pénzügyi bevételben (2006: nulla). Nem várható a mérleg fordulónapjára al-lízingfizetésből származó bevétel. A lízingbe vett üzemi és irodai berendezések nettó könyv szerinti értéke 536,7 M Ft volt a mérlegfordulónapon (2006: nulla)

A Csoport egyes létesítményeit operatív lízing formájában bérl. 2007 és 2006 december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	2007 Összesen	2006 Összesen
Fel nem mondható operatív lízingügyletek	M Ft				
Minimális lízingfizetési kötelezettség	1,880	4,331	16,996	23,208	2,115

Nem várhatók al-lízing fizetések ezekből a fel nem mondható lízingügyletekből.

2007-ben a Csoportnak 1 303 M Ft (2006: 410 M Ft) költségként kimutatott lízing és al-lízing kifizetése volt. Függő bérleti díjak és al-lízing kifizetések nem voltak.

Az épületekre vonatkozó lízingszerződéseket a beszámoló készítő egység használja. A szerződések lejáratá 1 évtől 10 évig terjed. A szerződésben rögzített lízingfizetések változhatnak, ha változik a fogyasztói árindex. Nincsenek vételi opciók vagy korlátozások.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 16 Kibocsátott kötvények

	Első kibocsátás dátuma	2007	2006
		M Ft	
3 hónapos EURIBOR+0,19% kamatozású 50 M euró kötvény (esedékes 2011. évben)	2004.10.27	12,656	12,615
3,5% kamatozású 300 M euró kötvény (esedékes 2009. évben)	2004.11.26	74,158	75,690
3 hónapos EURIBOR+0,18% kamatozású 50 M euró kötvény (esedékes 2010. évben)	2005.10.11	12,664	12,615
3 hónapos BUBOR+0,15% kamatozású 38 782 M Ft MKB I. Kötvény (esedékes 2007. évben)	2006.06.06	-	25,548
3 hónapos BUBOR+0,25% kamatozású 22 320 M Ft MKB II. Kötvény (esedékes 2009. évben)	2007.05.09	22,245	21,482
3 hónapos BUBOR+0,25% kamatozású 32 086 M Ft MKB III. Kötvény (esedékes 2011. évben)	2007.07.19	26,837	6,693
6,75% kamatozású 3000 M Ft MKB FIX 2008 kötvény (esedékes 2008. évben)	2007.10.29	2,755	2,849
6,75% kamatozású 3000 M Ft MKB FIX+ 2010 kötvény (esedékes 2010. évben)	2007.11.23	1,101	790
6,75% kamatozású 3000 M Ft MKB FIX 2013 kötvény (esedékes 2013. évben)	2007.11.19	315	334
6,75% kamatozású 3000 M Ft MKB FIX+ 2016 kötvény (esedékes 2016. évben)	2007.11.28	106	119
3 hónapos EURIBOR+0,17% kamatozású 100 M euró (esedékes 2009-ben)	2005.10.21	15,704	-
3 hónapos ROBOR kamatozású 50 M RON kötvény (esedékes 2010-ben)	2005.10.21	3,516	-
3 hónapos EURIBOR+0,34% kamatozású 200 M euró kötvény (esedékes 2009-ben)	2007.11.21	39,261	-
843 M CZK zéró kupon (esedékes 2009-ben)	2004.09.10	7,410	-
6 hónapos BRIBOR+0,22% kamatozású 1000 M SKK kötvény (esedékes 2010-ben)	2005.12.09	7,540	-
4,31% kamatozású 500 M SKK FIX kötvény (esedékes 2008-ban)	2006.02.15	3,769	-
6,5% kamatozású 1600 M Ft 2009/A kötvény (esedékes 2009-ben)	2006.02.15	677	-
27 801 M Ft MKB D080213 diszkont kötvény (esedékes 2008-ban)	2007.09.19	22,093	-
12 271 M Ft MKB D080507 diszkont kötvény (esedékes 2008-ban)	2007.11.21	11,681	-
Az MKB által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata		1,764	-
MKB Romexterra Bank S.A. kötvények		207	1,972
MKB Unionbank AD		2,530	-
A leányvállalatok által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata		73	-
		<b>269,062</b>	<b>160,707</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006 december 31-én a Csoportnak a következő visszavásárolt saját kötvényállománya volt: 13 234 M Ft (2005: 367 M Ft) névértékben 2007-ben esedékes MKB I. kötvény, 838 M Ft (2005: 145 M Ft) névértékben 2009-ben esedékes MKB II. kötvény, 1 426 M Ft (2005: 488 M Ft) névértékben 2011-ben esedékes MKB III. kötvény, 151 M Ft (2005: 425 M Ft) névértékben 2008-ban esedékes MKB FIX 2008 kötvény, 2 210 M Ft (2005: 2 299 M Ft) névértékben 2010-ben esedékes MKB FIX+ 2010 kötvény, 2 666 M Ft névértékben 2013-ban esedékes MKB FIX 2013 kötvény és 2 881 M Ft névértékben 2016-ban esedékes MKB FIX 2016 kötvény.

2007 december 31-én a Csoportnak 36 298 M Ft (2006: 13 234 M Ft) névértékű visszavásárolt saját kötvénye volt. Ez az összeg a következő elemeket tartalmazta: 74 M Ft névértékben 2009-ben esedékes MKB II. kötvények, 2 524 M Ft névértékben 2011-ben esedékes MKB III. kötvények, 221 M Ft névértékben 2008-ban esedékes MKB FIX 2008 kötvények, 1 870 M Ft névértékben 2010-ben esedékes MKB FIX+ 2010 kötvények, 2 666 M Ft névértékben 2013-ban esedékes MKB FIX kötvények és 2 881 M Ft névértékben 2016-ban esedékes MKB FIX 2016 kötvények. A visszavásárolt saját kötvények portfóliójában van 5 035 M Ft névértékben D080213 diszkont kötvény és 21 028 M Ft névértékben 2009-ben esedékes MKB EUR kötvény.

2007 februárjában az MKB I. kötvények 32 782 M Ft névértékben jártak le.

2007-ben a Csoport új belföldi kötvénysorozatát (MKB III. kötvények) bocsátott ki három részletben: 10 036 M Ft értékben januárban, 4 150 M Ft értékben júniusban és 7 900 M Ft értékben augusztusban. Az MKB II. és MKB III. kötvények a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek.

2007 folyamán az MKB diszkont kötvényeket is kibocsátott három tranzakcióban: szeptember 19-én 18 197 M Ft névértékben, november 21-én 17 439 M Ft névértékben és további 4 436 M Ft értékben december 19-én. 2007 novemberében az MKB 1 600 M Ft névértékben 2009-ben esedékes MKB 2009/A kötvényeket bocsátott ki.

2007 folyamán új diszkont kötvényeket bocsátott ki a Csoport 44 072 M Ft összegben, amelyek ez év vége előtt voltak esedékesek.

2007 május 9-én az MKB Csoport 100 M euró névértékben bocsátott ki kötvényeket az 1 000 M euró nagyságrendű EMTN-programja keretében.

Ugyanezen EMTN program keretében 2007 október 29-én az MKB Csoport további kötvényeket bocsátott ki 200 M euró névértékben. Ezeket a kötvényeket a Luxemburgi Értéktőzsdén jegyzik.

A Csoport 2007 július 19-én MKB kötvényeket bocsátott ki 50 M RON névértékben, amelyeket a Luxemburgi Értéktőzsdén jegyeznek.

Az EMTN program keretében CZK-ban és SKK-ban is bocsátott ki MKB-kötvényeket. 2007 november 19-én változó kamatozású SKK kötvényeket bocsátott ki 1 000 M SKK névértékben hároméves lejáratral, 2007 november 23-án pedig diszkont kötvényeket bocsátott ki 843 M CZK névértékben kétéves lejáratral. 2007 november 28-án további SKK kötvényeket bocsátott ki fix kamatozással, 500 M SKK névértékben, egyéves lejáratral. Mindezeket a kötvényeket az 500 M SKK kivételével jegyzik a Luxemburgi Értéktőzsdén.

2007 december 31-én a fedezeti számvitel alá bevont fedezett saját kibocsátású kötvények értéke 89 069,8 M Ft-ot tett ki, bekerülési értékük 90 975,2 M Ft (2006: nulla). A kamatláb- és árfolyamkockázatok és az árfolyamkockázatok fedezetét ezen instrumentumok tekintetében valós érték fedezeti ügyletek biztosítják.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 17 Hátrasorolt kötelezettségek

2002 október 30-án a Csoport a tulajdonosától 50 M euró, azaz 12 637 M Ft (2004: 50 M euró, azaz 12 297 M Ft) 2012-ben lejáró, 6 hónapos EURIBOR+1,2% kondíciók mellett kamatozó hitelt vett fel.

2003 december 30-án a Csoport meghatározó tulajdonosaitól 40 M euró, azaz 10 109 M Ft (2004: 40 M euró, azaz 9837 M Ft) 2013-ban lejáró, 6 hónapos EURIBOR+1,5% kondíciók mellett kamatozó hitelt vett fel.

2005 június 15-én a Csoport meghatározó tulajdonosaitól 50 M euró, azaz 12 637 M Ft 2015-ben lejáró, 6 hónapos EURIBOR+1,5% kondíciók mellett kamatozó hitelt vett fel.

2006 október 4-én a Csoport 120 M euró (30 276 M Ft) értékben bocsátott ki alárendelt kölcsönkötvényeket, amelyek 2016-ban válnak esedékessé és 3 hónapos EURIBOR+1,01% kondíciók mellett kamatoznak. Ezen kötvények az EMTN-program keretében kerültek kibocsátásra. A kötvényeket a Luxemburgi Értéktőzsdén jegyzik.

2007 július 25-én további hátrasorolt kötvényeket bocsátottak ki 75 M EUR összegben, amelyek 2017-ben válnak esedékessé, és 3 hónapos EURIBOR+0,92% kamatozásúak.

Ezek a hitelfelvételek a Csoport közvetlen, feltétlen és külön biztosíték nélküli kötelezettségei, amelyek a Csoport egyéb betéteseivel, illetve hitelezőivel szembeni kötelezettségeikhez képest hátrasorolt státuszúak.

## 18 Részvénytőke és tőketartalék

A bank engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőkéje 14 094 483 darab (2006: 13 132 671 darab) egyenként 1 000 Ft (2006: 1 000 Ft) névértékű törzsrészvényből áll. A részvények felszámolás esetén egyenrangúak.

2007 januárban a részvényesek 435 M Ft-tal megemelték a bank részvénytőkéjét, részvényenként 1 000 Ft névértékben, 30 800 Ft árfolyamon. Az ázsio a tőketartalékban került elszámolásra 12 969 M Ft összegben.

2007 decemberében a részvényesek további 526,5 M Ft-tal megemelték a bank részvénytőkéjét, részvényenként ugyanilyen névértékben, 39 500 Ft árfolyamon. Az ázsio a tőketartalékban került elszámolásra 20 273 Ft összegben.

2007 december 31-én a Csoportnak nem volt saját részvénye a portfóliójában (2006: nulla).



## 19 Tartalékok

A devizaátszámítási tartalék tartalmazza a külföldi egységek pénzügyi kimutatásainak átszámításából eredő összes árfolyam-különbözetet.

A helyi jogszabályok lehetővé teszik a kockázattal súlyozott eszközök és mérlegen kívüli kitettségek legfeljebb 1,25%-ig általános kockázati tartalék képzését a konkrétan azonosítható, valamint a tapasztalatok alapján a hitelportfolióban jelen lévő veszteségeken felüli kockázati kitettségek fedezetére. A magyar előírások szerint ezeket az összegeket ráfordításként kell kezelni, és azok adóalap-csökkentő tételek, míg az IFRS pénzügyi kimutatásokban az eredménytartalék részét képezik, a vonatkozó adóhatásokkal csökkentett nettó értékben (lásd 28. megjegyzés). 2002-ig a Csoport az általános kockázati tartalékot a maximálisan engedélyezett 1,25%-ig képezte meg. A 2003 évtől kezdődően a Csoport nem képez ilyen tartalékot.

Az átértékelési tartalék az értékesíthető befektetések valós értékének halmozott nettó változását foglalja magában, amíg a befektetést nem vezetnek ki vagy nem válik értékvesztetté.

## 20 Kisebbségi részesedés

2006-ban két külföldi leányvállalatban (MKB Unionbank, MKB Romexterra Bank) szerzett részesedés növelte a kisebbségi részesedések értékét. 2006 május 4-én a Csoport megszerezte az MKB Unionbank AD részvényeinek 60%-át és 60%-os közvetett részesedést szerzett az Unionlease EAD-ban 17 372 M Ft értékben. 2006. október 17-én a Csoport 55,36%-os részesedést szerzett az MKB Romexterra Bank S.A. -ban. Az új külföldi bankok fő tevékenysége lakossági és vállalati banki szolgáltatások nyújtása.

Az MKB Unionbank nettó eszközeinek könyv szerinti értéke 5 537 M Ft, az MKB Romexterra Bank nettó eszközeinek könyv szerinti értéke 8 146 M Ft volt a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Az akvizícióból származó kisebbségi részesedés értéke 3 692 M Ft, illetve 6 568 M Ft, a goodwill értéke 16 438 M Ft, illetve 13 031 M Ft volt.

2007 folyamán a kisebbségi részesedés 1 071 M Ft-tal csökkent főként amiatt, hogy további részesedéseket szereztek az MKB Romexterra Bankban. 2 281 M Ft összegű növekedésre került sor az eredményből a kisebbségi részesedésre jutó résznek köszönhetően.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

**2 1 Kamatbevétel**

	2007	2006
	M Ft	
Pénzeszközök	4,769	10,061
Egyéb bankok	6,869	5,423
Vállalati ügyfelek	103,440	81,375
Magánszemélyek	25,892	13,007
Fedezeti számvitelbe bevont származékos pénzügyi instrumentumokból származó kamatbevétel	4,087	-
Hitelnyújtásból és pénzügyi műveletekből származó kamatbevétel	145,057	109,866
Befektetésekből származó kamatbevétel	8,283	195
<b>Kamatbevételek összesen</b>	<b>153,340</b>	<b>110,061</b>

**2 2 Kamatráfordítás**

	2007	2006
	M Ft	
Egyéb bankok	19,548	13,397
Vállalati ügyfelek	23,850	21,255
Magánszemélyek	22,568	18,065
Hitelfelvetelek és kötvények	13,890	8,050
Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok	8,717	2,111
Fedezeti számvitelbe bevont származékos pénzügyi instrumentumokból származó kamatráfordítás	4,249	-
	<b>92,822</b>	<b>62,878</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 2.3 Nettó jutalék- és díjbevétel

	2007	2006
	M Ft	
<b>Jutalék- és díjbevétel</b>		
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	10,079	8,020
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	2,377	1,326
Bankkártyák	2,454	2,093
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	2,161	2,337
Garanciák és hasonló kötelezettségvállalások	1,135	2,499
Egyéb jutalék- és díjbevételek	3,017	2,884
	<b>21,223</b>	<b>19,159</b>
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>		
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	3,037	3,667
Betétbiztosítási díjak	149	129
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	2,844	330
Bankkártyák	868	843
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	255	766
Autókereskedőknek fizetett díjak	1,146	2,278
Garanciák és hasonló kötelezettségvállalások	6	259
Egyéb jutalék- és díjráfordítások	22	217
	<b>8,327</b>	<b>8,489</b>
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>12,896</b>	<b>10,670</b>

A letétkezelői tevékenységből származó bevételeket az ügynöki jutalékok és egyéb értékpapírügyletek tétel tartalmazza 1 564 M Ft (2006: 1 470 M Ft) értékben.

## 2.4 Egyéb működési bevétel

	2007	2006
	M Ft	
Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége	1,944	2,907
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége	1,111	166
A Csoporthoz tartozó társaságok értékesítésének nettó nyeresége	15	356
Nettó árfolyamnyereség / (-veszteség) készpénzpozíciók után	11,690	(4,028)
Származékos ügyletek realizált nyeresége / (vesztesége)	8,530	17,887
Kereskedési célú értékpapírok nem realizált veszteségei	(322)	(875)
Deviza származékos ügyletek nem realizált nyeresége	4,501	8,057
Egyéb származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége / (vesztesége)	(321)	1,170
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	490	(3,027)
	<b>27,638</b>	<b>22,613</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 2.5 Értékvesztések, céltartalékok veszteség fedezetére

	2007	2006
	M Ft	
Hitelintézetekkel szembeni követelések és egyéb eszközök utáni értékvesztés	22,953	13,008
Értékpapírokra és a Csoporthoz tartozó társaságokban lévő befektetésekre elszámolt értékvesztés	(16)	(14)
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	49	(363)
<b>Értékvesztések és céltartalékok összesen</b>	<b>22,986</b>	<b>12,631</b>

Az értékvesztések és veszteségre képzett céltartalékok változásai 2007-ben:

	Garanciák, függő kötelezettségek	Hitel- intézetekkel szembeni követelések	Értékpapírok	Hitelek	Egyéb eszközök	Összesen
	M Ft					
Egyedileg képzett értékvesztések, céltartalékok						
2007 január 1-jén	1,472	28	15	30,468	40	32,023
Hitelezési veszteségként elszámolt összegek	-	-	-	(8,963)	-	(8,963)
Tárgydíszaki képzés / (felszabadítás)	(338)	(9)	(15)	18,502	23	18,163
Nettó megtérülések	-	-	-	1,166	-	1,166
Leányvállalatok akvizíciója	-	-	-	37	-	37
Árfolyamváltozás	(6)	-	-	(152)	-	(158)
<b>2007 december 31-én</b>	<b>1,128</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>39,892</b>	<b>63</b>	<b>41,102</b>
Csoportosan képzett értékvesztések és céltartalékok						
2007 január 1-jén	17	35	1	396	-	449
Hitelezési veszteségként elszámolt összegek	-	-	-	-	-	-
Tárgydíszaki képzés / (felszabadítás)	387	(35)	(1)	3,306	-	3,657
<b>2007 december 31-én</b>	<b>404</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,702</b>	<b>-</b>	<b>4,106</b>
<b>ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉKOK ÖSSZESEN</b>						
<b>2007 december 31-én</b>	<b>1,532</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>43,594</b>	<b>63</b>	<b>45,208</b>
2006. december 31-én	1,489	63	16	30,864	40	32,472

A csoportosan képzett értékvesztés meghatározása a felmerült veszteség modell segítségével történik, a 2. megjegyzésben leírtak szerint.



## Az értékvesztések és veszteségre képzett céltartalékok változásai 2006-ban:

	Garanciák, függő kötelezettségek	Hitel- intézetekkel szembeni követelések	Értékpapírok	Hitelek	Egyéb eszközök	Összesen
	M Ft					
Egyedileg képzett értékvesztések, céltartalékok						
2006 január 1-jén	1,613	32	20	24,462	101	26,228
Hitelezési veszteségként elszámolt összegek	-	-	-	(8,252)	(61)	(8,313)
Tárgydíszaki képzés / (felszabadítás)	(325)	(4)	(5)	11,928	-	11,594
Nettó megtérülések	-	-	-	888	-	888
Leányvállalatok akvizíciója	205	-	-	2,529	-	2,734
A tőkemódszer megvalósítása közös vezetési leányvállalatok esetében	(21)	-	-	(199)	-	(220)
<b>2006 december 31-én</b>	<b>1,472</b>	<b>28</b>	<b>15</b>	<b>30,468</b>	<b>40</b>	<b>32,023</b>
Csoportosan képzett értékvesztések és céltartalékok						
2006 január 1-jén	55	65	10	170	-	300
Hitelezési veszteségként elszámolt összegek	-	-	-	-	-	-
Tárgydíszaki képzés / (felszabadítás)	(38)	(30)	(9)	226	-	149
Egyéb változások	-	-	-	-	-	-
<b>2006 december 31-én</b>	<b>17</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>396</b>	<b>-</b>	<b>449</b>
ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉKOK						
ÖSSZESEN						
2006 december 31-én	1,489	63	16	30,864	40	32,472

## 2 6 Banküzemi költségek

	2007	2006
	M Ft	
Általános és adminisztrációs költségek	11,729	5,264
Bérek és bérjellegű kifizetések	20,058	14,243
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások	7,602	6,328
Infrastrukturális működtetési költségek	11,239	8,838
Marketing és reprezentáció	3,180	2,814
Kommunikáció és adatfeldolgozás	5,368	6,681
	<b>59,176</b>	<b>44,168</b>

2007-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 3 805 fő (2006: 2 751fő) volt.

## 2 7 Nyugdíjazási juttatások költségei

1995 október 10-től a Csoport nyugdíjpénztárt működtet. A Csoport valamennyi munkavállalója jogosult a pénztárhoz történő csatlakozásra, és többségük be is lépett. A külföldi vállalatok megvásárlása óta a Csoportnak az egyes országokban külön hozzájárulási programja van. A nyugdíjpénztár eszközeit az MKB Nyugdíjpénztár kezeli, a Csoporttól elkülönítetten. A Csoport évente felülvizsgált határozat alapján a részt vevő dolgozók bére után 4%-os hozzájárulást fizet. 2006-tól a munkáltató által fizethető hozzájárulás összegének felső határa dolgozónként havi 32 750 Ft. A dolgozók által fizethető kiegészítő befizetés mértéke nincs korlátozva.

Az egyéb személyi jellegű ráfordítások között kimutatott nyugdíjköltség 2007-ben 703 M Ft (2006: 397 M Ft) volt. 2007 december 31-én nem volt elhatárolt hozzájárulás (2006: nulla). A Csoportban nincs meghatározott juttatási program.

## 2 8 Adófizetési kötelezettség

	2007	2006
	M Ft	
Társaságiadó-fizetési kötelezettség	5,759	3,711
Részesedés a társult vállalkozások adókötelezettségéből	100	69
Halasztott adó	(2,022)	1,395
	<b>3,837</b>	<b>5,175</b>

A társasági adó mértéke 16% (2006: 16%), emellett 2006. szeptember 1-től kezdődően 4%-os különadót kell fizetni, amely a tényleges adóráfordítás része. Mivel a két adófajtnak eltérő az adóalapja, ezért az MKB súlyozott átlagos adókulccsal határozza meg a halasztott adó mértékét. A 2007 évi súlyozott adókulcs 20,6% (2006: 27,6%) volt. Így halasztott adó 20,6%-os kulccsal kerül meghatározásra. Romániában a tényleges nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 16%. Bulgáriában a nyereségadó mértéke 25%, a halasztott adó mértéke viszont csak 17,5%.

Az átlagos effektív adókulcs és a vonatkozó adókulcs közötti egyeztetés

	2007		2006	
	%	M Ft	%	M Ft
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>19,989</b>		<b>23,527</b>
<b>Vonatkozó adókulcs</b>	<b>20.60</b>	<b>4,118</b>	<b>27.57</b>	<b>6,486</b>
Adóalap-módosító tételek:				
Kapott osztalékok	(0.34)	(67)	(0.02)	(4)
Adományok	1.23	246	(0.80)	(187)
Büntetések és bírságok	0.04	8	0.01	2
Egyéb módosítások nettó hatása	(2.38)	(477)	(0.83)	(196)
IFRS korrekciók	0.04	9	(4)	(926)
<b>Átlagos effektív adókulcs</b>	<b>19.19</b>	<b>3,837</b>	<b>21.99</b>	<b>5,175</b>

2007 december 31-én a Csoportnak 735,6 M Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2006: 1 673 M Ft). A lejárat szerinti megoszlás az alábbi:

Elhatárolt negatív társaságiadó-alap - korlátlan ideig felhasználható	256
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap - 1 évnél rövidebb ideig felhasználható	107
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap - 2 évig felhasználható	110
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap -3 évig felhasználható	263
<b>Elhatárolt negatív társaságiadó-alap</b>	<b>736</b>

2007-ben a Csoport 50 M halasztott adókövetelést számolt el (2006: 57 M Ft halasztott adókötelezettség) közvetlenül a saját tőkében.

A helyi iparüzési adót a banküzemi költségek tartalmazzák (lásd 26. megjegyzés). Mértéke Magyarországon a nettó kamat- és jutalékbevételek maximum 2%-a.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 2 9 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy törzsrészvényre jutó nettó eredmény alapértéke a nettó eredmény és a teljesen befizetett törzsrészvények napi átlagállománya alapján kerül kiszámításra. A 2007 év során a törzsrészvények átlagos állománya 13 579 178 (2006: 12 099 395) darab volt. 2007-ben a törzsrészvényekre alkalmazandó nettó jövedelem megegyezett az időszaki 14 704 M Ft-os nettó eredménnyel.

Az egy törzsrészvényre jutó nettó eredmény teljes mértékben hígított értéke a potenciálisan hígító értékpapírok egy részvényre jutó eredményre gyakorolt hatásait tükrözi. 2006-ban és 2007-ben nem került sor hígításra, a nettó eredmény és a törzsrészvények átlagos napi állománya megegyezett az alapérték számítása során használt értékekkel.

## 3 0 Független és jövőbeni kötelezettségek

	2007	2006
	M Ft	
<b>Független kötelezettségek</b>		
Garanciák és hasonló kötelezettségek	234,494	195,540
Akkreditívokkal és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcsolatos tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	29,333	8,514
Egyéb független kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	247	432
<b>Független kötelezettségek összesen</b>	<b>264,074</b>	<b>204,486</b>
<b>Jövőbeni kötelezettségek</b>		
Le nem hívott hitelkeretek	419,566	388,757
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>419,566</b>	<b>388,757</b>



### 3 1 Pénzügyi kockázat menedzselése - Áttekintés

Mivel az MKB Csoport üzleti tevékenysége során számos kockázattal találkozik, a kockázatkezelés a Csoport működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. Az MKB Csoport kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy minden releváns kockázat felismerhető és kezelhető legyen. Ezt mind az ügyvezetés, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudens kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja. A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik. A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása az MKB Bank hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.

A Csoport kockázati stratégiáját az üzleti stratégiával összhangban alakították ki. A kockázati stratégia feladatai arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arány jöjjön létre a Csoportban, folyamatosan fennmaradjon a bank kockázatviselő képessége, és fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. A stratégia meghatározza az egész bank fő tevékenységi köréhez tartozó kockázatkezelés céljait, beleértve a középtávú tervezést is, így biztosítva az éves eredmény- és kockázatkezelés kereteit. A kockázati stratégia részletes követelményeit a kockázati politika, valamint az irányelvek és a működési utasítások tartalmazzák; ezek betartása és betartatása révén érhető el a kockázati stratégia céljai és célkitűzései. A kockázati stratégiát a vezetőség véglegesíti és terjeszti jóváhagyásra az Igazgatóság elé.

A Csoport negyedéves kockázati jelentéseinek célja a bankcsoport kockázatvállalásának felmérése. Ez a jelentés tájékoztatja az Igazgatóságot a legfontosabb folyamatokról, kockázatokról és a kapcsolódó mérési eredményekről.

A Hitelezőbizottság rendszeresen felülvizsgálja a kockázatok ellenőrzésére szolgáló politikát, szabványokat és limiteket, és a szükségessé váló módosításokat az Igazgatóság elé terjeszti. A hitelezéssel kapcsolatos minden fontos döntést a Hitelezőbizottság elé terjesztenek jóváhagyás végett, míg a nagyobb hitelekhez az Igazgatóság engedélyére is szükség van.

„Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottság (ALCO) felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott limitek jelentik. Ezek a politikák tartalmazzák a kockázatkezelési folyamatok leírását, a kockázatok számszerűsítésének módszertanát, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Bank azon kulcsvezetői, akiknek pozíciójához üzleti döntési felelőségek kapcsolódnak. A piaci kockázatokot a Kockázati Terület méri és jelenti. Operációs szinten a piaci kockázatokot a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.”

## 3 2 Pénzügyi kockázatok kezelése - Hitelkockázat

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy a hitelfelvevő vagy más szerződő fél hitellel kapcsolatos szerződésbe foglalt kötelezettségének nem teljesülése esetén a Csoport pénzügyi veszteséget szenved. A hitelkockázat magába foglalja a hitelezési veszteségekkel kapcsolatos, az előtörlesztési és törlesztési, valamint a helyettesítési kockázatokat. Hitelkockázat elsősorban a Csoport hitelkihelyezési tevékenységéhez kötődik, de a garanciavállalások, a még le nem hívott hitelkeretek, az értékpapírok és a származékos pénzügyi instrumentumok is indukálnak ilyen jellegű kockázatot. A hitelkockázat körébe sorolható a transzferkockázat is, ami a határokon átnyúló tranzakciók fizetési moratóriumok meghirdetése miatt bekövetkező pénzügyi nem teljesítésének kockázatát jeleníti meg.

A Csoport Kockázati Területét (KT) a kockázati vezérigazgató-helyettes felügyeli, amely az üzleti területektől függetlenül ellenőrzi az összes hitelezési tevékenységet és menedzseli a Csoport teljes hitelezési kitétségét. A KT felelős továbbá a hitelkockázat definiálását, számszerűsítését és figyelemmel kísérését biztosító politikák, irányelvek, szabványok és limitek kialakításáért. Felülvizsgálja továbbá a megállapított limitek betartását, vizsgálja az ágazati, földrajzi, termék és egyedi ügyfélkitétségeket, valamint a problémás és intenzív kezelésben lévő állományt. Az Üzleti területekkel együtt folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek hitelképességében beálló fontosabb változásokat, amelyek többsége kockázati szempontból releváns, így a KT és az Üzleti területek közös döntését igényli. A kockázati szempontból releváns üzleti tevékenység a Bank kockázatvállalási politikájában, valamint a Csoport további alárendelt szabályzataiban került definiálásra.

A KT által felállított és az Igazgatóság által elfogadott irányelvek keretein belül a hitelek kockázat kezelése a hitelnyújtásban részt vevő ügyfélreferensek, valamint a kockázatkezelők felelőssége. A hitelkockázat kezelésének elsődleges fókuszában azon valószínűség meghatározása áll, hogy az adós jövőben képződő készpénz-áramai a hitel törlesztésére megfelelő forrást kínálnak-e. Ide tartozik továbbá a hitelképesség bármilyen romlását jelző tényező esetén a szükséges intézkedések meghozatala, illetve a fedezettel rendelkező ügyletek esetében a megfelelő fedezeti szint fenntartása.

Értékvesztett hitelek és értékpapírok:

A következő al-portfóliók felülvizsgálatára negyedéves rendszerességgel, ügyfél szinten kerül sor: pénzügyintézetek, legalább 10 M euró éves árbevétellel rendelkező vállalatok és kis- és középvállalkozások, 2 M eurót meghaladó kitétséggel rendelkező projektfinanszírozás. A monitoring rendszer jelzése (vagy bármely szubjektív információ) alapján részletes diszkontált cash flow (DCF) számítás készül a potenciális veszteség becslése céljából. A lakossági portfólió értékvesztésének kalkulációjára az egyes termékekre becsült veszteségráták segítségével kerül sor. A becsült értékvesztési mértékek a scoring rendszer historikus adatainak felhasználásával állnak elő. Felmerült veszteség modell alkalmazása történik szektorokra, termékekre és ügyféltípusokra történő bontást követően, szintén historikus veszteségadatok alapján.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek:

A Wholesale finanszírozás tekintetében a 90 napnál hosszabb ideje késedelmes hitelekre diszkontált cash flow számítás készül. A lakossági finanszírozás tekintetében termékenként eltérő késedelmi küszöböt (30, 45 és 60 nap) állít fel a monitoring rendszer.

A csoport leírási politika alapján vezeti ki a behajthatatlan követeléseket.

### 3.3 Hitelkockázati kitétség – Hitelkockázat kezelése

	2007				2006			
	Teljesítő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Teljesítő	Átlag alatti	Kétes	Rossz
M Ft								
<b>Bankok</b>								
Hitelkihelyezések	193,005	-	-	-	207,903	-	-	-
Egyedileg értékesített hitelek	-	-	-	-	-	-	-	-
Csoportosan értékesített hitelek	-	-	-	-	11,633	-	-	-
<b>Bankok összesen</b>	<b>193,005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219,536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banki függő és jövőbeni kötelezettségek	19,987				17,913			
<b>Vállalatok</b>								
Hitelkihelyezések	118,637	-	16	1,062	700,635	-	-	-
Egyedileg értékesített hitelek	485	9,893	1,413	-	1,699	6,361	1,104	37
Csoportosan értékesített hitelek	783,691	-	939	-	13,962	-	-	-
Késedelmes, de nem értékesített tételek	606	-	37	-	917	-	-	-
- 30 napon belül	603	-	18	-	877	-	-	-
- 30 és 90 nap között	3	-	-	-	13	-	-	-
- 90 napon túl	-	-	19	-	27	-	-	-
Késedelmes, de nem értékesített tételek	217	109	273	3,952	828	14,520	1,907	3,564
<b>Vállalatok összesen</b>	<b>903,636</b>	<b>10,002</b>	<b>2,678</b>	<b>5,014</b>	<b>718,041</b>	<b>20,881</b>	<b>3,011</b>	<b>3,601</b>
Vállalati függő és jövőbeni kötelezettségek	531,324	91	201	13	476,170	82	180	12
<b>Kis- és középvállalkozások</b>								
Hitelkihelyezések	75,326	-	179	36	350,776	-	129	-
Egyedileg értékesített hitelek	2,575	2,283	12,872	302	5,551	3,454	1,033	-
Csoportosan értékesített hitelek	336,035	135	93	-	5,654	-	-	-
Késedelmes, de nem értékesített tételek	136	-	29	-	2,282	-	-	-
- 30 napon belül	98	-	-	-	1,508	-	-	-
- 30 és 90 nap között	38	-	-	-	286	-	-	-
- 90 napon túl	-	-	29	-	488	-	-	-
Késedelmes és értékesített	1,322	1,181	4,404	4,138	167	1,528	1,243	1,390
<b>Kis- és középvállalkozások összesen</b>	<b>415,394</b>	<b>3,599</b>	<b>17,577</b>	<b>4,476</b>	<b>364,430</b>	<b>4,982</b>	<b>2,405</b>	<b>1,390</b>
Kis- és középvállalkozási függő és jövőbeni kötelezettségek	90,126	120	326	108	80,771	107	292	97
<b>Lakossági</b>								
Hitelkihelyezések	188,419	16	100	406	313,591	-	129	-
Egyedileg értékesített hitelek	3,072	793	1,660	4,525	7,331	4,055	2,726	5,220
Csoportosan értékesített hitelek	325,368	4,249	3,972	7	778	-	-	-
Késedelmes, de nem értékesített tételek	5	-	-	-	1,057	-	-	-
- 30 napon belül	5	-	-	-	857	-	-	-
- 30 és 90 nap között	-	-	-	-	111	-	-	-
- 90 napon túl	-	-	-	-	89	-	-	-
Késedelmes és értékesített	403	1,394	2,748	2,507	120	1,303	1,656	821
<b>Lakossági összesen</b>	<b>517,267</b>	<b>6,452</b>	<b>8,480</b>	<b>7,445</b>	<b>322,877</b>	<b>5,358</b>	<b>4,511</b>	<b>6,041</b>
Lakossági függő és jövőbeni kötelezettségek	41,037	26	29	4	17,129	26	29	4
<b>„HITELINTÉZETEKEL ÉS ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖVETELÉSEK ÖSSZESEN”</b>								
	<b>2,029,302</b>	<b>20,053</b>	<b>28,735</b>	<b>16,935</b>	<b>1,624,884</b>	<b>31,221</b>	<b>9,927</b>	<b>11,032</b>
<b>„FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN”</b>								
	<b>682,474</b>	<b>236</b>	<b>556</b>	<b>125</b>	<b>591,983</b>	<b>214</b>	<b>501</b>	<b>113</b>

Teljesítő hitelek azok, amelyeket a vezetőség „problémamentes” és „külön figyelendő” kategóriába sorolt be.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 3 4 Földrajzi megoszlás – Hitelkockázat kezelése

	2006			2007			2006		
	Limit	Bruttó kitettség Hitelek	Jövőbeni hitelkötelle- zettségek	Limit	Bruttó kitettség Hitelek	Jövőbeni hitelkötelle- zettségek	Limit	Bruttó kitettség Hitelek	Jövőbeni hitelkötelle- zettségek
M Ft									
Külföldi kitettségek régiók szerint									
Ázsia	42,689	975	477	1,449	42,260	280	253	533	
Közép- és Kelet-Európa	115,148	45,199	-	45,192	74,302	31,178	3	31,163	
Európa	2,478,523	425,445	64,862	489,082	2,668,956	278,816	35,242	312,682	
Latin-Amerika	2,660	3	1	3	2,649	23	2	25	
Közél-Kelet	29,009	86	4	86	28,888	151	4	154	
Észak-Amerika	172,278	2,683	299	2,969	171,564	7,300	1,293	8,589	
Egyéb	72,965	9	2	6	71,275	69	-	67	
<b>Külföldi kitettségek összesen</b>	<b>2,913,272</b>	<b>474,400</b>	<b>65,645</b>	<b>538,787</b>	<b>3,059,894</b>	<b>317,817</b>	<b>36,797</b>	<b>353,213</b>	
<b>Magyarországi kitettségek</b>	<b>-</b>	<b>1,664,238</b>	<b>354,137</b>	<b>1,975,804</b>	<b>-</b>	<b>1,390,174</b>	<b>352,113</b>	<b>1,712,609</b>	
<b>Kitettségek összesen</b>	<b>2,913,272</b>	<b>2,138,638</b>	<b>419,782</b>	<b>2,514,591</b>	<b>3,059,894</b>	<b>1,707,991</b>	<b>388,910</b>	<b>2,065,822</b>	
Kockázati besorolások szerinti kitettségek									
I. kategória - országgkockázat nélküli	2,039,594	51,078	18,501	69,506	2,031,015	56,555	18,614	74,936	
II. kategória - kis és közepes országgkockázattal	664,158	335,131	32,316	366,279	790,455	235,126	16,831	250,817	
III. kategória - közepes és nagy országgkockázattal	209,520	88,191	14,828	103,002	238,424	26,135	1,352	27,460	
<b>Kitettségek összesen</b>	<b>2,913,272</b>	<b>474,400</b>	<b>65,645</b>	<b>538,787</b>	<b>3,059,894</b>	<b>317,816</b>	<b>36,797</b>	<b>353,213</b>	

Az adott országra vonatkozó átfogó országgkockázatot az EU Capital Directive előírásaival összhangban határozzuk meg. Az átfogó kockázat a nettó kitettségek összege, azaz a bruttó országgkockázatok minősített biztosítékokkal csökkentett értéke. Az országlimiteket az Igazgatóság állítja fel, figyelembe véve a nemzetközi hitelminősítő intézetek (Standard&Poor's, Moody's, Fitch), a magyar Pénzügyminisztérium és az MKB/BayernLB kockázatbesorolását. A 25 kategóriát tartalmazó belső skála alapján három összesített kockázati kategória került meghatározásra:

- I. kategória (0 FCR [külföldi országok minősítése]): EMU és kockázatmentes országok (FCR=0),
- II. kategória (FCR 1-11): az 1-11. minősítési kategóriába sorolt országok. Az I.+II. kategória megegyezik a befektetési besorolással,
- III. kategória (FCR 12-21): a 12-21. minősítési kategóriába sorolt országok

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

### 3 5 Nagyság szerinti megoszlás – Hitelkockázat kezelése

A Csoport ügyfelek részére nyújtott hiteleinek a saját tőke százalékában kifejezett értéke az alábbi megoszlást mutatta 2006 és 2007 december 31-én:

	2007				2006			
	Ügyfelek száma	Bruttó kitettség	Nettó kitettség	Rész-arány %	Ügyfelek száma	Bruttó kitettség	Nettó kitettség	Rész-arány %
M Ft								
10% felett	2	80,277	80,277	4.2%	2	80,506	80,506	5.5%
1-10%	138	680,510	679,845	35.7%	125	523,960	523,501	35.9%
0,1-1%	770	495,870	490,480	25.8%	849	428,666	425,056	29.2%
0,1% alatt	340,630	688,957	651,418	34.2%	319,935	455,300	428,465	29.4%
<b>Hitelkihelyezések összesen</b>	<b>341,540</b>	<b>1,945,614</b>	<b>1,902,020</b>	<b>100.0%</b>	<b>320,911</b>	<b>1,488,432</b>	<b>1,457,528</b>	<b>100.0%</b>



### 3 6 Biztosítékok valós értéke - Hitelkockázat kezelése (folytatás)

A Csoport ügyfelek részére nyújtott hiteleinek a saját tőke százalékában kifejezett értéke az alábbi megoszlást mutatta 2006 és 2007 december 31-én:

	Bankközi követelések	Hitel-kihelyezések	Értékpapír-portfólió	Garanciák, függő kötelezettségek	Akkreditívek	Le nem hívott hitelkeretek	2007 Összesen	2006 Összesen
	M Ft							
<b>Biztosíték</b>								
<b>Kézpénzbetét</b>	-	38,742	-	6,505	139	2,008	47,394	25,475
<b>Kötvény</b>								
Állami kibocsátású	-	274	-	3,228	-	-	3,502	2,049
Vállalkozások által kibocsátott	-	14,717	-	549	-	435	15,701	3,632
Egyéb	-	-	-	26,399	-	-	26,399	104
<b>Részvények</b>	-	-	-	2,323	-	-	2,323	411
<b>Jelzálog</b>								
Ingatlan	-	705,895	-	4,205	357	69,701	780,158	528,788
Egyéb	-	196,951	-	3,722	574	13,077	214,324	43,389
<b>Garanciák</b>								
Kormányzati	-	52,766	-	13,815	17	14,546	81,144	102,841
Jegybanki	-	-	-	-	-	-	-	260
Egyéb banki	-	10,833	-	7,235	222	211	18,501	27,695
Vállalkozások által nyújtott	-	59,909	-	-	225	2,702	62,836	59,193
<b>Egyéb</b>	-	32,176	-	-	68	9,957	42,201	148,683
<b>Biztosítékkal fedezett eszközök és kötelezettségek összesen</b>	-	<b>1,112,263</b>	-	<b>67,981</b>	<b>1,602</b>	<b>112,637</b>	<b>1,294,483</b>	<b>942,520</b>

### 3 7 Pénzügyi kockázat kezelése - Piaci kockázat kezelése

#### Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatszintek (kamatláb kockázat) és árfolyamok (deviza-, áru- és részvénykockázat) kedvezőtlen változása, a közöttük lévő korrelációk, illetve azok volatilitása következtében potenciális veszteségek merülnek fel. A piaci kockázatot megtettesítő pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a hitelkihelyezések, az értékpapírok, betétek, hitelfelvetelek és a származékos pénzügyi instrumentumok.

A tőke megfelelési szabályozásnak (Bázei irányelvek) megfelelően a piaci kockázat magában foglalja azokat a kockázatokot, amelyek a teljes nyitott devizapozícióból származnak. Emellett szintén a piaci kockázat részének tekintjük a kereskedési könyvi kamat- és részkénykockázati pozíciót.

Az MKB Csoport nem tart árupozíciót. A Csoportnak nincs jelentős mértékű nyitott opciós pozíciója, ezért nincs volatilitásra vonatkozó VaR (kockázatosított érték) számítás.

A Csoport piaci kockázatkezelési tevékenysége két típusra bontható: a kereskedési, illetve a nem kereskedési célú tevékenységekre. A kereskedési célú ügyletek kötvényekkel és részvényekkel, devizával és származékos pénzügyi instrumentumokkal végrehajtott tranzakciókat foglalhatnak magukban. A Bank és a Csoport piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. A limitek közé a termék volument maximalizáló, a bruttó és nettó pozíciók, a VaR és PLA limitek tartoznak. A termék volumen-limitek határozzák meg a Csoport által bármely időpontban maximálisan tartható kereskedési termékek és szerződések összesített értékét. A pozíciók limitek a kereskedési és befektetési könyvekben lévő pozíciók nettó és bruttó értékeit korlátozzák. A VaR a kereskedési portfólió lehetséges jövőbeli veszteségének mértékét méri a piaci árfolyamok változásának függvényében. A VaR mérésére saját modelleket alkalmaz a Csoport, amelyek statisztikai valószínűségeken alapulnak. Az MKB Csoport parametrikus VaR módszert alkalmaz, 1 napos tartási idővel, 99%-os konfidencia szinttel. A PLA a Csoport által vállalható veszteség maximális értékét határozza meg.

A Bank nem kereskedési tevékenysége magába foglal minden olyan tevékenységet, melyet a kereskedési tevékenységek között nem kerültek felsorolásra, így a hitelezést, betétek fogadását és értékpapír kibocsátását.

A Csoport árfolyamkockázatnak van kitéve, mivel külföldi devizában lévő pénzügyi instrumentumokkal rendelkezik. Az árfolyamkockázat kezelésének az a célja, hogy csökkentse a devizában lévő pénzügyi instrumentumok piaci értékében bekövetkező potenciális változások kedvezőtlen hatását, amely a devizaárfolyamok ingadozásából ered.

A Csoport devizapozíciójának operációs szintű kezelése különböző limitek, köztük a nettó nyitott pozíciók limit, VaR limitek, PLA limitek megállapításán és figyelésén, valamint származékos pénzügyi instrumentumok használatán keresztül a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság feladata.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

### 3 8 Devizakockázat – Piaci kockázat kezelése

2007 és 2006 december 31-én a Csoport eszköz- és kötelezettségállományának, illetve mérleg alatti tételeinek főbb devizanemek szerinti összetétele a következő:

	Forint	USD	Külföldi deviza		Egyéb	Összesen
			EUR	CHF		
M Ft						
<b>2007 december 31-én</b>						
ESZKÖZÖK	709,311	145,138	881,327	496,750	229,207	2,461,733
FORRÁSOK	1,061,734	123,846	970,783	93,035	212,335	2,461,733
Nettó származékos és spot instrumentumok (rövid) / hosszú pozíció	352,946	(21,201)	73,021	(403,037)	(1,729)	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>523</b>	<b>91</b>	<b>(16,435)</b>	<b>678</b>	<b>15,143</b>	<b>-</b>
<b>2006 december 31-én</b>						
ESZKÖZÖK	835,244	114,969	570,863	327,903	148,204	1,997,183
FORRÁSOK	962,223	128,943	746,012	40,931	119,074	1,997,183
Nettó származékos és spot instrumentumok (rövid) / hosszú pozíció	132,956	13,699	170,395	(286,718)	(30,332)	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>5,977</b>	<b>(275)</b>	<b>(4,754)</b>	<b>254</b>	<b>(1,202)</b>	<b>-</b>

2007-ben és 2006-ban a Csoport deviza VaR-pozíciói az alábbiak szerint alakultak:

	2007	2006
	M Ft	
Átlag	24.75	37.38
Maximum	50.71	332.23
Minimum	14.57	0.83

Az MKB Csoport parametrikus VaR-t alkalmaz a kockázatmérési módszertannak megfelelően ( 1 napos tartási idő, 99%-os konfidencia szint, 0,94-es csillapítási faktor, a VaR számítás során figyelembe vett napok száma: 187).

A táblázat csak a kereskedési könyv szerinti pozíció VaR-ját tartalmazza.

A 2006 évi VaR-adatok nem kerültek konszolidálásra, mert hiányoznak az MKB leányvállalatainak adatai. 2007 második felétől a kockázatviselési képesség kiszámítására használt VaR-jelentések alapján történik a konszolidált táblázat kitöltése.

### 3 9 Kereskedési könyvi pozíciók kezelése – Piaci kockázat kezelése

2007-ben és 2006-ban a Csoport kereskedési könyvi VaR-pozíciói az alábbiak voltak:

	Átlag	Maximum	Minimum
	M Ft		
<b>2007</b>			
Kamatkockázati pozíciók	221.15	313.40	137.18
Részvénykockázati pozíciók	15.08	26.12	12.25
<b>Veszteség összesen</b>	<b>236.23</b>	<b>339.52</b>	<b>149.43</b>
<b>2006</b>			
Kamatkockázati pozíciók	190.27	542.76	14.97
Részvénykockázati pozíciók	10.57	25.44	2.50
<b>Veszteség összesen</b>	<b>200.85</b>	<b>568.21</b>	<b>17.47</b>

A Csoport olyan részvényekkel rendelkezik, amelyeknek piaci árfolyama fluktuál. Annak a lehetősége, hogy ezek a piaci árfolyamok esni fognak, részvénykockázatnak teszi ki a Csoportot, amikor ezeket a tevékenységeket folytatja. A részvénykockázatot a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli különféle belső és törvényben meghatározott limiteken, határidős ügyleteken és egyéb származékos pénzügyi instrumentumokon keresztül.

## 4 0 Általános kamatláb-kockázat kitétség – Piaci kockázat kezelése

2007 december 31-én az eszköz- és kötelezettségállományok, illetve mérlegen kívüli tételek szerződéses átárazódási vagy lejáratidő (amelyik a korábbi) szerinti összetétele a következő:

	1 hónapon belül	1 hónap és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 év és 5 év között	5 éven túl	nem kamat-érzékeny	Összesen
	M Ft						
<b>ESZKÖZÖK</b>							
Pénzeszközök	127,298	-	-	-	-	-	127,298
Hítelinázzatokkal szembeni követelések	135,905	29,139	24,951	1,726	-	1,284	193,005
Kereskedési céllal tartott eszközök	57,027	-	-	-	-	-	57,027
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	4	14	784	-	-	-	802
Értékpapírok	16,731	9,688	2,404	7,651	5,392	-	41,866
Ügyfelekkel szembeni követelések	816,287	433,784	576,124	37,018	14,309	24,498	1,902,020
Egyéb eszközök	-	-	-	-	-	16,063	16,063
Goodwill	-	-	-	-	-	37,502	37,502
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-	-	3,193	3,193
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	-	-	-	-	-	9,946	9,946
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	73,048	73,048
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1,153,252</b>	<b>472,625</b>	<b>604,263</b>	<b>46,395</b>	<b>19,701</b>	<b>165,534</b>	<b>2,461,770</b>
<b>FORRÁSOK</b>							
Hítelinázzatokkal szembeni kötelezettségek	330,903	153,920	77,658	10,879	1,252	4,018	578,630
Folyó- és betétszámlák	866,228	197,357	139,728	36,185	87	7,551	1,247,136
Kereskedési célú kötelezettségek	-	-	-	-	-	10,579	10,579
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	2,113	21	-	-	-	-	2,134
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	-	-	-	-	-	37,576	37,576
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-	-	4,199	4,199
Kibocsátott kötvények	56,104	99,550	26,415	84,660	493	1,840	269,062
Hátrasorolt kötelezettségek	30,378	19,618	35,469	-	-	-	85,465
Részcéltörvények és tartalékok	-	-	-	-	-	226,989	226,989
<b>Források összesen</b>	<b>1,285,726</b>	<b>470,466</b>	<b>279,270</b>	<b>131,724</b>	<b>1,832</b>	<b>292,752</b>	<b>2,461,770</b>
<b>Kamatláb-érzékenységi pozíciók</b>							
<b>összesen</b>	<b>(132,474)</b>	<b>2,159</b>	<b>324,993</b>	<b>(85,329)</b>	<b>17,869</b>	<b>(127,218)</b>	<b>-</b>

2006 december 31-én az eszköz- és kötelezettségállományok, illetve mérlegen kívüli tételek szerződéses átárazódási vagy lejáratidő (amelyik a korábbi) szerinti összetétele a következő:

	1 hónapon belül	1 hónap és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 év és 5 év között	5 éven túl	nem kamat-érzékeny	Összesen
	M Ft						
ESZKÖZÖK	1,000,406	526,270	195,950	104,137	17,941	152,479	1,997,183
FORRÁSOK	1,224,833	260,532	144,968	162,614	569	203,667	1,997,183
<b>KAMATLÁB-ÉRZÉKENYSÉGI POZÍCIÓK</b>							
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>(224,427)</b>	<b>265,738</b>	<b>50,982</b>	<b>(58,477)</b>	<b>17,372</b>	<b>(51,188)</b>	<b>-</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



## 4.1 Kamatláb-kockázati érzékenység (banki könyv) - Piaci kockázat kezelése

	Deviza- eltérésből származó nettó kamat- jövedelem	Nettó kamatjövedelem változása		
		200bp emelkedés	200bp csökkenés	Legrosszabb esetre szóló forgatókönyv
M Ft				
<b>2007</b>				
USD	616	(303)	311	(303)
EUR	1,832	(4,095)	4,305	(4,095)
CHF	2,161	(1,072)	1,094	(1,072)
Egyéb külföldi devizák	(277)	(473)	470	(545)
Hazai deviza Ft	6,014	127	(105)	(105)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM ÖSSZESEN</b>	<b>10,346</b>	<b>(5,816)</b>	<b>6,075</b>	<b>(6,120)</b>
<b>2006</b>				
USD	517	(79)	81	(79)
EUR	1,769	(70)	60	(70)
CHF	1,622	(1,127)	1,150	(1,127)
Egyéb külföldi devizák	(168)	(47)	46	(104)
Hazai deviza Ft	16,960	3,207	(3,560)	(3,560)
<b>NETTÓ KAMATJÖVEDELEM ÖSSZESEN</b>	<b>20,700</b>	<b>1,884</b>	<b>(2,223)</b>	<b>(4,940)</b>

A kamatláb kockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Csoport kamatrésére, a nettó kamateredményére és a fix kamatozású portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A nem kereskedési tevékenységhez kapcsolódó kamatláb kockázat figyelemmel kísérése mind stratégiai, mind operatív szinten megtörténik. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a kockázat megengedhető mértékére vonatkozó limiteket, felülvizsgálja és jóváhagyja a termékszerkezetet és a modellekben alkalmazott feltevéseket. Figyelemmel kíséri a volumen nyitott pozíciókat és a kamaterzékenységi pozíciót. Állományi nyitott pozíciót eredményeznek az eszközök, források és mérleg alatti tételek effektív átárazódási, illetve lejárat eltérései. A kamaterzékenységi vizsgálatok a Csoport jelenlegi átárazódási profilja mellett végrehajtott potenciális kamatláb-szenáriókon (200 bp értékű növekedés, illetve csökkenés), valamint a piaci feltételekkel és üzleti folyamatokkal kapcsolatos feltevések kombinációján alapulnak. A kamatláb kockázatot operatív szinten a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli folyamatosan.

A Csoport kamatláb swap ügyleteket, valamint egyéb származékos kamatlábszerződéseket alkalmaz, mint elsődleges kockázatkezelési technikákat a kamatláb kockázat meghatározott limiteken belül tartásához.

## 4.2 Pénzügyi kockázat kezelése - Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport cash flow-i nem elegendőek a működés fedezetére, vagy a kötelezettségeit nem tudja határidőre és költséghatékonyan teljesíteni. A Csoport pénz- és tőkepiaci pénzforrások megszerzésére vonatkozó képessége rugalmasságot biztosít a likviditás kezelésében, valamint mérsékli a lehetséges likviditási kockázatot. Az ALCO igyekszik egyensúlyban tartani a Csoport forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitettséget különböző likviditási kockázati limitek, a maximális kumulatív készpénz-kiáramlás (MCO), a kockázatellenőrzési mechanizmusok és bizonyos termékkorlátozások felállításán és figyelemmel kísérésén keresztül. A likviditási kockázatnak való kitettséget az Igazgatóság által jóváhagyott szabályzatok korlátozzák, amelyek meghatározzák a likviditási mutatók és a minimálisan tartandó likvid eszközök értékét. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Pénz és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli.

2007 december 31-én az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke a tőke- és kamattörlesztési ütemterv szerinti bontásban az alábbi volt:

Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash flow					5 éven túl
	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között		
M Ft						
Mérlegben szereplő eszközök						
Pénzeszközök	127,298	127,298	679	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni követelések	193,005	121,165	8,645	40,880	33,438	2,956
Kereskedési céllal tartott eszközök	57,027	57,027	-	-	-	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	802	802	-	-	-	-
Értékpapírok (értékesíthető)	41,866	16,752	10,809	4,447	14,303	8,329
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,902,020	187,092	123,057	494,218	794,459	862,088
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2,322,018</b>	<b>510,136</b>	<b>143,190</b>	<b>539,545</b>	<b>842,200</b>	<b>873,373</b>
Nem pénzügyi eszközök	139,752	-	-	-	-	-
<b>Beáramlás összesen</b>	<b>2.461.770</b>	<b>510.136</b>	<b>143.190</b>	<b>539.545</b>	842.200	873.373
Mérlegben szereplő kötelezettségek						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	578,630	43,155	127,326	162,954	244,462	44,206
Folyó- és betétszámlák	1,247,136	387,211	444,812	388,324	45,730	1,031
Kereskedési célú kötelezettségek és származékos pénzügyi kötelezettségek	10,579	12,692	21	-	-	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	2,134	2,134	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	269,062	401	26,339	30,188	242,576	1,126
Hátrasorolt kötelezettségek	85,465	529	-	3,582	28,028	86,244
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>2,193,006</b>	<b>446,122</b>	<b>598,498</b>	<b>585,048</b>	<b>560,796</b>	<b>132,607</b>
Nem pénzügyi kötelezettségek	268,764	-	-	-	-	-
<b>Kiáramlás összesen</b>	<b>2.461.770</b>	<b>446.122</b>	<b>598.498</b>	<b>585.048</b>	<b>560.796</b>	<b>132.607</b>
Származékos pénzügyi instrumentumok						
Kereskedési célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	(143,012)	(58,776)	(118,535)	(176,662)	(38,455)
Kereskedési célú származékos ügyletek nominális beáramlása	-	141,065	56,787	119,277	182,695	37,296
Fedezeti célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	(965)	(114)	(2,906)	(18,094)	(2,675)
Fedezeti célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	-	30	2,826	17,205	2,614
	-	(2,912)	(2,073)	662	5,144	(1,220)
<b>Nettó cash flow-pozíció</b>	<b>-</b>	<b>61,102</b>	<b>(457,381)</b>	<b>(44,841)</b>	<b>286,548</b>	<b>739,546</b>

A kereskedési célú eszközök és kötelezettségek egyenlegei tartalmazzák a halmozott átértékelést, a tőke nominális cash flow-ja a származékos pénzügyi instrumentumok alatt szerepel.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006 december 31-én az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke a tőke- és kamattörlesztési ütemterv szerinti bontásban az alábbi volt:

Könyv szerinti érték	Tőke és kamat cash flow					5 éven túl
	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap - 1 év között	1-5 év között		
M Ft						
Pénzügyi és egyéb eszközök						
Pénzügyi eszközök	1,877,695	529,615	147,840	458,174	676,659	524,329
Nem pénzügyi eszközök	114,693	-	-	-	-	-
<b>Beáramlás összesen</b>	<b>1,992,388</b>	<b>529,615</b>	<b>147,840</b>	<b>458,174</b>	<b>676,659</b>	<b>524,329</b>
Pénzügyi és egyéb kötelezettségek						
Pénzügyi kötelezettségek	1,745,621	383,614	484,223	458,738	388,765	125,887
Nem pénzügyi kötelezettségek	246,767	-	-	-	-	-
<b>Kiáramlás összesen</b>	<b>1,992,388</b>	<b>383,614</b>	<b>484,223</b>	<b>458,738</b>	<b>388,765</b>	<b>125,887</b>
Származékos pénzügyi instrumentumok						
Kereskedési célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	(17,849)	(8,523)	(92,439)	(101,200)	(26,601)
Kereskedési célú származékos ügyletek nominális beáramlása	-	15,537	7,703	89,448	98,243	26,032
Fedezeti célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	-	-	-	-	-
Fedezeti célú származékos ügyletek nominális kiáramlása	-	-	-	-	-	-
	-	<b>(2,312)</b>	<b>(820)</b>	<b>(2,991)</b>	<b>(2,957)</b>	<b>(569)</b>
<b>Nettó cash flow-pozíció</b>	-	<b>143,689</b>	<b>(337,203)</b>	<b>(3,555)</b>	<b>284,937</b>	<b>397,873</b>

### 4.3 Pénzügyi kockázat kezelése – Működési kockázat

A működési kockázat annak kockázata, hogy emberi hiba, rendszer-meghibásodás, csalás, nem megfelelő belső kontrollok és eljárások vagy külső körülmények következtében váratlan veszteségek merülnek fel. A működési kockázat jelen van a Csoport valamennyi üzleti, és belső funkcionális tevékenységében. Az ilyen jellegű kockázatokat a tranzakciók és pozíciók figyelésére kiépített szabványok, rendszerek és eljárások, az egyes funkciók szervezeti elkülönítése, az ügyletek dokumentálása, a szabályzatoknak való megfelelés rendszeres vizsgálata, biztosítások megkötése, valamint a belső ellenőrzési szervezet által végrehajtott, a belső ellenőrzési rendszerek kialakítását és működését, valamint az adatfeldolgozási rendszerek megbízhatóságát és integritását érintő cél- és átfogó vizsgálatok mérsékelhetik. Ezekon túlmenően a Csoport működésének támogatására üzletfolytonossági és visszaállítási terveket dolgozott ki természeti és egyéb katasztrófák esetére.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

#### 4.4 Alapvető tőkeelemek – Tőkemenedzsment

A Csoport vezető szabályozó szerve, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Csoport egészére vonatkozóan állapítja meg és ellenőrzi a tőkekövetelményeket. Az anyavállalatot és az egyes bankokat közvetlenül a helyi szabályozók felügyelik. Az aktuális tőkekövetelmények megvalósítása során a Bázel I. az összes tőke kockázati súlyos eszközökhöz viszonyított előírt arányának fenntartását írja elő a Csoport számára. A Csoport az aktuális kitétségi módszer alapján számítja ki a kereskedési portfólióban rejlő piaci kockázatokkal kapcsolatos tőkekövetelményt.

2004 júniusában a Bázei Bizottság kiadta „A tőkemérés és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája: felülvizsgált irányelvek” című jelentését. A felülvizsgált irányelvek célja, hogy biztosítsák a szavatoló tőkére vonatkozó követelmények nagyobb mértékű igazodását a mögöttes kockázatokhoz a hitelezési kockázat kezelése terén bevezetett lényeges változtatások segítségével. Továbbá a működési kockázattal kapcsolatos explicit új tőkekövetelmény is bevezetésre került, valamint fokozták a felügyeleti ellenőrzést és bővítették a nyilvános közzétételek körét. Az MKB Bank elkötelezett a szükséges feladatok elvégzése mellett, és átfogó projektet indított azzal a céllal, hogy képes legyen 2008 január 1-én eleget tenni az új szabályozói követelményeknek.

	2007	2006
	M Ft	
Részvénytőke	14,094	13,133
Visszavásárolt saját részvények névértéke	-	-
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>14,094</b>	<b>13,133</b>
Általános tartalék	207,177	172,907
A visszavásárolt saját részvények névérték fölötti bekerülési értéke	-	-
Immateriális javak	(22,070)	(21,329)
Goodwill	(37,502)	(30,361)
Részesedések pénzügyintézetekben	(9,076)	(10,168)
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>152,623</b>	<b>124,182</b>
Jelentős hátrasorolt kötelezettség	82,338	65,716
Átértékelési tartalék	(58)	333
Általános banki kockázati tartalék	5,775	6,743
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>88,055</b>	<b>72,792</b>
Egyéb levonások	(154)	(154)
Szavatoló tőke	240,524	196,820
Kockázattal súlyozott eszközök	2,070,089	1,679,131
Piaci kockázati pozíciók	6,737	9,154
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen</b>	<b>2,154,304</b>	<b>1,793,553</b>
Szavatoló tőke / Összes eszköz	9.77%	9.88%
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b>11.62%</b>	<b>11.72%</b>
<b>Tőkemegfelelési mutató (piaci kockázattal együtt)</b>	<b>11.16%</b>	<b>10.97%</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

Tier 1 tőke, amely magában foglalja a jegyzett tőkét, az ársíót, a lejárat nélküli kötvényeket (amelyeket innovatív Tier 1. osztályú értékpapírként sorolnak be), az eredménytartalékot, a devizaátszámítási tartalékot és a kisebbségi részesedéseket, a goodwill és az immateriális javak levonása, valamint a saját tőkében szereplő, de tőkemegfelelési szempontból eltérően kezelt tételekkel kapcsolatos egyéb szabályozói korrekciók után.

A Tier 2 tőke magában foglalja a minősített hátrasorolt kötelezettségeket, csoportos értékvesztéseket és az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumok utáni nem realizált nyereségnek az értékelési tartalékban szereplő összegét.

Különböző limitek vonatkoznak az egyes tőkerészekre. Az innovatív Tier 1. értékpapírok összege nem haladhatja meg a teljes Tier 1 tőke 15 százalékát; a minősített Tier 2 tőke nem haladhatja meg a Tier 1 tőke értékét; a minősített határidős alárendelt kölcsöntőke pedig nem haladhatja meg a Tier 1 tőke 50 százalékát. Vannak korlátozások a csoportos értékvesztések összegére vonatkozólag is, amely a Tier 2 tőke részeként szerepeltethető. A tőkéből való egyéb levonások közé tartoznak a szabályozói hatóság által szabályozott konszolidációba be nem vont leányvállalati befektetések könyv szerinti értéke, a banki tőkebefektetések és bizonyos egyéb szabályozói tételek.

A bankműveletek kereskedési könyvi vagy banki könyvi kategóriába tartozhatnak, és a kockázattal súlyozott eszköz értéket olyan előírt követelmények szerint határozzák meg, amelyek igyekeznek tükrözni az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitétségekhez kapcsolódó változó kockázati szinteket. Bár az előírt CAR 8%, a Csoport belső limitje 8,5%.



## 4 5 Kockázattal súlyozott eszközök – Tőkekezelés

	Kötöttség típusa					2007	2006
	Egyenleg belül	Központi bankok kormányok	Kereskedési portfólió	Bankközi követelések	Egyéb követelések és egyéb eszközök	Kockázattal súlyozott eszközök	Kockázattal súlyozott eszközök
	M Ft						
<b>MÉRLEGBEN SZEREPLŐ ESZKÖZÖK</b>							
Pénzeszközök	127,297	127,297	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések	2,095,025	189,989	-	57,791	1,847,246	1,858,804	1,472,745
Kötvények és egyéb fix kamatozású értékpapírok	41,002	7,868	29,773	-	3,361	4,225	5,232
Biztosítékok	-	-	-	-	-	-	-
Készpénzbetétek	(38,541)	-	-	-	(38,541)	(38,541)	(20,461)
Központi banki és kormánygaranciák	(46,694)	-	-	-	(46,694)	(46,694)	(16,756)
Központi bankok és kormányok által kibocsátott kötvények	(274)	-	-	-	(274)	(274)	(267)
OECD-országokban működő bankok által kibocsátott garanciák	(17,903)	-	-	-	(17,903)	(3,580)	(3,471)
OECD-országokban működő bankok által kibocsátott kötvények	(2,754)	-	-	-	(2,754)	(551)	(531)
Ingtatlan jelzálog által teljes körűen biztosított	(220,496)	-	-	-	(220,496)	(110,247)	(64,776)
Egyéb mérlegben szereplő eszközök	-	-	-	-	-	-	-
Részvények és egyéb nem fix hozamú értékpapírok	864	-	-	-	864	864	850
Részesedések	870	-	-	-	870	870	35,759
Értékpapírok és részesedések pénzügyintézetekben	9,076	-	-	-	9,076	-	-
Egyéb eszközök	165,566	-	31,624	5,675	128,267	129,402	67,680
Immateriális javak és tárgyi eszközök	22,070	-	-	-	22,070	-	-
<b>Hitelkockázati eszközök összesen, levonva a biztosítékokat</b>	<b>2,135,108</b>	<b>325,154</b>	<b>61,397</b>	<b>63,466</b>	<b>1,685,090</b>	<b>1,794,277</b>	<b>1,476,004</b>
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>							
Le nem hívott hitelkeretekkel							
kapcsolatos kötelezettségek	254,342	1,004	-	-	253,338	126,669	73,487
Hitelgaranciák és hasonló kötelezettségek	93,338	-	-	-	93,338	93,338	70,768
Garanciák és hasonló kötelezettségek	141,156	-	-	-	141,156	70,578	60,617
Akkreditívvel kapcsolatos kötelezettségek	29,388	-	-	-	29,388	5,878	1,314
Függőben lévő peres eljárások és egyéb elkötelezettség	247	-	-	-	247	247	432
Biztosítékok	-	-	-	-	-	-	-
Készpénzbetétek	(10,212)	-	-	-	(10,212)	(6,937)	(1,658)
Központi banki és kormányzati garanciák	(1,744)	-	-	-	(1,744)	(892)	(2,335)
Központi bankok és kormányok által kibocsátott kötvények	(3,228)	-	-	-	(3,228)	(1,988)	(882)
OECD-országokban működő bankok által kibocsátott garanciák	(7,842)	-	-	-	(7,842)	(3,233)	(4,522)
OECD-országokban működő bankok által kibocsátott kötvények	(195)	-	-	-	(195)	(78)	-
Ingtatlan jelzálog által teljes körűen biztosított	(48,504)	-	-	-	(48,504)	(13,986)	(1,403)
<b>Mérlegen kívüli tételek összesen, levonva a biztosítékokat</b>	<b>446,746</b>	<b>1,004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>445,742</b>	<b>269,596</b>	<b>195,818</b>
<b>Származékos ügyletek (hitelegyenérték)</b>						<b>6,216</b>	<b>7,309</b>
<b>KOCKÁZATI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>						<b>2,070,089</b>	<b>1,679,131</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

A Bank Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottsága felelős a Csoport tőke megfelelési mutatójának kezeléséért. Emellett a Banknak tájékoztatnia kell tőke megfelelési mutatójáról a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét. A Banknak saját tőkekezelési rendszere van, amely naponta tud jelentést készíteni az ALCO számára. A jelentés a kockázattal súlyozott eszközök aktuális helyzetét és a következő 2 hétre vonatkozó napi szintelőrejelzéseket tartalmazza.

## 4.6 Üzletági szegmensek szerinti információk

A Csoport négy elsődleges, önálló piacokkal és egyedi termékekkel rendelkező üzletági szegmensben végzi tevékenységét. Minden üzletágnak megvannak a szervezeti egységekre lebontott saját célkitűzései, amelyek összhangban állnak a csoportszintű általános stratégiai irányokkal.

A Csoport az egyes üzleti szegmensek eredményét a belső vezetői információs rendszer segítségével határozza meg, amely felosztja a bevételeket, ráfordításokat, eszközöket és kötelezettségeket az egyes szegmensekre. A közvetlenül a megfelelő üzleti szektorhoz rendelhető központi tételek hozzárendelése általában transzferárképzési folyamaton keresztül történik.

Az alábbi táblázat összevont mérleget és eredménykimutatást tartalmaz üzletágak szerinti bontásban. Nem feltétlenül úgy mutatja be az üzletágak pénzügyi helyzetét és működésük eredményét, mint ha önálló gazdálkodó egységek lennének.

2007 december 31-én a Csoport üzletági szegmensek szerinti információi az alábbiak voltak:

	Vállalati ügyfelek	Intézményi- ügyfelek	Lakossági ügyfelek és private banking	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
	M Ft					
<b>ESZKÖZÖK</b>						
Pénzeszközök	9,844	68,602	-	33,213	15,639	127,298
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-	141,968	-	51,037	-	193,005
Kereskedési céllal tartott eszközök	-	-	-	57,027	-	57,027
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	-	-	-	802	-	802
Értékpapírok	-	-	-	41,866	-	41,866
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,360,288	363	531,638	9,032	699	1,902,020
Egyéb eszközök	6,524	1,429	127	-	7,983	16,063
Goodwill	-	-	-	-	37,502	37,502
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-	3,193	3,193
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	-	-	-	-	9,946	9,946
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	-	-	-	73,048	73,048
	<b>1,376,656</b>	<b>212,362</b>	<b>531,765</b>	<b>192,977</b>	<b>148,010</b>	<b>2,461,770</b>
<b>FORRÁSOK</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	23,817	342,291	-	212,522	-	578,630
Folyó- és betétszámlák	597,639	8,585	598,022	42,890	-	1,247,136
Kereskedési célú kötelezettségek	-	-	-	10,579	-	10,579
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	2,134	-	2,134
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	-	-	-	-	37,576	37,576
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-	4,199	4,199
Kibocsátott kötvények	54,613	60,294	30,675	123,480	-	269,062
Hátrasorolt kötelezettség	-	85,465	-	-	-	85,465
Saját tőke	-	-	-	-	226,989	226,989
	<b>676,069</b>	<b>496,635</b>	<b>628,697</b>	<b>391,605</b>	<b>268,764</b>	<b>2,461,770</b>
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>						
Bruttó bevétel - ügyfelek	97,437	8,338	57,713	34,051	4,662	202,201
Bruttó bevétel - üzletágak között	(33,828)	12,631	24,867	(6,654)	2,984	-
Kamat- és jutalékráfordítások	(15,781)	(22,010)	(42,226)	(16,543)	(4,589)	(101,149)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	(20,121)	-	(5,074)	(79)	2,288	(22,986)
Banküzemi költségek	(9,489)	(844)	(16,021)	(2,707)	(30,115)	(59,176)
<b>Szegmenseseredmény</b>	<b>18,218</b>	<b>(1,885)</b>	<b>19,259</b>	<b>8,068</b>	<b>(24,770)</b>	<b>18,890</b>
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>						
Tőkekiadások	-	-	-	-	36,686	36,686
Értékcsökkenés és amortizáció	-	-	-	-	7,368	7,368
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások	1,648	1,211	1,532	955	655	6,000

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31-én a Csoport üzletági szegmensek szerinti információi az alábbiak voltak:

	Vállalati ügyfelek	Intézményi- ügyfelek	Lakossági ügyfelek és private banking	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
	M Ft					
<b>ESZKÖZÖK</b>						
Pénzeszközök	8,140	46,773	27,577	7	-	82,497
Hitelintézetekkel szembeni követelések	13	190,186	-	29,337	-	219,536
Kereskedési céllal tartott eszközök	-	-	-	54,807	-	54,807
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-
Értékpapírok	-	-	-	63,326	-	63,326
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,171,626	5,120	275,282	5,500	-	1,457,528
Egyéb eszközök	4,607	4,369	693	-	-	9,669
Goodwill	-	-	-	-	30,361	30,361
Halasztott adókövetelések	-	-	-	-	2,711	2,711
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	-	-	-	-	7,491	7,491
Immateriális javak és tárgyi eszközök	-	-	-	-	64,462	64,462
	<b>1,184,386</b>	<b>246,448</b>	<b>303,552</b>	<b>152,977</b>	<b>105,025</b>	<b>1,992,388</b>
<b>FORRÁSOK</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	345,065	-	83,143	-	428,208
Folyó- és betétszámlák	628,980	4,320	448,526	2,270	-	1,084,096
Kereskedési célú kötelezettségek	-	-	-	6,894	-	6,894
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	19,697	18,649	3,881	3,934	1,902	48,063
Halasztott adókötelezettség	-	-	-	-	5,588	5,588
Kibocsátott kötvények	21,282	35,808	19,137	84,480	-	160,707
Hátrasorolt kötelezettség	-	65,716	-	-	-	65,716
Saját tőke	-	-	-	-	193,116	193,116
	<b>669,959</b>	<b>469,558</b>	<b>471,544</b>	<b>180,721</b>	<b>200,606</b>	<b>1,992,388</b>
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>						
Bruttó bevétel - ügyfelek	96,296	3,719	24,237	23,693	3,888	151,833
Bruttó bevétel - üzletágak között	(18,101)	10,668	16,606	(11,707)	2,534	-
Kamat- és jutalékráfordítások	(33,130)	(13,262)	(19,045)	(4,249)	(1,681)	(71,367)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	(11,442)	-	(669)	-	(520)	(12,631)
Banküzemi költségek	(14,559)	(171)	(11,917)	(2,019)	(15,502)	(44,168)
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	(140)	-	-	-	-	(140)
<b>Szegmenseredmény</b>	<b>18,924</b>	<b>954</b>	<b>9,212</b>	<b>5,718</b>	<b>(11,281)</b>	<b>23,527</b>
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>						
Tőkekiadások	-	-	-	-	21,715	21,715
Értékcsökkenés és amortizáció	-	-	-	-	6,275	6,275
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások	3,259	3,857	5,068	2,613	-	14,797

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

Az alábbiakban röviden összefoglaljuk a Csoport elsődleges üzleti szegmenseit és fő termékeit:

### **Vállalati ügyfelek**

A Csoport a hazai és regionális piacon tevékenykedő nagyméretű állami és magánvállalkozások számára fiókhálózaton, illetve elektronikus csatornákon keresztül kínálja kereskedelem finanszírozási szolgáltatásait, a hitel-, számla- és betéti termékek széles skáláját, forfeiting és faktoring szolgáltatásokat, akkreditív- és garanciaügyletek lebonyolítását, külföldi fizetések lebonyolítását, portfóliókezelést, valamint projekt- és strukturált finanszírozási szolgáltatást, befektetési és pénzügyi tanácsadást.

### **Intézményi ügyfelek**

Az MKB Csoport hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások számára nyújt nostro és loro számlavezetési szolgáltatásokat, nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolítását, levelezői banki szolgáltatásokat, valamint részt vesz bankközi, klub- és szindikált hitelek folyósításában.

### **Lakossági ügyfelek és private banking**

A Csoport 213 (2006: 101) teljeskörű szolgáltatásokat nyújtó fiókból és alfiókból álló hálózatán, ATM-jein, telefonon és elektronikus csatornákon keresztül a magasabb jövedelmű magánszemélyek, valamint vállalkozók számára betéti és más megtakarítási konstrukciók széles körét, hitel- és bankkártyákat, portfóliókezelést, illetve korlátozott számú egyéb hitelterméket kínál. A növekedés tükrözi az MKB Romexterra Bank S.A. konszolidációját.

### **Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások**

Az MKB Csoport pénzügyi termékek és származékos pénzügyi instrumentumok útján nagy belföldi intézmények számára nyújt kifinomult pénzgazdálkodási és kockázatmérséklési eszközöket, továbbá kezeli a Csoport saját likviditási, kamatláb- és devizapozícióit.

Az MKB Csoport tőkepiaci termékekkel, letét- és vagyonkezelési tevékenységgel, nyugdíj- és befektetési alapok kezelésével, lombard hiteltermékekkel, valamint befektetési és pénzügyi tanácsadással szolgálja ki nagyvállalati és intézményi ügyfeleit, továbbá kezeli a Csoport saját tőkepiaci pozícióit.

### **Egyéb**

Az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek.

### **Üzletágak közötti bevétel kiszámítása**

A mérlegtételeket a piaci kamat módszerrel értékeljük. Refinanszírozási, valamint betéthez kapcsolt hitelek esetében a kamat az alaptranzakció kamatához van kötve. Erre a típusú értékelésre a következő termékcsoportok esetében van szükség:

- Minden hiteltermék (beleértve a bankoknak és ügyfeleknek nyújtott látra szólók hiteleket)
- Minden betéttermék (beleértve a folyószámlabetéteket is)
- Minden értékpapír, amely termék (kamatozó és nem kamatozó egyaránt)
- Pénzügyi termékek (kihelyezés és felvétel)
- Mérlegvolumenek (tárgyi eszközök, részvénytőke, időbeli elhatárolások stb.)

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

**A forint-portfóliók értékelése:**

1/2 heti vagy 1, 3, 6, 9, 12 havi BUBOR kamatlábat kell bázisként alkalmazni a tárgyéven belüli átárazáshoz, figyelembe véve az átárazási időszakot (időfaktoros belső transzferár). 12 hónapon túli átárazás esetében a 2, 3, 4, 5 stb. éves swap referenciahozama lesz a belső transzferár (interpolálva középtávú esetekre). Kivétel: az államkötvények kamatidőszaknak megfelelő referenciahozama lesz a belső transzferár az állami támogatású lakáshiteltermékek esetében, amelyek egy éven túl kerülnek átárazásra.

Az USD-, EUR és egyéb fontos devizákban (CHF, JPY, GBP stb.) lévő portfóliók értékelése:

Az 1, 2, 3, 6, 9, 12 hónapos LIBOR, EURIBOR stb. kamatlábakat kell figyelembe venni a tárgyéven belüli átárazásoknál. A megfelelő 2, 3, 4 stb. éves swap referencia kamatlábat kell alkalmazni az éven belüli átárazásokra. A kisebb jelentőségű valutákban történő értékelés esetében (amelyeknek a kamatlába nem szerepel a Kondor-rendszerben) az adott országban érvényes, a Treasury által megadott referencia bankközi kamatlábat kell alkalmazni bázisként.



## 4.7 Földrajzi szegmensek szerinti kimutatás

2007 december 31-én a Csoport eszközeinek, forrásainak és mérlegen kívüli tételeinek földrajzi szegmensek (ügyfelek vagy szerződéses felek bejegyzési helye) szerinti bontása a következő:

	Magyar- ország	Európa EU	EU-n kívül	Egyéb	Összesen
	M Ft				
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Pénzeszközök	81,488	45,794	-	16	127,298
Hítelintézetekkel szembeni követelések	8,559	141,503	39,057	3,886	193,005
Kereskedési céllal tartott eszközök	34,857	18,034	2,563	1,573	57,027
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök		802	-	-	802
Értékpapírok	34,055	5,107	2,704	-	41,866
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,708,114	142,429	48,232	3,245	1,902,020
Egyéb eszközök	12,716	3,347	-	-	16,063
Goodwill	37,502	-	-	-	37,502
Halasztott adókövetelések	3,193	-	-	-	3,193
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	9,946	-	-	-	9,946
Immateriális javak és tárgyi eszközök	67,891	5,157	-	-	73,048
	<b>1,998,321</b>	<b>362,173</b>	<b>92,556</b>	<b>8,720</b>	<b>2,461,770</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	136,176	413,906	74	28,474	578,630
Folyó- és betétszámlák	993,679	204,965	16,715	31,776	1,247,135
Kereskedési célú kötelezettségek	3,603	6,424	-	551	10,578
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	2,103	31	-	2,134
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	37,577	-	-	-	37,577
Halasztott adókötelezettség	4,199	-	-	-	4,199
Kibocsátott kötvények	90,031	178,985	-	47	269,063
Hátrasorolt kötelezettség	-	85,465	-	-	85,465
	<b>1,265,265</b>	<b>891,848</b>	<b>16,820</b>	<b>60,848</b>	<b>2,234,781</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>					
	-	226,989	-	-	226,989
	<b>1,265,265</b>	<b>1,118,837</b>	<b>16,820</b>	<b>60,848</b>	<b>2,461,770</b>
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>					
Le nem hívott hitelkeretek	368,899	43,193	6,690	783	419,565
Garanciák és hasonló kötelezettségek	215,709	17,551	173	1,061	234,494
Akkreditívek miatti kötelezettségek	9,160	13,951	-	6,222	29,333
Egyéb függő kötelezettségek	247	-	-	-	247
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>					
Szegmensbevétel az ügyfél földrajzi elhelyezkedése szerint	162,245	36,317	1,798	1,841	202,201
Tárgyi eszköz beszerzés ráfordításai az eszköz földrajzi elhelyezkedése szerint	19,017	-	-	-	19,017

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006 december 31-én a Csoport eszközeinek, forrásainak és mérlegen kívüli tételeinek földrajzi szegmensek (ügyfelek vagy szerződéses felek bejegyzési helye) szerinti bontása a következő:

	Magyar- ország	Európa EU	EU-n kívül	Egyéb	Összesen
	M Ft				
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Pénzeszközök	56,458	-	26,039	-	82,497
Hitelintézetekkel szembeni követelések	114,297	57,506	20,128	27,605	219,536
Kereskedési céllal tartott eszközök	31,345	13,274	9,603	585	54,807
Értékpapírok	57,043	23	6,260	-	63,326
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,246,470	72,586	119,968	18,504	1,457,528
Egyéb eszközök	6,334	-	3,335	-	9,669
Goodwill	30,361	-	-	-	30,361
Halasztott adó	2,711	-	-	-	2,711
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	5,436	-	2,055	-	7,491
Immateriális javak és tárgyi eszközök	60,173	-	4,289	-	64,462
	<b>1,610,628</b>	<b>143,389</b>	<b>191,677</b>	<b>46,694</b>	<b>1,992,388</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48,147	329,245	22,081	28,735	428,208
Folyó- és betétszámlák	871,425	26,812	135,418	50,441	1,084,096
Kereskedési célú kötelezettségek	6,894	-	-	-	6,894
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	41,083	3,953	2,549	478	48,063
Halasztott adókötelezettség	5,588	-	-	-	5,588
Kibocsátott kötvények	95,946	60,314	4,447	-	160,707
Hátrasorolt kötelezettség	-	65,716	-	-	65,716
	<b>1,069,083</b>	<b>486,040</b>	<b>164,495</b>	<b>79,654</b>	<b>1,799,272</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>-</b>	<b>193,116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>193,116</b>
	<b>1,069,083</b>	<b>679,156</b>	<b>164,495</b>	<b>79,654</b>	<b>1,992,388</b>
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>					
Le nem hívott hitelkeretek	349,776	23,828	13,603	1,550	388,757
Garanciák és hasonló kötelezettségek	173,808	5,403	16,133	196	195,540
Akkreditívek miatti kötelezettségek	8,052	374	55	33	8,514
Egyéb függő kötelezettségek	432	-	-	-	432
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>					
Szegmensbevétel az ügyfél földrajzi elhelyezkedése szerint	109,535	2,612	7,722	539	120,408
Tárgyi eszköz beszerzés ráfordításai az eszköz földrajzi elhelyezkedése szerint	16,548	-	-	-	16,548

Az egyéb földrajzi szegmens Amerikát, Ázsiát, Ausztráliát és Afrikát tartalmazza, ahol a Banknak nincsenek jelentős kitétségei. Az EU kategória az Európai Unió 25 tagállamát foglalja magában.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 4.8 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

Az alábbiakban bemutatott becült valós értékek olyan hozzávetőleges értékeket jelölnek, amelyeken ezeket az instrumentumokat ügyleti szándékkal rendelkező felek között aktuális ügylet keretében el lehet cserélni. Mivel sok pénzügyi instrumentum esetében nincs aktív piac, a valós értékek nettó jelenérték számítási és más értékelési módszerekkel meghatározott becsléseken alapulnak, amelyeket jelentősen befolyásolnak a változó kockázati mértékeket tükröző becült jövőbeli cash flow-k és diszkont ráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Ezen túlmenően a szubjektív megítélés és a bizonytalanságok miatt az összesített valós értékek nem tekinthetők egy azonnali tranzakció során realizálható értéknek.

2007. és 2006. december 31-én a Csoport pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek becült valós értéke a következő volt:

	2007		Különbszet	2006		Különbszet
	Könyv szerinti érték	Valós érték		Könyv szerinti érték	Valós érték	
M Ft						
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>						
Pénzeszközök	127,298	127,298	-	82,497	82,497	-
Hitelintézetekkel szembeni követelések	193,005	194,759	1,754	219,536	219,655	119
Kereskedési céllal tartott eszközök	57,027	57,027	-	54,807	54,807	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	802	802	-	-	-	-
Értékpapírok	41,866	41,866	-	63,326	63,326	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,902,020	1,956,331	54,311	1,457,528	1,493,018	35,490
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK</b>						
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	578,630	580,045	1,415	428,208	428,120	(88)
Folyó- és betétszámlák	1,247,136	1,246,715	(421)	1,084,096	1,083,376	(720)
Kereskedési célú kötelezettségek	10,579	10,579	-	6,894	6,894	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	2,134	2,134	-	-	-	-
Kibocsátott kötvények	269,062	271,539	2,477	160,707	159,449	(1,258)
Hátrasorolt kötelezettségek	85,465	86,920	1,455	65,716	65,716	-

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott értékelési módszerek és feltételezések az alábbiak:

Bekerülési értéken értékelt **pénzügyi eszközök**. Rövid lejáratukra való tekintettel a pénzeszközök, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szemben fennálló követelések esetében a valós értéket a bekerülési értékkel azonosnak tekintjük.

**Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek.** Ezen eszközök és források a mérlegben valós értéken jelennek meg (lásd 2. megjegyzés).

**Értékpapírok.** Az értékesíthető értékpapírokokban lévő befektetések valós értéke a 6. megjegyzésben kerül bemutatásra. A valós érték meghatározása jegyzési árfolyamok alapján történik meg, ha rendelkezésre állnak ilyenek. Amennyiben adott értékpapír esetében jegyzési árfolyam nem áll rendelkezésre, a valós érték hasonló értékpapír jegyzési árfolyama alapján történő becsléssel kerül kialakításra.

**Ügyfeleknek nyújtott hitelek.** A hitelek valós értékei az általános kamatszintek hitelszerződések szerinti jelenlegi effektív kamatlábaihoz mért változásokat tükrözik. Az alkalmazott értékelési eljárások a következők:

- A változó kamatozású hitelek esetében a valós értéket a könyv szerinti értékkel tekintjük egyenlőnek, mivel az ilyen hitelek kamatlába automatikusan piaci kamatra árazódik át.
- A fix kamatozású hitelek esetében a valós érték meghatározása a hitel várható jövőbeni cash flow-inak a hasonló feltételű, hátralévő futamidejű és kockázatú hitelekre a legutóbbi átárazódáskor érvényes piaci kamatlábbal történő diszkontálásával történik.
- Olyan változó kamatozású hitelek esetében, amelyek igen nagy gyakorisággal árazódnak át, a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel.

**Egyéb eszközök / kötelezettségek.** Az egyéb pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti valós értéküket.

**Bekerülési érteken értékelt pénzügyi kötelezettségek.** Rövid lejáratukra való tekintettel a Magyar Nemzeti Bank és egyéb bankok felé fennálló kötelezettségek esetében a piaci értéket a bekerülési értékkel azonosnak tekintjük.

**Ügyfélszámlák, betétek és betéti okiratok.** A látra szóló vagy értesítés után fizetendő és változó kamatozású, fix időpontban fizetendő betétek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel. A lekötött, fix kamatozású betétek becsült valós értékének meghatározása a szerződés szerinti cash flow-k hasonló feltételű és kockázatú betétekre a legutóbbi átárazódáskor érvényes piaci kamatlábbal történő diszkontálásával történik.

**Kibocsátott kötvények és hátrasorolt kötelezettségek.** A Csoport által kibocsátott kötvények valós értékének meghatározása jegyzési árfolyamok alapján történik. A hátrasorolt kötelezettségek valós értéke a Csoport részére a hasonló hátralévő futamidejű kötelezettségekre kínált aktuális ráta alkalmazásával kerül meghatározásra.

**Származékos pénzügyi instrumentumok.** A származékos pénzügyi instrumentumok piaci érteken jelennek meg a mérlegben.

## 4.9 Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

	Anyavállalat és annak csoportja		Nem konszolidált leányvállalatok		Közös vezetésű és társult vállalatok		Vezető tisztségviselők	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<b>M Ft</b>								
<b>ESZKÖZÖK</b>								
Hitelintézetekkel szembeni követelések	5,811	108	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	3,547	3,730	17,550	12,733	447	137
Származékos pénzügyi instrumentumok (pozitív valós érték)	5,228	4,903	-	-	-	-	-	-
Egyéb	1	-	5	106	-	181	-	-
<b>FORRÁSOK</b>								
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	126,758	29,015	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	195	6,599	1,597	1,868	636	1,188	-	-
Hitelfelvetelek és kötvények	19,748	10,774	122	-	-	-	-	-
Hátrasorolt kötelezettségek	84,848	65,984	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok (negatív valós érték)	6,712	2,725	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	313	-	-	-	1	-	-
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>								
Kamatbevételek	147	5	211	257	739	358	7	12
Kamatráfordítások	3,435	2,796	63	26	27	38	-	-
Egyéb nettó jövedelem / (ráfordítás)	(12)	(10)	22	64	57	46	(62)	(54)
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>								
Le nem hívott hitelkeretek	1,050	1,052	2,006	4,865	4,160	1,743	-	-
Garanciák	-	-	-	-	18	-	-	-

A kapcsolt feleknek nyújtott hitelek, illetve a kapcsolt felek betétei a szokásos kereskedelmi kamatlábak mellett kamatoznak.

A munkavállalóknak nyújtott hitelek 8 493 M Ft (2006: 3 232 M Ft), amelyek között van igazgatóknak nyújtott hitel, részben kedvezményes kamatozásúak (alapkamat vagy az alapkamat fele).

2007 december 31-én nem számoltak el értékvesztést (2006: nulla) a kapcsolt felekre vonatkozó kitétségekre.

2007 december 31-én az Anyavállalat és annak csoportja kategória tartalmazott 2 280,6 M Ft hátrasorolt követelést a BAWAG P.S.K.-val szemben, amely az MKB kisebbségi részvényese.

A kapcsolt felek folyó- és betétszámlái kereskedelmi kamatlábbal kamatoznak.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 5 0 Konzolidált leányvállalatok

Az MKB Csoportba tartozó konzolidált leányvállalatok és tevékenységi körük a következő:

Társaság	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Bejegyzés országa	Fő tevékenységi kör
				M Ft
Filease Rt	67%	67%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	73%	73%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt	100%	100%	Magyarország	Befektetésialap-kezelés
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MKB Unionbank AD	60%	60%	Bulgária	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Bank S.A	76%	76%	Románia	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Fond de Pensii S.A.	46%	60%	Románia	Nyugdíjpénztár
Romexterra Leasing S.A.	71%	93%	Románia	Gépjármű-finanszírozás
Resideal Zrt.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás és -értékelés

2007-ben a Csoport további részesedést szerzett az MKB Romexterra Bank S.A.-ban, és így a részesedése 55%-ról 75,94%-ra nőtt. Az MKB Romexterra Bank nettó eszközértékének könyv szerinti értéke a konzolidált pénzügyi kimutatásokban az akvizíció dátumakor 17 789 M Ft volt.

A Csoport 2 360 M Ft csökkenést mutatott ki a kisebbségi részesedések állományában és 6 700 M Ft-os növekedést a goodwillben. Az év során létre hozták az MKB Romexterra Fond de Pensii S.A.-t az MKB Romexterra Bank S.A. 60%-os közvetlen részesedésével.

2007 januárjában a Csoport eladta a bolgár pénzügyi szolgáltató leányvállalatban, az Unionlease EAD-ban lévő 60%-os részesedését.

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz



## 5 1 A mérleg fordulónapját követő események

Diszkont kötvények új sorozatát bocsátottuk ki 2008. január 16-án 1 250 M Ft összegben, 2008. május 7-i lejáratral.

## 5 2 Konzolidált társaságok értékesítése

Az MKB Unionlease EAD 2007. február 6-án került eladásra.

	MKB Unionlease EAD
	M Ft
Pénzeszközök	202
Hitelintézetekkel szembeni követelések	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,045
Egyéb eszközök	21
Tárgyi eszközök	4
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	823
Folyó és betétszámlák	59
Egyéb kötelezettségek	3
Eladott eszközök nettó értéke összesen	387
Levonva: Kisebbségi részesedés	(145)
<b>Nettó azonosítható eszközök és kötelezettségek</b>	<b>242</b>
<b>Befolyt pénz</b>	<b>388</b>
<b>Nettó pénzbeáramlás</b>	<b>185</b>

MKB Csoport

Kiegészítő megjegyzések a 2007 december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

## 5.3 A számviteli politika változása

	2006. évi záróegyenleg	Időbeli elhatárolások és egyéb	Pénz- eszközök	Halasztott- adó- korrekció	2007. évi nyitó- egyenleg
M Ft					
Eszközoldal					
Pénzeszközök	35,725	193	46,579	-	82,497
Hitelintézetekkel szembeni követelések	255,370	580	(36,414)	-	219,536
Kereskedési céllal tartott eszközök	51,283	3,524	-	-	54,807
Értékpapírok	71,443	2,048	(10,165)	-	63,326
Ügyfelekkel szembeni követelések	1,447,602	9,926	-	-	1,457,528
Egyéb eszközök	25,915	(16,245)	-	-	9,669
Goodwill	30,360	-	-	-	30,361
Halasztott adókövetelések	7,506	-	-	(4,795)	2,711
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	7,517	(26)	-	-	7,491
<b>Összes eszközök változása</b>		-	-	<b>(4,795)</b>	

	2006. évi záróegyenleg	Időbeli elhatárolások és egyéb	Pénz- eszközök	Halasztott- adó- korrekció	2007. évi nyitó- egyenleg
M Ft					
Forrásoldal					
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	371,212	9,500	47,496	-	428,208
Folyó- és betétszámlák	1,078,707	5,389	-	-	1,084,096
Betéti okiratok	2,411	(2,411)	-	-	-
Kereskedési célú kötelezettségek	6,894	-	-	-	6,894
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	62,463	(14,568)	-	-	48,063
Halasztott adókötelezettségek	10,551	-	-	(4,963)	5,588
Kibocsátott kötvények	206,231	1,972	(47,496)	-	160,707
Hátrasorolt kötelezettségek	65,598	118	-	-	65,716
Saját tőke	193,116			168	193,284
<b>Változás a teljes forrásállományban</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4,795)</b>	

	2006. évi záróegyenleg	Kamat	Jutalékok és díjak	Osztalék	2006. évi átsorolás
M Ft					
Nettó kamatjövedelem	57,134	(17,478)	7,512	15	47,183
Nettó jutalék- és díjbevételek	18,182	-	(7,512)	-	10,670
Egyéb működési bevétel	5,150	17,478	-	(15)	22,613
<b>Változás a teljes Eredménykimutatásban</b>		-	-	-	

Az **időbeli elhatárolások és egyéb** tétel tartalmazza mindazt az átsorolási hatást, amely a BayernLB közzétételi politikájának bevezetéséből ered. A legfőbb tényező az eszköz- és kötelezettség-tételekhez tartozó időbeli elhatárolások közzététele volt.

A pénzeszköz tétel tartalmazza az e kategória jelentésének kibővítése miatti összes átsorolást. A pénzeszközök közé a készpénz, a kincstárjegyek és a 3 hónapnál rövidebb eredeti futamidejű banki betétkövetelések tartoznak.

A **halasztottadó**-korrekció a visszavásárolt saját kötvényekkel kapcsolatos átmeneti különbözetek változását jeleníti meg. A hosszú lejáratú banki betétek az 5 évnél hosszabb hátralévő futamidejű betéteket jelentik. Korábban ezeket a tételeket a hosszú lejáratú kölcsönfelvételek között adtuk meg, amely kategória megszűnt.

A **nettó kamatjövedelem** átsorolásának alapvető oka a származékos pénzügyi instrumentumokból és az értékpapír-kereskedelemből származó nettó kamatbevétel átsorolása, amely 2007. január 1-től az egyéb bevételek alatt jelenik meg kereskedési eredményként.

A kamathoz hasonló **jutalékok és díjak** most a nettó kamatjövedelem soron kerülnek kimutatásra a BLB csoport számviteli politikájával összhangban.

2007. január 1-től az **osztalékjövedelem** a kapcsolt vállalkozásoktól származó tárgyidőszaki bevételként kerül feltüntetésre a nettó kamatjövedelemben.

# Pénzügyi Elemzés

Budai Vár, Budapest



Az ÉVES BESZÁMOLÓ KÖVETKEZŐ RÉSZÉ ÖSSZEFOGLALJA ÉS ELEMZI A CSOPORT PÉNZÜGYI HELYZETÉT ÉS MŰKÖDÉSI EREDMÉNYÉT, ÉRTELMEZI A 2007-ES ÉV EREDMÉNY ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET VÁLTOZÁSAIT. A KÖVETKEZŐ ELEMZÉS A KPMG KÖNYVVIZSGÁLÓI ÁLTAL AUDITÁLT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI SZABVÁNYOK SZERINT 2007-ES ÉVRE KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ ADATAI ALAPJÁN KÉSZÜLT, AMELYET AZ MKB BANK ZRT KÉSZÍTETT. AZ ÖSSZEFOGLALÓ A CSOPORT TELJESÍTMÉNYÉT EGYETLEN EGYSÉGGÉNT VIZSGÁLJA. AZ IFRS SZERINT KÉSZÜLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK BEMUTATÁSA KÜLÖN TÖRTÉNIK.



## ÁTTEKINTÉS

A Csoport üzleti tevékenységét három különböző területen és különböző egységben végzi: Magyarország – MKB Bank Zrt, Bulgária – MKB Unionbank, és Románia - Romexterra Csoport.

## BELFÖLDI ÜZLETI KÖRNYEZET

2007-ben negatív makroökonómiai környezeti hatás tükröződött a belföldi üzleti környezetben. A Központi Bank folyamatos alapkamat csökkentése volt az egyik legfőbb környezeti változás, amely ebben az üzleti évben hatással volt az MKB Bank Zrt működésére. Az alapkamat csökkentési politika mellett a másik fő befolyásoló tényező a hitelfelvevő hajlandóság mértékének stagnálása a retail piacon, annak ellenére, hogy a kormányzat megszorító intézkedései valamint a konvergencia program eredményeként az infláció 8-8,5% fölé emelkedett. A döntéshozóknak a legfőbb kihívást a magas energiaárak, mezőgazdasági árak és ezek inflációs hatásai jelentették rövid- és középtávon. 2007 harmadik negyedévében a gazdasági növekedés csak 0,9% volt, amely nagyon gyenge teljesítményt jelent. 2008-ra a GDP nagyobb növekedése várható a 2007 évi megszorító intézkedéseknek köszönhetően, amely sokkal kiegyensúlyozottabb költségvetést és folyó fizetési mérleget céloz meg. A deficitcsökkentő intézkedések sikeresek voltak. (a költségvetési deficit a GDP-nek mintegy 6%-ra csökkent). A GDP reálnövekedése elérheti akár a 2,8%-ot is 2008-ban. A befektetések 2008-ban várhatóan növekedni fognak – a 2007-es lassulás után – az EU források növekvő elérhetőségének köszönhetően valamint a reformintézkedéseket (pl. egészségügyi reform) PPP projektek biztosítják a jövőben.

## BOLGÁR ÜZLETI KÖRNYEZET

Bulgária EU tagságának első évében is fenntartotta gazdasági fejlődésének gyors ütemét. 2007. év végén a GDP elérte 40,1 milliárd BGN-t az éves közel 6%-os reál növekedési elvárásoknak megfelelően. 2007-ben a bolgár gazdaság sikeres fejlődését főként a nagy volumenű külföldi befektetések teremtették meg, amely az év végi mintegy öt milliárd eurós rekord összegével 14,57%-os éves növekedést eredményezett. A növekvő folyó fizetési mérleg hiány tendenciája folytatódott a múlt évben és a várható

GDP arányos deficit eléri a 20%-ot is. Egy részről ez az egyensúlyi hiány főként a kereskedelmi mérleg negatív egyenlegéből adódik (GDP 21,6%-a), más részről a bruttó külföldi eladásodás tovább nőtt 2007. októberében elérte a 25,55 milliárd EUR-t (95,6%). A növekedés szinte teljes egészében a biztosíték nélküli lakossági hitelek növekedésének köszönhető (a GDP 80,6%-a GDP-nek októberben), amely 38,08%-os emelkedést jelentett 2007 első tíz hónapjában. 2007 második félévét az infláció jelentős növekedése jellemezte, amely decemberben elérte éves szinten a 12,5%-ot is. 2007-ben a bankrendszer lépést tartott a magas szintű fejlődéssel. Év végére a vállalati hitelezés 76,1%-os növekedést ért el a 2006 év végéhez viszonyítva. Valamivel alacsonyabb, de még mindig jelentős volt az 58,8%-os növekedés a lakossági hitelezésben. Az ügyfélbetétek növekedése 40,4%-os szintet mutatott az év elejéhez viszonyítva.

## ROMÁN ÜZLETI KÖRNYEZET

2007-ben a GDP növekedése 6,5%-ot mutatott, amely valamivel alacsonyabb, az előző évben kalkulálnál (2006: 7,7%). 2007-ben a folyó fizetési mérleg hiánya az előző évhez viszonyított 10,3%-os emelkedésével elérte a GDP 14%-át, amelyet növekvő mértékben finanszíroztak lakossági hitelfelvétellel.

A teljes üzleti év alatt jelenlevő hiány a bérnövekedés és a román lej értékcsökkenésének tudható be. A fenti hatások az infláció fejlődésének irányváltozását eredményezték, mely az év végére több mint 21% volt. A szigorúbb fiskális politika következtében a Standard & Pool's 2007 évben kétszer is módosította a román gazdasági fejlődés perspektíváit: áprilisban pozitívól állandóra, majd novemberben állandóról negatívra minősítette. Az inflációs nyomás várhatóan a következő hónapokban is érezhető lesz. 2009-ig várható a román termékek fogyasztói árának növekedése, valamint EU szintre történő összehangolásának következtében, az élelmiszer-, áram és gáz árának fokozatos emelkedése. A lakossági és nem lakossági építési szegmens masszív keresletének következtében, az építési szektor 2008-ra, magasabb szintre, várhatóan 33,6%-ra emelkedik.

A pénzügyi befektetők azt tapasztalták, hogy Magyarországot és a Közép- és Kelet Európai régiót közvetlenül

nem érintette az úgynevezett „sub-prime” válság, de a bankok helyzete egyre bonyolultabbá vált a növekvő bizalomhiány és a külföldről érkező források növekvő költségeinek következtében. A befektetők szemszögéből a Közép- és Kelet Európai régió az állampapír piac augusztustól megfigyelhető lassú javulása és az erősebb valutaárfolyamok miatt stabil maradt.

2007-ben az MKB Csoport elsődleges hosszú-távú pénzügyi prioritását a bevételek növelésére és diverzifikálásra való fókuszálás határozta meg. A költségtakarékosság, a magas hitel minőség és a hatékony mérleg és tőke menedzsment nyilvánvalóan egy erős üzleti fejlődés és pénzügyi teljesítmény. 2007-es évben az MKB Csoport sikeresen folytatta a fontosabb stratégiai és üzleti politika céljainak megvalósítását, valamint a piaci jelenlétének további megerősítését.

## P É N Z Ü G Y I T E L J E S Í T É S

Az MKB Csoport 2007-ben megragadta a hazai és a külföldi területeken lévő üzleti lehetőségeket, azonban szembeesült a belföldi makrogazdasági környezet negatív hatásaival. 2007. évben is folytatódott a Csoport összes működési bevételének (nettó kamatbevételek és nem kamatjellelű bevételek) növekedése; előző évről 25,6%-ra, 101.052 millió forintra nőtt (2006. évben 80.466 millió Ft volt). A növekedés főbb elemei a kamatozó eszközök voltak. A nettó kamatbevételek részesedése az előző évhez viszonyítva csekély növekedést mutat (2007. évben 59,9%, 2006. évben 58,6%). A nettó kamatbevételek dinamikus növekedése a leányvállalatok bővülő külföldi és hazai lízing üzleteinek mértékéből származik.

2007-ben a teljes működési bevétel százalékában a nettó jutalékbevételek részesedésének csökkenése kismértékű volt, a 2006. évi 13,3%-ról 12,8%-ra csökkent, míg a teljes működési bevétel 20,9%-ra, 12.896 millió forintra nőtt. A jutalékbevételek csökkenését a mérsékelt növekedés, a kifizetésekből és a számlavezetési díjakból származó alacsony bevételek eredményezték, míg az ügynöki jutalékok kiadása a tervezettnél magasabb volt.

2007-ben az egyéb működési bevételek 22,2%-os (22,6 milliárd forintról 27,6 milliárd forintra) növekedést mutattak, mely leginkább a devizaügyletek magas nyereségének a következménye. Eközben a provízió előtti nettó működési eredmény a költségek levonása után 2007. évben 41.876 millió Ft-ot ért el, amely a 2006.évi 36.298 millió Ft 15,4%-os növekedését jelentette.

Az adózás előtti eredmény 2007. évben 19.938 millió forintot ért el, szemben a 2006.évi 23.527 millió forinttal. A nettó províziós költségek extrém növekedését nem lehetett fedezni a magasabb, provízió előtti üzleti bevételből. Az átlagos sajáttőke-arányos megtérülési mutató (ROAE) a 2007. évben 9,6%-ban határozható meg (2006: 14,7%), beleértve a tőke növekedésének hatását is. Az átlagos eszközmegtérülési mutató (ROAA) 0,8%-ban fejezhető ki a 2007. évben (2006: 1,3%). A ROAE jelentős csökkenése annak tulajdonítható, hogy a 2007. évben nagymértékű tőkeszükséglet merült fel az MKB Unionbank és az MKB Romexterra Bank megszerzésének finanszírozásához. Eközben rendkívül magas provízió képzése volt indokolt a hitel kitettségek minőségi romlása miatt, mely lényegi hátrányt jelentett az adózási előtti eredménynél. Ez a hatás tükröződött a relatív provízió képzés jelentős növekedésében, mely a 2006. évi 0,68%-hoz viszonyítva 2007. évben 1,13% volt. A körültekintő kockázatkezelési folyamatok erős fedezetet biztosítottak a nem teljesítő kis és közép vállalati hiteleknek a hazai üzleti térségben.

A magas szintű értékvesztés ellenére, az MKB Csoport fejleszteni tudta az üzleti bevétel tekintetében a saját működési eredményességét, amely tükröződött a bruttó működési marzsban (bruttó működési bevétel aránya az átlag eszköz állományhoz), mely 2007. évre 4,96%, míg 2006. évre 4,34%. Ugyanakkor a relatív működési költség 2,91%-ot mutatott 2007.évben (2006: 2,38%)

Az adófizetés 3.837 millió forintra csökkent (2006: 5.175 millió Ft), amely tartalmazza az 5.859 millió forint osztalékadót valamint a 2.022 millió forint halasztott adót.

A 2007. évi 16.101 millió Ft adózás utáni eredmény alapján, az Igazgatóság nem javasolta az osztalékfizetést.

**MKB CSOPORT PÉNZÜGYI MUTATÓI\***

IFRS

M Ft

	<b>MKB Bank</b>	<b>MKB Unionbank</b>	<b>MKB Romexterra Group</b>	<b>Leasing Group*</b>	<b>Egyéb kapcsoltak**</b>
Eszközök összesen	2 234 920	132 912	162 443	92 237	61 357
Jegyzett tőke	14 094	5 235	16 590	1 293	59 042
Tartalék elemek	194 408	7 082	852	8 649	42
Működési bevételek	81 097	4 955	9 870	5 849	10 179
Működési költségek	(45 537)	(3 575)	(7 848)	(1 620)	(10 000)
Provízió	(20 927)	(526)	(1 019)	(512)	(1)
Adózás előtti eredmény	14 633	855	1 003	3 717	178
Adózás utáni eredmény	11 706	788	1 105	3 467	175
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE)	10,2%	7,9%	6,2%	42,2%	na
Egy részvényre jutó nyereség (EPS)	86,2%	15,1%	7,9%	na	na
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA)	0,7%	1,0%	1,2%	4,4%	na
Költségmegtérülési mutató	56,2%	72,1%	79,5%	27,7%	98,2%
Tőke megfelelési mutató	na	16,1%	15,0%	na	na

\*Eurocredit, Filease

\*\*Resideal, MKB Üzemeltetési

A Bank leányvállalatainak átlagos sajáttőke-arányos megtérülési mutatója az átlagos, 9,6%-os konszolidációs szint alatt maradt. Az MKB Unionbank növelte a ROAE-t, amely az előző évi 6,45%-hoz képest 7,9%-ra emelkedett. Az üzleti év alatt 15 millió BGN összegű tőkeemelés történt, amelyet profittöbblet finanszírozott. A profittöbbletet a növekvő üzleti tevékenység eredményezte. Ez a jelentős növekedés (279,9%) a nettó működési eredményben 1.381 millió Ft (2006: 493 millió Ft) szintén megmutatkozott. A ROAA csökkenése az év utolsó negyedében jelentkezett üzleti forgalom növekedésének tudható be. Ez utóbbi megnövelte az átlag eszköz állományt, mely nagyobb arányú volt, mint a bevétel. A költségek és a bevételek aránya a konszolidált szintnél nagyobb volt (58,6%), de a prudens költségkontrolling elvek alkalmazásának eredményeként a 2006. évi 84,21%-ról 72,1%-ra változott.

Az MKB Romexterra Csoport ROAE mutatója csekély mértékben csökkent (2006: 12,3%), mely a provízió előtti nettó működési eredmény csökkenésével magyarázható.

A működési költségek növekedése következtében (34,9%) a provízió eredménye jelentősen lecsökkent, 2.022 millió forintra (23,4%). A változás a makrogazdasági környezettel magyarázható, amely a fogyasztói árindex nagymértékű növekedését foglalja magába, valamint tükröződik a CIR 2006. évi 68,9%-ról 79,5%-ra történő változásában.

A lízing csoport pénzügyi mutatói kedvezőbbek, a banktevékenység eredményességi és költséghatékonysági mutatóinál. 2007. évben e szegmens minden kulcsszáma javult az üzleti tevékenység nagymértékű növekedésének következtében. A ROAE 42,2% (2006: 23,6%), a CIR 27,7% volt, amely jelentős előrelépés volt az előző évi szinthez képest (42,5%).

**NETTÓ KAMATBEVÉTEL**

A nettó kamatbevétel az egyik legfontosabb bevételi forráselem, összegében 60.518 millió forintot (28,3%) ért el, meghaladva a 2006. évi 47.183 millió forintos szintet. Az átlagos kamatozó eszköz állomány jelentősen megnőtt (226,8 milliárd Forintra), míg az összes átlagos hitel 250,3

milliárd forintra nőtt. Ez a növekedés a külföldi üzleti kitétségek intenzív kiterjesztését tükrözte. A nettó kamatmarzs 2, 54%-ról 2, 77%-ra növekedett, amely a külföldi üzleti területek egyre intenzívebb lakossági bankügyleteinek magasabb kamatrátájával magyarázható.

A hazai valutában megmutatkozó átlagos kamatozó eszköz állomány az előző évi szinten maradt. Ez a hazai piac üzleti tendenciáját tükrözi, miszerint az ügyfelek az alacsonyabb kamatozású deviza hiteleket részesítik előnyben. Az üzleti ügyfelek kitétségeit tekintve a legjelentősebb növekedés a lakossági szektorban (59,3%-os növekedés) volt tapasztalható. Ez a jelentős növekedés a külföldi lakossági bankügylet és lízing tevékenység üzleti bővüléséből származott. Legjelentősebb terméknek a lakossági jelzáloghitel számított, amely a 2006 évi 192,6 milliárd forintról 310 milliárd forintra emelkedett. Továbbá nagymértékű növekedés kapcsolható a személyi hitelekhez is,

amely az előző évi állomány (107 milliárd Ft) kétszeresére emelkedett. Ez a szignifikáns növekedés kapcsolatban állt a lízing tevékenység növekedésével, amely további 30,2 milliárd forint fogyasztói kitétségekben kifejezve.

Az átlagos betét- és saját kibocsátású kötvény állomány 251 milliárd forintra nőtt és ez a növekedés fedezetet nyújtott az üzleti terjeszkedésre. Az ügyfél betétek növekedése elmaradt a hitelállomány bővülésétől, amely a pénzügyi befektetések átlagos szintjének jelentős csökkenését (109 milliárd forint) eredményezte az eszköz oldalon.

A kötelező betét állománnyal kapcsolatos bankpolitika változásának következtében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó bevételek jelentősen megnöttek (7.792 millió forintra). Az MKB Bank 2007 évben a kötelező betét állományt az AFS értékpapírjaiból fedezte, amely az értékpapírok növekedésében tükröződött a készpénz-egyenértékesek között.

## ÁTLAGOS KAMATOZÓ ESZKÖZÖK/FORRÁSOK ÜZLETI TERÜLETENKÉNT

M Ft

	MKB Bank		MKB Unionbank		MKB Romexterra Bank	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Átlagos hitelállomány	1 745 090	1 614 270	65 666	38 723	7 384	54 878
Átlagos értékpapírállomány	43 532	76 813	5 027	6 924	11 829	4 390
<b>Átlagos kamatozó eszközállomány</b>	<b>1 788 622</b>	<b>1 691 083</b>	<b>70 693</b>	<b>47 652</b>	<b>85 678</b>	<b>59 267</b>
Átlagos kamatrátá %	6,92	6,24	12,18	11,00	16,52	15,50
Átlagos betétállomány	1 422 544	1 351 658	77 048	57 205	86 951	72 763
Átlagos kibocsátott értékpapírállomány	261 599	181 800	2 533	3 026	789	1 387
<b>Átlagos kamatozó források</b>	<b>1 684 143</b>	<b>1 533 458</b>	<b>79 582</b>	<b>60 231</b>	<b>87 740</b>	<b>74 150</b>
Átlagos kamatláb %	4,78	4,03	3,40	3,66	5,61	5,26
<b>Átlagos ráták közötti különbség %</b>	<b>2,14</b>	<b>2,21</b>	<b>8,78</b>	<b>7,34</b>	<b>10,91</b>	<b>10,24</b>

2007 évben az MKB Bank Zrt. 44.372 millió forint nettó kamatbevételt jelentett, amely az előző évi 38.287 millió forinthez viszonyítva pozitív eredmény. A nettó kamatbevétel mérsékelt növekedése a kamatozó eszközök (145,2 milliárd forint) csekély mértékű növekedésével magyarázható. Ezt elsődlegesen az üzleti portfólió növekedésének az év utolsó 6 hónapjában jelentkező koncentrálódása okozta. A lakossági betéti piacon jelenlevő növekvő feszültség következtében a banknak extra prémiumot kellett ígérnie a magán ügyfelek részére azért, hogy megőrizze a korábbi kitétségi szintjét. A betétállomány promóciója jelentős hozzáadott kamat kiadásokat eredményezett. Ezzel egy időben a vállalati portfólió növekedése a belső bankpiac pénzkészlet növekedéséből lett finanszírozva. A nettó kamatbevételek növekedésében ez enyhe lassulást eredményezett.

2007 évben a kamatozó eszközök átlag portfóliója a 2006. évi 1.691,1 milliárd forintról 8,6%-os növekedést eredményezett a valuta alapú portfólió erőteljes 20,4%-os növekedésének következtében. A portfólió növekedését részben az új ügyletek, részben a forint gyengülése eredményezte, amely a portfólióban és a bevételi számokban is tükröződött. Ezzel egy időben, a hazai pénznemben lévő kamatozó eszközök relatív csökkenést mutattak (5,7%) a hazai valutában lévő bankközi ügyletek átlagos csökkenése és az átlagos vállalati kitétség stagnálása miatt.

Az ügyfélhitelek alapvetően a nagy vállalati szegmensnél növekedtek, ahol a megtérülés kevésbé hatékony (169 milliárd Ft átlagos portfóliónövekedés). Nagymértékű növekedés volt megfigyelhető a lakossági hitelek átlag portfóliójánál, amely megtérülése jelentős mértékű (86 milliárd Ft). Azonban az KKV szegmens átlag portfóliója, – amely szintén magas eredményhozamú szegmens – 58 milliárd forintra csökkent. A fent említett tényezők a nettó kamatrátá nagymértékű csökkenését okozták, mely az előző évi 2,61%-ról 2,22%-ra esett le.

2007 évben az MKB Unionbank kamatozó eszközeinek átlag portfóliója a 2006 évi 45,6 milliárd forintról 70,7 milliárd forintra emelkedett (54,8%-os növekedés). Az átlag portfóliók növekedését a retail szegmensen (121,8%) lévő új ügyletek eredményezték. Nagymértékű növekedés mutatkozott a vállalati (14,6%) és a pénzügyi intézmények

(16,6 milliárd Ft) hitelállományiban. Ezzel egy időben az értékpapírok átlag portfóliója 27,4%-ra (1,8 milliárd Ft) csökkent le.

Az átlag portfólió élénk növekedése a magánszemélyekhez, a hazai valutában (BGN) lévő magasabb átlagos kamat arányhoz (11%) kapcsolódott. 2007. évben a vállalati szegmens struktúrája csekély mértékben változott. 2006-ban a vállalati portfólió fő szegmense csak a KKV és a kisvállalatok voltak, összezszerúsítve 34,3 milliárd forintot jelentett, de 2007 évben a két szegmens fennmaradó mértéke és a nagy vállalati szegmens 5,3 milliárd forint volt.

A kamatozó forrás átlag portfóliójának növekedése 60,2 milliárd forintról, 84,7 milliárd forintra, 40%-ra nőtt, amely fedezetet nyújtott az üzleti hitelezés növekedésére. 2007 évben az átlag betét portfólió állomány 19,8 milliárd forintra (34,69%) nőtt. Egy részből a betétállomány 9,2 milliárd forintra nőtt és elérte a 49,6 milliárd forintos szintet (2006: 40,3 milliárd Ft), másfelől a betétállomány szintén élesen emelkedett 10,5 milliárd forintra és elérte a 27,4 milliárd forintos szintet (2006: 16,8 milliárd Ft). A főbb fogyasztói szegmensnövekedések a nagy vállalatok (6 milliárd Ft), a magánszemélyek (5,37 milliárd Ft) és a Treasury (5,24 milliárd Ft) voltak. A kamatozó források átlag portfóliójának másik két eleme 4,6 milliárd forintra változott: a kibocsátott értékpapírok alig csökkentek 0,5 milliárd forintra (16%) valamint az MKB Unionbank 5,1 milliárd forintos alárendelt kölcsöntőkéket vett fel. A fenti tényezőket számításba véve a nettó kamatrátá 3,09%-ra nőtt, meghaladva ezzel a 2006. évi 2,12%-ot.

Az MKB Romexterra Bank kamatozó betétállományának átlag portfóliója 2007 évben 30%-kal a 2006-ban kimutatott 59,2 milliárd forintra fölért (77,3 milliárd forint) határozható meg. A növekedés a hitel portfóliók átlagos egyensúlyának jelentős növekedésével – a KKV és a mikro vállalatok (17,6 milliárd Ft) és a magán ügyfelek (11,3 milliárd Ft) – magyarázható.

Ez alatt, a kamatozó források átlag portfóliója a 2006 évi 65,2 milliárd forintról 34%-al megemelkedett, összefüggésben a betét állomány dinamikus növekedésével (47%). Nagymértékű növekedés volt tapasztalható a ügyfélszegmens átlagportfóliójánál (27 milliárd Ft), és a Treasury ügyleteknél (11 milliárd Ft), míg a 17,7 milliárd Forintos

csökkenés történt a nagyvállalati ügyfelek betétállományánál. A bank az év folyamán 3,3 milliárd forintos alárendelt kölcsöntőkét vett fel, a hitelkiterjesztés fedezésére.

Az üzleti év alatt a makrogazdasági környezetet magas inflációs nyomás jellemezte. Így az átlagos kamat arány a hitelezéssel kapcsolatban 16,5 %-ot, az átlagos betétállomány aránya 5,6% -ot jelentett, mely magasabb a CEU régió szereplőinek esetében.

A fent említett okok a nettó kamatmarzs nagymértékű növekedését eredményezték, amely az előző évi 5,7%-ról elérte a 6,1%-os szintet.

### NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

2007 évben az összes nem kamatjellegű bevétel 21,8%-al nőtt, számszerűsítve 40.534 millió forintra (2006: 33.283 millió Ft), a bruttó működési bevétel a 2006 évi 41,4%-hoz viszonyítva 40,1% volt. A bevételek nominális összegének emelkedését az alábbiakban részletezett különböző tényezők eredményezték.

A nem kamatjellegű bevételek kisebb része, az összes nettó jutalékból származó bevétel a 2006 évi 10.670 millió forintról 20,9%-ra, 12.896 millió forintra nőtt kifejezve a Bank jutalékbevétel eredményező ügyleteinek mérsékelt expanzióját. Bár 2006. évhez képest minden díjbevételelem nőtt, a hazai üzleti területen a kifizetések és a kártyaszolgáltatások csekély mértékben a tervezett szint alatt maradtak. A jutalékok bevételi elemeinek növekedési arányai, a pénzügyi műveletekhez kapcsolódóan 47,5%, a hitelekhez kapcsolódó díjknál 11,2%, a kártyaszolgáltatásnál 11,6%, a növekedés összesen 2.063 millió forintban határozható meg.

A jutalék kiadások másrészt az előző évhez képest csekély csökkenést (1,9%) mutattak. A 2006 év végi 8.489 millió forinthez képest 8.326 millió forintra esett le. A díjköltségek csökkenését az amortizált jutalék számviteli módszertanának implementációja magyarázza, amely a gépjármű kereskedőknek fizetett jutalék hatására 1.132 millió forint csökkenést eredményezett. Ezzel egy időben a hitel-díjak 2.514 milliárd forintra emelkedtek, amelybe beletartoznak a hazai hitelezésért fizetett ügynöki jutalékok is.

Ennek alapján a nettó jutalék aránya az előző évi szinthez képest 13,26%-ról 12,76%-ra csökkent.

Az egyéb működési bevétel 2007 évben elérte a 27.683

millió forintot, mely 22,2%-al több mint a 2006 évi 22.613 millió forint. A növekedés oka (2.136 millió forint) a derivatív és azonnali deviza ügyletek ártérítelési és realizált eredménye főként a román üzleti környezet miatt. Az értékpapír ügyletekből származó működési bevétel határozott csökkenést mutatott: 2007 évben 3.070 millió forint szemben a 2006 évi 3.429 millió forinttal. Ez a csökkenés az előző év végi többletbevételhez (356 millió forint) kapcsolódott, amely az MKB Eurolízing Zrt. és az MKB Autópark Zrt. számviteli politika változásából származott (a konszolidáció során az arányosítási eljárás helyett a Csoport a tőke módszerre tért át). Ennek hatására a Csoport majdnem ugyanannyi nyereséget szerzett, mint a megelőző évben (2006: 3.073 millió forint).

Az MKB Csoport nem kamatjellegű bevételein belül 12.216 millió forint volt a nettó díjjellegű bevétel 2007 évben, mely 5,7%-al magasabb volt, mint az azt megelőző évben (2006: 11.588 millió Ft). Ez a növekedés jelentősen elmaradt a Csoport növekedésétől.

A visszafogott növekedés elsődlegesen a pénzügyi műveletekkel kapcsolatos jutalékok növekedésével és a számlavezetési díjak tervezettől alacsonyabb értékével magyarázható. A magas ügynöki jutalékok költségeinek hatása többletjutalékot generált, amelyet nem tudott ellensúlyozni a befektetési és hitelezési szolgáltatásokból származó jutalékok többlete (a decemberi számadatok alapján).

A működési bevételek kapcsán az MKB Bank Zrt. 1.300 millió forint többlet nyereséget realizált az értékpapír piacon, mely a külföldi és a hazai államkötvény-piaci kereskedelem kiterjesztéséből eredt. Az államkötvény kereskedéséből származó nettó nyereség 1.087 millió forint, melyből 519 millió forint többlet nyereség az MKB alapok értékesítéséből származik.

Az egyéb működési bevételek másik fontos eleme a deviza- illetve származékos ügyletek nettó árfolyam- és ártérítelési eredménye, mely jelentősen csökkent főként a derivatív és azonnali devizaügyletek miatt. A nettó bevétel 23.424 millió forintról 21.755 millió forintra esett le, amely Csoport szinten ellensúlyozódott.

Az MKB Unionbank nettó jutalékaiból származó bevétel a 2006 évi 515 millió forintról 77%-al megnőtt. A jelentős növekedést a fizetési szolgáltatások (0,9 milliárd forint)



kiterjesztése eredményezte. Amíg 2006 évben a devizaügyletekből származó bevétel 0,1 milliárd forint veszteség volt, 2007 évben az MKB Unionbank 0,2 milliárd forint profittal zárt, amely a devizaügyletek ártértekéséből következett.

Az MKB Romexterra Csoport nettó jutalék bevétele a 2006. évi 2,6 milliárdról 1,2 milliárd forintra jelentősen lecsökkent 2007 évben. A csökkenés a kifizetés szolgáltatásnál jelentkező alacsonyabb jutalékbevétel miatt volt. Az előző évben az MKB Romexterra Csoport a devizaátvételi ügyletek terén nem realizált jelentős profitot, de ebben az évben a devizához kapcsolódó ügyletek 2,1 milliárd forint profitot eredményeztek.

### MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

A költségtakarékosság a 2007 évben is prioritásként szerepelt, habár a Csoport tovább folytatta profitnövelő kezdeményezéseinek finanszírozását. 2007 év alatt az összes működési költség 59.176 millió forintos szintje, 34,0%-al volt magasabb az előző évi 44.168 millió forinthez képest. A működési költségek növekedését a Csoport folyamatban lévő értékesítései, és az újonnan indított stratégiai projektek terjeszkedése idézte elő. Ez alatt a jelentősebb IT projektek célja a teljes Csoportot érintő ügyfél szolgáltatások rendszerfejlesztéseinek végrehajtása volt 2007 évben.

Az általános és adminisztratív költségek a 2006 évi értékről 122,8%-al megemelkedtek. A növekedés oka, hogy a 2006 évi értékbe a Romexterra Csoport nem számított bele, az év végi akvizíció miatt. A bérek jelentős növekedése (40,8%) szintén hatást gyakorolt a Romexterra Csoportra. A költségek e típusa 33,9%-ot (2006: 32,2%) tesz ki az összes kiadásból, mely az állomány összlétszámának növekedésével magyarázható. Így 2007 évben az MKB Bank Zrt.-nél jelentkezett a Csoport organikus külföldi növekedésének, valamint a 2006 évi bonusz maradványok kifizetésének költsége.

A marketing és PR költségek 13%-os jelentős növekedését tükrözte az értékesítési kezdeményezések és újonnan nyílt egységek támogatása.

A növekvő fiókhálózat és az új irodaépületbe költözés a gáz, áram, ingatlanbérlet kiadásainak növekedését eredményezte. A Csoport több mint 40 új fiókot nyitott 2007 év folyamán. A fenti tényezők következtében az üzemelte-

tési és bérleti költség 27,2%-al megemelkedve a 2006 évi 8.838 millió forintról 11.239 millió forintra emelkedett. Ezzel egyidejűleg az IT fejlesztések szigorú költségcsökkentésének következtében a kommunikációs és számítástechnikai költségek 1.312 millió forintra csökkentek.

A banktevékenység hatékonyságának számított értéke alapján a költségek és bevételek aránya 2007 évben 58,6% volt, mely 3,7 százalékponttal alacsonyabb a 2006. évi 54,9%-hoz képest. A csökkenés az értékesítési kapacitások valamint a profitnövelő kezdeményezések növekedésével és a kedvezőtlen inflációs hatással magyarázható.

Az MKB Bank Zrt. működési költsége 2007-ben 45.537 millió forint, mely 13,5%-os növekedés a 2006. évi 40.117 millió forinthez viszonyítva. Az MKB Bank Zrt. 2007 évi organikus növekedése kapcsán a létszám 152 fővel bővült az év folyamán. A bér és bérjellegű kifizetések 13,1%-al nőttek (20.055 millió Ft). A növekedés az új fiókok nyitásával és az inflációkövető 8-8, 5%-os béremeléssel magyarázható.

Az általános adminisztratív költségek 2.014 millió forintra nőttek, amely leginkább az egyéb adójellegű és egyéb irodai költségek növekedéséből származtatható. Emellett a tanácsadási költségek 403 millió forintra csökkentek.

A kommunikációs költségek növekedése (8,1%) az újonnan indított stratégiai projektek évközbeleni többlet kiadásából következik. Emellett a jelentősebb IT projektek célja az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások javítását szolgáló rendszerfejlesztéseinek megvalósítása volt. A projektekkel kapcsolatos költségek, mint az új fiókok nyitása és a specifikus IT fejlesztések, jelentős költségnövekedést eredményeztek.

Addicionális amortizációs költségek következtében az üzemeltetési költségek jelentősen 59%-al megnöttek (537 millió forinttal). Ez utóbbi kategória az aktivált immateriális javak értékcsökkenésének elszámolásával nőtt.

A Bank 56, 2%-os költség-bevétel aránya csökkenést mutat a 2006 évi 56,6%-hoz képest, mely a bér és bérjellegű kifizetések növekedésével magyarázható. A bank költségeinek megfékezésére és az üzleti növekedéssel összehangolt erőfeszítéseit tisztán tükrözi a 2,28%-os működési költségek-átlag összes eszközök aránya, amely a 2006 évi 2,25 %-hoz képest szinte azonos mértékű.

Az MKB Unionbank általános adminisztratív költségeinek 2006 évről (1,54 milliárd forint) 2007. évre (3,6 milliárd

forint) történő növekedése 2 milliárd forint volt. A növekedés kiváltó eleme a bérek 0,7 milliárd forintról 1,9 milliárd forintra történő növekedése, (174%-os növekedés) és az egyéb adminisztratív költségek 2006 évi 0,2 milliárd forintról, 2007 évi 0,8 milliárd forintra (270%-os növekedés) való emelkedése volt. Az adminisztratív költségek növekedése a magasabb épületköltséggel (0,5 milliárd forint) is magyarázható. Ezen költség növekedését az új fiókhálózat kiterjesztése okozta, amely relatív magas CIR-t eredményezett (72,1%).

Az MKB Romexterra Bank általános és adminisztratív költségei 22,4 %-kal emelkedtek az előző évi 6,3 milliárd forinthez képest. A bér és a munkaadói járulékok (0,9 milliárd forinttal, 30,5%) és az általános adminisztratív költségek (0,4 milliárd forinttal 20,8%) növekedése következtében 2007 évben elérte a 7,7 milliárd forintos szintet. A folytatódó inflációs nyomás (több mint 21%) magas CIR-t eredményezett (79,5%).

### MÉRLEG MENEDZSMENT

2007-ben a Csoport folytatta az elsődleges vállalati politika célkitűzésének teljesítését, az ügyfél állomány bázisának eszköz és betétállomány kiterjesztését. 2007 december 31-én a Csoport összes eszközállománya 2.461,8 milliárd forint volt, mely 23,6% több mint az előző év végi 1.992,4 milliárd forint. Az ügyfél eszközállomány aránya meghaladva az előző évi 73%-ot, 77,3% volt. 2007. évben az átlagos kamatozó eszközállomány 2.019,5 milliárd forintos szintje, meghaladta a 2006 évi 1.792,7 milliárd forintos eszközállományt.

2007 évben az eszközök növekedése elsősorban az ügyfél hitelekbe vezethető le, melynek nettó mértéke 30,5% volt. Így a 2006. évi 1.902 milliárd forinttal szemben az eszközök értéke 1.457,5 milliárd forintra emelkedett. A nominális növekedés három fő forrásból származott. A portfólió növekedésében fő szerepet játszott a hazai nagyvállalatoknak nyújtott devizalapú hosszú lejáratú hitelek kiterjesztése, ami a vállalati szegmens 23,6%-os növekedését eredményezte. A hazai piacon a növekedés (157 millió forint) legnagyobb indikátora az ingatlan szektorban, az üzleti év második felétől nyújtott kiegészítő projektfinanszírozó hitel volt.

A nagy vállalati kitétség mellett, a KKV ügyfélkörnek

nyújtott hitelek állománya mérsékelt növekedést mutatott, az éves bázis 67.839 millió forintban fejezhető ki. A lízing és külföldi bankügyletek ügyfelei a Csoportban a szektornak csak kis részét jelentik. Az ügyfelek ezen típusa a lízing finanszírozás csoporton belüli tagjaira koncentráálódtak. Így az MKB Bank Zrt. ebben a szektorban 90.529 millió forintra növelte saját kitétségét, amely tartalmazza a belső csoport lízing kitétségeinek növekedését is.

A retail szektornak nyújtott hitel és előleg kiemelkedő nagyságú volt a lakossági ingatlan és a hazai és a külföldi üzleti piacon jelenlevő deviza alapú fogyasztói hitelek növekedésének következtében. A növekedés mértéke 200.857 millió forint, mely a hazai piacra fókuszált lakossági jelzáloghitelek (117.688 millió forint) növekedéséből származott. A retail ügyfeleknek nyújtott pénzügyi hitelek nagymértékű növekedést (95.580 millió forint) mutattak, amely a lízing és a bank leányvállalatainak tevékenységeire koncentrálódtak.

A Bank üzleti politikáját folytatva erős hangsúlyt helyezett a megtartó és bővülő ügyfél betét állományra, abból a célból, hogy az támogassa a folyamatosan növekedő hitel mértéket. A folyó és betét számlák mértéke a 2006 évi 1.084,1 milliárd forintról 15,0%-ot növelt az MKB Bank Zrt. vállalati és magán ügyfelei által, így a 2007 évben elérte az 1.247,1 milliárd forintot.

Az évközben a magyar piacon jelentkező erősödő verseny miatt a Csoportnak figyelnie kellett ügyfelei betétállományának megtartására. Az MKB Banknak mindkét külföldi bank leányvállalat alárendelt kölcsöneit finanszíroznia kellett, azért hogy képesek legyenek növelni a hitelek mértékét. Az üzleti év alatt a Csoporttal együtt a nyújtott alárendelt kölcsöntőke összege 8.486 millió forintot jelentett. Emellett az MKB Unionbanknak 15 millió BGN összegű tőkeemelésre volt szüksége.

A bankközi állomány szintje (463,9 milliárd forint) az előző évhez képest 52,7 milliárd forinttal növekedett 2007 évben. A növekedést legfőképpen devizás bankközi betétek állományának növekedése eredményezte. A bankközi betétállomány emelkedése jelentősen felülmúlta a tervezettet, annak ellenére, hogy a magyar megtakarítási piac stagnál és a nemzetközi tőkepiacon is forráshiány mutatkozik. A bankközi finanszírozás a 2006 évi 21,5%-ról 23,5%-ra növekedett 2007 évben.

Az MKB Bank Zrt. nagymértékű kötvényállományt

(124,2 milliárd forint) bocsátott ki azért, hogy finanszírozni tudja hitelügyleteit. Ennek eredményeképpen a portfólió elérte a 306,4 milliárd forintot.

A növekedés többsége külföldi kötvény kibocsátásból (99,3 milliárd forint) származik. A növekedés jelentős része az alárendelt kölcsöntőkekötvényhez kapcsolódott (19.132 millió forint). A külföldi banki leányvállalatok 2.811 millió forint értékben szintén bocsátottak ki kötvényeket. A kibocsátott értékpapírok finanszírozásának növekedése a 2006 évi 8,1%-ról 2007. évben 10,9%-ra nőtt, míg az alárendelt kölcsönök finanszírozása hozzávetőlegesen 3,5 %-os szinten volt.

Az MKB Bank Zrt. összes eszközállománya 2007 év végén elérte a 2.234,9 milliárd forintot, mely 21,3%-al magasabb a 2006 évi 1.843,2 milliárd forintnál. Az organikus növekedés jelentősen gyorsabb volt, mint az előző évben. A növekedést elsődlegesen az alapos üzleti politika stratégiája eredményezte, mely elsődlegesen a projekt-finanszírozás és a ügyfélhitelek jelentkezett.

A Bank jelentős erőfeszítéseket tett az ügyfeleknek nyújtott hitelportfólió jó hitel minősége érdekében, melynek következtében az eszközök között az ügyfél hitelportfólió 26,9%-ra nőtt az év folyamán. Az ügyfél szegmensekkel kapcsolatban azt a következtetést vonhatjuk le, hogy a nagy vállalati és a KKV szegmensnél a vállalati hitel a portfólió és a bevételi számok tükrében, csekély mértékben a tervezett alatt maradt. Ezzel egy időben az év első háromnegyedében a teljesítő projekt hitelek a tervezetten felül maradtak, mind portfólió, mind a bevételek tekintetében. A retail hitelek állandó növekedési tendenciája folyamatos.

A vállalati ügyfeleknek nyújtott külföldi deviza hitelek dominanciája jelentős mértékű (69%) volt a portfólióban (jellemzően euró alapú hitelek). A vállalati hitelekhez hasonlóan, a lakossági ügyfeleknél is a deviza hitelek domináltak az év során. A Bank összes lakossági hitelportfóliójának hozzávetőlegesen 78%-a deviza hitel volt. Az új deviza-hitelek többségét a Bank svájci frankban, leginkább ingatlan és fogyasztói hitel formájában folyósította. Az MKB Bank Zrt. üzleti politikájának prioritása alapján folytatódott a forrásemelés és a hitelezés növelésének támogatása.

Habár évközben a Banknak nagy figyelmet kellett fordítania ügyfél betétállományok megtartására is, hiszen erősödött a verseny a szűkülő hazai piac következtében. Az

erős verseny érvényesül az egy éves futamidejű betétek gyűjtésénél, amelyet a tavaly bevezetett kamatadó fizetésének elkerülése ösztönzött. Azért, hogy ezen forrásokat megtartsa, az MKB kifejlesztette a HOZAMSULI termékét. E termék segítségével a Bank elérte a lakossági betétállomány növekedését.

Általános eredmény, hogy az ügyfélbetétek értéke az előző évi 963,1 milliárd forintról 1.075,9 milliárd forintra, 11,7%-ot nőtt. A növekedés az előző évhez képest lassabb volt. Ez kifejeződött az ügyfélbetét portfólió csökkenő részesedésében (2007: 48,1%, 2006: 52,3%) is.

A vállalati betétek átlag portfóliója 569 milliárd forintban számszerűsíthető, amely az előző évhez képest nem változott (567 milliárd forint). A vállalati betétek összetételét vizsgálva, megfigyelhetjük a KKV szegmens (13,3% betétállomány növekedés) jelentős növekedését, amely ellensúlyozta a mikro vállalatok betétállományának 17,8%-os csökkenését.

A vállalati betétek számait tekintve hozzávetőlegesen 79 milliárd forint növekedés figyelhető meg az utolsó negyedévben.

A más pénzügyi közvetítők által kihelyezett betétek meghaladták a 83,5 milliárd forintot.

A lakossági betétek átlag portfóliója az előző évi 389 milliárd forintról 402 milliárd forintra emelkedett. A lakossági betétek a negyedik negyedévben nőttek leginkább (19 milliárd forint) – összefüggésben a betétek keresletével. Míg a folyószámlabetét portfólió a forint alapú részvények növekedése következtében nőtt (14,8 milliárd forint) a devizabetétek hasonló növekedést (15,3 milliárd forint) generáltak. Az állomány emelkedése többek között a forint árfolyam gyengülése, valamint az előző évben gyűjtött kamatadótól mentes rövid és hosszú lejáratú betétállomány lejárása miatt következett be. A múlt évi kamatadó bevezetése, a 2007 augusztusában lejáratú betétek visszatartása és az újforrások növelése kapcsán az MKB Bank Zrt. augusztusban bevezetett egy többkomponensű befektetési terméket. Az MKB Hozamsuli a lekötött betétek előnyeit befektetési alappal és kötvénnyel kombinálja. A termék sikerére alapozva a Bank forrásnövelő tevékenységét kiterjesztette az utolsó negyedévre is.

A lehetőségekkel és az igényekkel összhangban a Bank a hazai kötvényprogrammal 97,7 milliárd forintot

ért el, és 172,9 milliárd forint értékű külföldi kötvényt bocsátott ki.

2007 évben az MKB Bank Zrt. 40 milliárd forint értékű diszkont kötvényt bocsátott ki a hazai államkötvény piac keretein belül, melynek 87,5%-a lejegyzésre került. A kötvények többségét a magyar intézményi befektetők vásárolták fel piaci átlaghozamom és néhány bázispont kamatfizetési feltétellel. A hazai terv megállapodása alapján a negyedik negyedévben 2 éves fix kamatozású opciósorozat lett kibocsátva 1,6 milliárd forint értékben. A teljes összeget lejegyzték.

Az üzleti év alatt az MKB Bank az EMTN program keretében 300 millió euró értékű, 2 éves, magas besorolású, fedezetlen kötvényt bocsátott ki. A kibocsátást a BayernLB szervezte a magánbefektetők számára. Az értékpapírok tőzsdei bevezetése 3 havi EURIBOR + 35 bp kamatozással történt, amely hozzávetőlegesen 15 bp-al magasabb, mint a hasonló típusú értékpapíroké.

Az üzleti év negyedik negyedévében az EMTN program keretében 843 millió CZK értékű, magas besorolású, fedezetlen diszkont kötvény tőzsdei kibocsátására került sor, 2 éves futamidejű, 3 havi EURIBOR + 37 bp kamatozási feltételekkel. A további tőkepiac forrás alapú diverzifikációt támogatva, két további kötvény (szlovák koronában) lett kibocsátva az EMTN program keretében. 1 éves, 500 millió SKK és 2 éves 1 milliárd SKK fix kuponos kötvény.

A részvénytulajdonosok a Bank jegyzetttőkéjét a 20, 8 milliárd forinttal emelték, mely 2007 októberében 80 millió euró volt. A tőkeemelés az alábbiak szerint lett végrehajtva:

a jegyzett tőke 13.568 millió forintról 14.094 millió forintra emelkedett,

a tőketartalék 71.567 millió Forintról 91.840 millió forintra emelkedett.

A többlettőkével a Bank teljesítette a felügyeleti igényeket és javította likviditási helyzetét.

2007 év végére az MKB Unionbank összes eszköze az előző évi 78 milliárd forintról 58,67 %-al emelkedve 132 milliárd forint lett. A 2007. év alatt érzékelhető növekedés volt a nettó beruházási hiteleknel, mely növekedés több mint kétszeres mértéket ért el. A hitelezési tevékenységet vizsgálva a teljes hitelportfolión belül a magas minőségű hitelek állománya 97,49%-ot tesz ki.

A 2007 elején kezdődött ügyfél szegmentáció két fő

ügyfél csoportot különböztetett meg a Retail üzletágon belül: a kisvállalkozásokat és az egyéni vállalkozókat, illetve a háztartásokat. A hitelportfolió állománya az előző évi 45,2 milliárd forinttal szemben elérte a 94,1 milliárd forintot.

Az év végére, a kisvállalatokra kiterjesztett hitelek mértéke 31,3 milliárd forintról, további 15 milliárd forinttal nőtt.

A 2007 évben a betétállomány növelésére tett erőfeszítések eredményeképpen az ügyfél betétállomány 45,8%-ra emelkedett, a nettó növekedés 29,3 milliárd forintban számszerűsíthető. A kisvállalatok betétállománya az év végére 21,5 milliárd forintban határozható meg. Az egyéni és mikrovállalatok betétállománya 30%-os emelkedéssel elérte a 43,3 milliárd forintot. A kibocsátott bankkártyák 40%-al nőttek az év folyamán, számuk meghaladta az 50.900 darabot. A nemzetközi kártyák értékesítése szintén fontossá vált. A Bank 2.107 nemzetközi Visa Electron betéti kártyát értékesített. A nemzetközi Visa Classic hitelkártya értékesítése közel háromszorosára nőtt.

A beszámolási időszak alatt a Bank ügyfélköre kiszélesedett, az aktív ügyfelek 33,4%-al nőttek, számuk 72.833. A vállalati ügyfelek száma 21,2%-al, az egyéni ügyfelek száma 35,6%-al nőtt.

Ebben a pénzügyi évben az MKB Romexterra Bank összes eszköze 90,3 milliárd forintról 138,3 milliárd forintra emelkedett. 2007 évben az MKB Romexterra Bank hiteleinek bruttó portfóliója elérte a 88,11 milliárd forintot, a folyószámla betéti egyenlege pedig a 83 milliárd forintot.

2007 év folyamán a hitelezési tevékenység erősen folytatódott. A hitel portfólió a 2006 évhez képest 69,6 %-kal nőtt. Az MKB Romexterra Bank speciális, az egyéni ügyfélszegmensre fókuszáló üzleti divíziót hozott létre, azért hogy hitelező bank révén elérje a hatékony ügyfél elégedettséget, minőséget és szolgáltatásnyújtást. Az MKB Romexterra Bank ügyfélszegmentálást hajtott végre, a szektorok, és az iparágak szerint. Ezek az intézkedések a Retail üzletágon belül a közép és felső osztály számára személyre szóló termékcsomagok kialakítására koncentráltak.

Az elmúlt évben erősödött az árverseny a román piacon. Az MKB Romexterra Bank a drága, rövid lejáratú forrásokat részesítette előnyben úgy, mint az ügyfélbetéteket. A vonzó források magas költsége a magasabb kamatarányokat határozta meg a hitelek tekintetében, mely versenyhátrányt okozott a banknak.

## T Ő K E M E N E D Z S M E N T

Az MKB Bank Zrt. erős tőkésítettsége biztosítja biztonságos működését, erősíti az ügyfelek bizalmát, fenntartja magas szintű hitelképességét és lehetővé teszi a növekedési lehetőségek megfelelő kihasználását. Az MKB Bank politikája a tőkeellátottság magas szintjének megőrzése annak érdekében, hogy megfelelő üzleti rugalmassággal bírjon, és kezelni tudja a tevékenységéhez kapcsolódó kockázatokat. Mivel a tőke egy kritikus forrás, ezt a bank aktívan és folyamatosan menedzseli. A tőkemenedzselési folyamatok figyelembe veszik a változásokat a mérlegben és a kockázattal korrigált eszközökben, a tőkestruktúrában és a költségekben, a különféle tőketípusok hozzáférhetőségét, a beruházási, befektetési terveket és tulajdonosi megtérülés, egyidejűleg megfelelvén a szabályozási követelményeknek, a minősítő intézetek, pénzpiacok és a betétesek elvárásainak. Ez aktív menedzselést kíván mind a kockázattal súlyozott eszközök, mind pedig az alapvető tőke esetében.

A hazai és a nemzetközi előírások megkövetelik a banktól bizonyos minimális tőke-eszköz arányok fenntartását. Ezeket a kockázat alapú arányszámokat az eszköz allokáció és a 4 súlyozott kategóriába sorolt mérleg alatti tételek szerint határozzák meg, nagyobb tőke figyelembevételével azokra a kategóriákra, amelyek magasabb kockázatot jelentenek. A Szavatoló tőke nettó alapvető tőkeelemekre és járulékos tőkeelemekre oszlik. Az eredménytartalékon felül a Bank növelheti a szavatoló tőkét bizonyos pénzügyi eszközök kibocsátásával. Ezek a pénzügyi eszközök besorolásra kerülnek mint nettó alapvető tőkeelem vagy járulékos tőkeelem a kondíciók típusai szerint vagy a kibocsátó szándéka szerint.

2004 júniusában a bázeli bankfelügyeleti bizottság kiadta „A tőkemérés és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája: felülvizsgált irányelvek” című jelentését. (Basel II). A felülvizsgált irányelvek célja, hogy biztosítsák a szavatoló tőkére vonatkozó követelmények nagyobb mértékű igazodását a mögöttes kockázatokhoz a hitelezési kockázat kezelése terén bevezetett lényeges változtatások segítségével. Továbbá a működési kockázattal kapcsolatos explicit új tőkekövetelmény is bevezetésre került, valamint fokozták a felügyeleti ellenőrzést és bővítették a nyilvános közzétételek körét. Az MKB Bank elkötelezett a szükséges feladatok elvégzése mellett, és átfogó projektet

indított a céllal, hogy képes legyen 2008. január 1-én eleget tenni az új szabályozói követelményeknek.

A nettó alapvető tőkeelemek körébe tartoznak a lejárat nélküli értékpapírok, mint például a törzsrésztvények. 2007 december 31-én a bankcsoportnak 150,7 milliárd Ft (2006: 124,3 milliárd Ft) nettó alapvető tőkelem állománya volt. 2007-ben kettő új részvényfeláras részvénykibocsátás ennek a tőkeelemnek a növekedését eredményezte. A Saját tőke elemeinek növekedése fedezte a goodwill növekedését, amely a pénzügyi intézményekbe történő befektetések konszolidálásából származott (2006: 37,5 milliárd Ft 2006: 30,3 milliárd Ft). Időközben az Immateriális javak növekedése elhanyagolható volt, ami a nettó alapvető tőkeelemek állományát 0,7 milliárd Ft-tal mérsékelte (2006: 3.815 millió Ft).

A járulékos tőkeelemek körébe tartozhatnak az alárendelt hosszú lejáratú kötelezettségek és a hasonló konstrukciók, valamint a minősített hitelek veszteségére képzett tartalékok. Az alárendelt hosszú lejáratú kötelezettségek állománya nem haladhatja meg a kibocsátó nettó alapvető tőkeelem állományának 50%-át, továbbá a szavatoló tőke számítása során az alárendelt kölcsöntőkét hátralévő futamidő megközelítéssel kell figyelembe venni. A minősített általános hitelezési veszteségre képzett céltartalék beletartozhat a járulékos tőkeelemek állományába egészen a kockázattal súlyozott eszközállomány 1,25%-áig. A teljes járulékos tőkeelem állomány nem haladhatja meg a nettó alapvető tőkeelemek állományának a nagyságát.

2007-ben a járulékos tőkeelemek állománya 89.991 millió Ft-ra nőtt (2006:72.792 millió Ft), főként az utólag nyújtott 75 millió euró alárendelt kötelezettségnek köszönhetően. Másik jelentős része a járulékos tőkeelemeknek az általános kockázati céltartalék 5.775 millió Ft-os állománya (2006: 6.743 millió Ft) a halasztott adóval csökkentve, amely elkülöníthető a várható, de még nem azonosított veszteségekre, amelyek az eszköz portfólió összetételéből adódnak, és a magyar banki szabályozásnak megfelelően kerül kiszámításra és nem haladhatja meg a bank kockázattal súlyozott eszközállományának 1,25%-át. 2006-ban az általános kockázati céltartalék lecsökkent 414 millió Ft-tal, melyet hitelezési veszteségekre használtak fel.

A kockázattal súlyozott eszközök állománya 19,5% -kal

nőtt 2006 folyamán és elérte a 2.142,3 milliárd Ft-ot (2006: 1.793,5 milliárd). A piaci kockázati pozíciók hozzájárultak 84,2 milliárd Ft-tal a kockázattal súlyozott eszközállományhoz (2006: 114,4 milliárd Ft). A csökkenés összefüggésbe hozható a két külföldi leánybank devizapozíció kezelésének javulásával. A fedezetek teljes összege megfelel a kockázati-tőke számításoknak, mely 48.017 millió Ft-tal nőtt 2006-hoz képest, s melynek legnagyobb részét a Jegybank és a kormánygaranciák teszik ki. A jelzáloggal terhelt ingatlanok számának növekedése mutatta a lakáshitelek jelentős bővülését.

2006 végén a Bankcsoport tőkésítettsége erős maradt, a tőkeráták az előírt minimum felett voltak. A bankcsoport szavatoló tőkéje 22,2%-kal növekedett, a 2006-os 196,8 milliárd Ft-ról 2007-re 240,5 milliárd Ft-ra nőtt, mialatt a teljes kockázattal súlyozott eszközállomány és a piaci kockázati díj mindent egybevetve 20,1%-kal nőtt. Ennélfogva a 2006 végén számított 11,7%-os tőke megfelelési mutató majdnem ugyanezen a szinten maradt, 11,6%-os értéket elérve 2007. december 31-én. A Bankcsoport tőke megfelelési mutatója is megnyugtatóan felülmúlta a törvényi és a BIS előírásokat.

A jelentéskészítés évében főleg a tőketartalék nőtt a tőkenövekedések eredményeként, amelyek növelték az MKB Bank szavatoló tőkéjének elsődleges elemeit. 2007 júliusában a Bank 75 millió euró értékben további alárendelt kölcsöntőke kötvényeket bocsátott ki, hogy megalapozza az üzlet szerves növekedését és a leányvállalatok tervezett feltőkésítését. Ahogy a tőkepiac zsugorodott, a bankokkal szembeni kitérttség átfordult a vállalati ügyfelekkel szembenibe, valamint ezzel párhuzamosan a tőke igény nőtt, jóllehet a mérlegfőösszeg nem változott. Ugyanakkor a projektfinanszírozási üzletág, valamint a leányvállalatok terjeszkedése meghaladta a tervezett szintet. A fent említett változások hatásának eredményeként a Bank elért egy kedvezőtlen tőkepozíciót 2007 augusztusában, amikor a tőke megfelelési mutató visszaesett a nagyon alacsony 8,3%-os szintre. A Bank naponta kezelte

a problémát az RWA monitoring bevezetésével és a problémát végül egy októberi, 80 millió eurós tőkeemeléssel oldotta meg. Másrészt az MKB bank szavatoló tőkéje csökkent az év folyamán, a pénzügyi vállalkozásokba történő befektetések növekedésének és a nyújtott másodlagos kölcsönöknek köszönhetően, amelynek az összege 69.772 millió volt az év végén (2006: 49.847 millió). Az immateriális javak állománya 8.139 millió Ft volt a 2007-es év végén (2006: 8.266 millió Ft). A 2007-es év végén számított tőke megfelelési mutató, – amely a magyar szabályozásnak megfelelően, nem tartalmazza a jelentés évére vonatkozó, még nem auditált eredménytartalmakat – 9,62% volt (2006: 9,52%). A ráta eleget tett az elvárásoknak és magasabb volt, mint a törvényesen előírt minimum érték.

Az Unionbank tőke megfelelési mutatója az előző évi 12,45%-os szintről 16,1%-os szintre emelkedett, szemben a Bulgáriában törvény által előírt 12%-kal. A szavatoló tőke 17.151 millió Ft, amely jóval magasabb, mint az előző év végi érték (2006: 7.900 millió Ft), köszönhetően az MKB-tól kapott további 5.145 millió Ft-os alárendelt kölcsöntőkének és az 5.233 millió Ft-os tőkeemelésnek. Ezalatt a kockázati eszközök növekedtek 118,1%-kal, elérve a 106.467,9 millió Ft-ot és a piaci kockázati pozíciók tőke követelménye pedig csökkent 2006-ban 62,2%-kal, az 1.667 milliós szintről. Ennek oka a teljes devizapozíció tőke követelményének jelentős csökkenése volt. A teljes ráta 15% volt, beleértve a teljes piaci kockázatot is.

Az MKB Romexterra Bank tőke megfelelési mutatója jelentősen csökkent, 15%-ra az előző évi 19,9%-os szintről. A szavatoló tőke 15.028 millió Ft, amely magasabb volt, mint az előző év végi érték (2006: 8.286 millió Ft), köszönhetően az MKB-tól kapott alárendelt kölcsöntőkének. Ezalatt a kockázati eszközök növekedtek 50,1%-kal, elérve a 100.998,6 millió Ft-ot és a piaci kockázati pozíciók tőke követelménye pedig csökkent 2006-ban 80%-kal, az 20.132 millió forintról. Ennek oka a teljes devizapozíció tőke követelményének jelentős csökkenése volt. A teljes ráta 14,5% volt, beleértve a teljes piaci kockázatot is.



## KOCKÁZATKEZELÉS

### ÁTTEKINTÉS

Mivel az MKB Csoport üzleti tevékenysége során számos kockázattal találkozik, a kockázatkezelés a Csoport működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. Az MKB Csoport kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy minden releváns kockázat felismerhető és kezelhető legyen. Ezt mind az ügyvezetés, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudents kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja. A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik. A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása az MKB Bank hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.

A hatékony kockázatkezelés alapja az erős kockázatkezelési kultúra, amelyet a kockázatkezelési szakértők, az üzleti területek és a funkcionális egységek közösen alakítottak ki. Közös céljuk azon kockázatok azonosítása, amelyek mérhetőek, monitorozhatóak és kezelhetőek. Számos analitikus technika támogatja a kockázat-nyereség profil meghatározását és az optimalizálását. Az irányelvek és a korlátok helyben biztosítják, hogy a kockázatok jól elkülönítettek legyenek, de mialatt a folyamatokat úgy alakítják, hogy tényleges kockázatbecslést tegyenek lehetővé a tranzakciónál, ügyfél és portfólió szinten is.

A kockázatkezelési folyamat csúcán szervezeti szempontból az Igazgatóság áll. Legfontosabb felelőssége közé tartozik a Bankcsoport kockázati kultúrájának alakítása, befolyásolása és kommunikálása a szervezeti struktúra meghatározásával, az irányok meghatározásával, valamint a bankcsoport kockázatvállalási hajlandóságának korlátozásával a különböző tevékenységekre vonatkozóan. Áttekinti és jóváhagyja a kockázatok ellenőrzésére vonatkozó irányelveket, figyeli a fő kockázatokot és biztosítja az ele-

gendő és megfelelő kockázatkezelési forrásokat. A kulcsfontosságú kockázati stratégiák, irányelvek és korlátok mindig az Igazgatóság felülvizsgálatával és jóváhagyásával kerülnek kialakításra.

A Csoport kockázati stratégiáját az üzleti stratégiával összhangban alakították ki. A kockázati stratégia feladatai arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arány jöjjön létre a Csoportban, folyamatosan fennmaradjon a bank kockázatviselő képessége, és fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. A stratégia meghatározza az egész bank fő tevékenységi köréhez tartozó kockázatkezelés céljait, beleértve a középtávú tervezést is, így biztosítva az éves eredmény- és kockázatkezelés kereteit. A kockázati stratégia részletes követelményeit a kockázati politika, valamint az irányelvek és a működési utasítások tartalmazzák; ezek betartása és betartatása révén érhető el a kockázati stratégia céljai és célkitűzései. A kockázati stratégiát a vezetőség véglegesíti és előterjeszti jóváhagyásra az Igazgatóság elé.

A Csoport negyedéves kockázati jelentéseinek célja a bankcsoport kockázatvállalásának felmérése. Ez a jelentés tájékoztatja az Igazgatóságot a legfontosabb folyamatokról, kockázatokról és a kapcsolódó mérési eredményekről.

A kockázatkezelési szervezet középső szintjéhez tartoznak a Vezetőség és különböző kockázati bizottságok, beleértve a Hitel Bizottságot és az Eszköz - Forrás Gazdálkodási Bizottságot (ALCO), valamint a felsővezetőket. Ezen a szinten az elsődleges feladat az integrált csoportszintű kockázatmérés és kezelés bevezetése és karbantartása, jelentése, az átfogó kockázatbecslési és jóváhagyási folyamat kialakítása, beleértve a szabályozásokat és a gyakorlatot, irányelveket és kockázati korlátokat, hogy biztosítsa a kellő kockázatmentesítést és kockázat-megtérülést, portfólió és tranzakciós szinten is.

A kockázatkezelési struktúra alján vannak az ügyfeles kapcsolattartók és a kockázati menedzserek, akiknek a fő feladata a kockázatok kezelése, figyelése és szabályozása a meghatározott irányelvek, szabályozások és korlátok alapján. Minden tevékenység, amely hatással van a Bankcsoportra kockázati szempontból, felülvizsgálatot igényel, függetlenül az üzleti egységektől, amelyek elindították a tranzakciókat. Az egyedi tranzakciók, ügyfelek, és portfóliók kockázati profilja folyamatos felül-

vizsgálatot igényel és jelenteni kell a vezetőknek és a kockázatkezelés magasabb szervezeti szintjeinek.

A Bankcsoport átfogó kockázatkezelési eszközöket és szabályozásokat alkalmaz a fő kockázatok mérséklése érdekében, úgy mint hitelezési, piaci, likviditási és működési kockázatok. A következő részben az előbb említett kockázatok részletes bemutatása következik.

### HITELEZÉSI KOCKÁZAT

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy a hitelfelvevő vagy más szerződő fél hitellel kapcsolatos szerződésbe foglalt kötelezettségének nem teljesülése esetén a Csoport pénzügyi veszteséget szenved. A hitelkockázat magába foglalja a hitelezési veszteségekkel kapcsolatos, az előtörlesztési és törlesztési, valamint a helyettesítési kockázatokat. Hitelkockázat elsősorban a Csoport hitelkihelyezési tevékenységéhez kötődik, de a garanciavállalások, a még le nem hívott hitelkeretek, az értékpapírok és a származékos pénzügyi instrumentumok is indukálnak ilyen jellegű kockázatot. A hitelkockázat körébe sorolható a transzferkockázat is, ami a határokon átnyúló tranzakciók fizetési moratóriumok meghirdetése miatt bekövetkező pénzügyi nem teljesítésének kockázatát jeleníti meg. A teljes Bankcsoport hitelkockázati kitettsége 3.145,4 milliárd Ft volt 2007 végén (2006: 2.585,6 milliárd Ft).

A Bankcsoport álláspontja szerint a hitelezési kockázatkezelésnek függetlennek kell lennie, ugyanakkor a kockázattértékelésnek szervesen be kell épülnie az üzletirányítási folyamatokba. Stratégiák, szabályozások, eljárások és korlátok határozzák meg a hitelkockázat napi szintű kezelését, amely a hitelezési kultúra alapvető részét képezi.

A Hitel Bizottság rendszeresen felülvizsgálja az irányelveket, a szabványokat és a korlátokat a kockázat megfelelő kezelése érdekében és időről időre javaslatokat tesz az Igazgatóságnak a megfelelő módosításokra, amikor csak szükséges. Minden jelentősebb hitelezési döntés – jóváhagyásra- a Hitel Bizottság elé kerül, a nagy hitelekhez pedig még az Igazgatóság jóváhagyása is szükséges.

A Csoport Kockázati Területét (KT) a kockázati vezérigazgató-helyettes felügyeli, amely az üzleti területektől függetlenül ellenőrzi az összes hitelezési tevékenységet és menedzseli a Csoport teljes hitelezési kitettségét. A KT felelős továbbá a hitelkockázat definiálásáért, számszerű-

sítéséért és figyelemmel kísérését biztosító politikák, irányelvek, szabványok és limitek kialakításáért. Felülvizsgálja továbbá a megállapított limitek betartását, vizsgálja az ágazati, földrajzi, termék és egyedi ügyfélkítettéseket, valamint a problémás és intenzív kezelésben lévő állományt. Az Üzleti területekkel együtt folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek hitelképességében beálló fontosabb változásokat, amelyek többsége kockázati szempontból releváns, így a KT és az Üzleti területek közös döntését igényli. A kockázati szempontból releváns üzleti tevékenység a Bank kockázatvállalási politikájában, valamint a Csoport további alárendelt szabályzataiban került definiálásra.

A KT által felállított és az Igazgatóság által elfogadott irányelvek keretein belül a hitelkockázat kezelése a hitelnyújtásban részt vevő ügyfélreferensek, valamint a kockázatkezelők felelőssége. A hitelkockázat kezelésének elsődleges fókuszában azon valószínűség meghatározása áll, hogy az adós jövőben képződő készpénz-áramai a hitel törlesztésére megfelelő forrást kínálnak-e. Ide tartozik továbbá a hitelképesség bármilyen romlását jelző tényező esetén a szükséges intézkedések meghozatala, illetve a fedezettel rendelkező ügyletek esetében a megfelelő fedezeti szint fenntartása. Ahol fedezettel biztosított tranzakció van, a KT szintén részt vesz a egyes biztosítékok megfelelőségének és az érvényességének a biztosításában.

A hitelek minősítése negyedévente történik, erős összhangban az idevonatkozó belső előírásokkal. A Hitel Bizottság minden kitettséget negyedévente felülvizsgál, egy bizonyos korlátot meghaladó (jelenleg 50 millió Ft) kitettségeket pedig tételesen ellenőrzi. A Hitel Bizottság felelőssége javaslatot tenni az értékvesztésre, melynek jóváhagyása a Vezetőség feladata.

A Bankcsoport folyamatosan fejleszti azokat az elemző eszközöket, amelyeket a hitelezési kockázat elemzésére és kezelésére használ. Ez magába foglalja bizonyos modellek részletes kidolgozását és alkalmazását, valamint a vezetői információs rendszereket is.

### BELSŐ KOCKÁZATI BESOROLÁS

Minden vállalathoz, pénzügyi intézményhez és bármely egyéb hitelfelvevőhöz hozzá van rendelve egy belső kockázati besorolás, amely az adott hitelfelvevő részletes vizs-

gálatán alapul. Ez a vizsgálat mérlegeli többek között a vizsgált ügyfél pénzügyi helyzetét, piaci pozícióját és versenyképességét, az ipari szektor trendjeit, a teljes vállalati stratégiát, a jövőbeni kilátásokat, a menedzsment összetételét és szakértelmét. A Bankcsoport belső minősítő rendszere változóban van az IRB-F módszernek és a BayernLB előírásainak megfelelően.

A szabványosított lakossági kockázati modell az üzleti modell része lett, - átlátható, egyszerűsített döntési hatáskörök, egységesített kockázati feltételezések (felülbírált bevezetése), a nem KT hatáskörébe tartozó döntések túlsúlya, - amit hitelminősítő modellekkel értékelnek. A modellek folyamatos felülvizsgálatok, azzal a céllal, hogy növeljék saját előrejelzési képességüket. A felülvizsgálatok lefedik a portfólióelemzést és az analitikus scorecard rendszert, amely statisztikai adatokra épül, melyet egyre megbízhatóbb adatbázis támogat.

A belső kockázati besorolást és a hitelminősítést a KT rendszeresen kiértékeli és frissíti.

## **BELSŐ LIMITEK ÉS KOCKÁZATMEGOSZTÁS**

Koncentrációs kockázat van, ha az ügyfelek egy része összekapcsolható hasonló tevékenységi körök, azonos földrajzi régióban való működésük, vagy hasonló közgazdasági jellemzőik szerint, vagy ha közös tulajdonosuk van, vagy bármiféle olyan szerződéses kapcsolatban állnak, amelyre ugyanolyan módon hatással vannak a gazdasági, politikai és egyéb változások. A portfólió megosztása a Bankcsoport egyik legfőbb alapelve. A Hitelezési politika, az átfogó Kockázati Stratégia és a szektor specifikus hitelezés-kockázati stratégiák, együtt az ügyfél/csoport/szektor korlátokkal biztosítják a szükséges megosztást a különféle iparágakon és hitelezési kockázati típusokon keresztül, és garantálja, hogy az MKB Csoport ne legyen túlzottan kitéve bármely adott ügyfélnek, ipari szektornak, vagy földrajzi térségnek. A makrogazdasági helyzetre válaszul a Bankcsoport Kockázati Stratégiája a 2008-2010-ig terjedő időszakra különböző növekedési lehetőségeket definiál a különböző szektorokra.

A rendkívüli veszteségek elkerülése érdekében, ha bármely ügyfél képtelen eleget tenni pénzügyi vagy szerződéses kötelezettségeinek, a Bank korlátokat hoz létre az

egyéni hitelfelvevőknek, összhangban a belső kockázatbecslési eljárással. Ráadásul a korlátok helyben vannak, hogy kezelni tudják a kitétséget bármelyik országban. Minden országhoz hozzá van rendelve egy kockázati beállítás, amely figyelembe veszi azokat a faktorokat, ami mindenkire jellemző egy adott országban, de mégis az egyéni ügyfelek által nem befolyásolhatók. A korlátok meghatározása a kockázati ráták, a korábbi veszteségi adatok és a Bank átfogó stratégiája alapján történik.

A Banknak jól diverzifikált kereskedelmi hitel portfóliója van. 2007-ben a legnagyobb névleges növekedés az ingatlanokhoz, a kereskedelemhez és szolgáltatásokhoz, valamint magánszemélyekhez kapcsolódott, a nettó állomány 141,2 milliárd Ft-tal, 78,4 milliárd Ft-tal, illetve 183,6 milliárd Ft-tal meghaladta a 2006-os szintet. A lebontás egy viszonylag egyenletes, az iparágakat felölelő megosztást mutatott, anélkül, hogy bármelyik szektornál túlzott kitétség lett volna. A legnagyobb koncentráció az ingatlanoknál, a magánszemélyeknél, az élelmiszeriparban és a pénzügyi szolgáltatásoknál volt, amelyek 26,8%, 24,3%, 8,5%, 5,0%-át (2006: 25,3%, 19,1%, 10,5%, 1,1%) adták a teljes ügyfélportfóliónak. Annak ellenére, hogy a Bankcsoport hitelportfóliójának jelentős részét az ingatlan portfólió adja, kellőképpen megosztott a szegmensek között. Jelentős növekedés volt a privát portfólióban (183,6 milliárd Ft-tal), amit a jelzáloghitelek és a személyi hitelek dinamikus növekedése mutat az üzleti év folyamán. A fent említett szektorok a BayerLB csoport által használt RIBS kóddal összhangban lettek meghatározva.

A hitelportfólió összetétele a saját tőke százalékában megmutatja, hogy azoknak a hiteleknek az aránya, melyek összege meghaladja a saját tőke 10%-át, a 2006 év végi 5,5%-ról 4,2%-ra csökkent 2007-ben. A visszaesés oka, hogy a saját tőke 17,5%-kal nőtt 2006-tól a 2007-es év végéig. Ezzel egyidejűleg a hitelek aránya az 1-10%-os kategóriában majdnem végig kitarított a 35,9%-os szinten 2007-ben, miközben az ebbe az osztályba tartozó ügyfelek száma nőtt. A két alsó kategória együttes aránya mindent egybevetve kicsit növekedett, viszont az ehhez tartozó ügyfélszám jelentősen megugrott. Ebből kifolyólag a teljes részarányuk a portfólióban 1,4 bázisponttal nőtt. Ez a fejlődés visszatükrözi az MKB Bank kétágú, középtávú stratégiájának sikeres megvalósítását, melyre törekedtek a

jobb minőségű, kicsi és közepes méretű vállalkozások megvásárlásánál.

2007. december 31-én a Bankcsoport teljes határon túli nettó kitétsége (beleértve a bankok kitétségét is) elérte a 2.095 millió Ft-ot, amely a teljes kitétségnek több, mint 85,1%-át adja. A nagyvállalatok, a bankok, illetve a Bank Közép- és Kelet-európai leányvállalatai felé (Románia és Bulgária) felé a kitétség nőtt. Időközben a Bankcsoport jelentősen megnövelte kitétségét az EU-tag országok felé, 218,7 milliárd Ft-tal a külföldi leánybankok növekvő üzleti aktivitásának köszönhetően. Mindeközben az egyéb külföldi kintlévőségek aránya Európán és a korábbi Szovjetunió kivül az összeshez viszonyítva jelentéktelen maradt. Ezek a váltások annak a stratégiának a részei voltak, hogy a régió országai felé a kitétség bővüljön, az EU-hoz való csatlakozásuk, a Bankcsoport piaci tapasztalatának és e piacok következetesen javuló kockázati profiljának eredményeként. A kockázat ezen szintjein a Bankcsoport elkötelezett eme piacok iránt.

### **BIZTOSÍTÉKOK, FEDEZETEK**

Az MKB Bank hitelezési gyakorlata azon az alapelven nyugszik, hogy a hiteleket az ügyfeleknek elsősorban a működési cash flow-ból kell visszafizetni. Ezért az ügyfél pénzügyi egészségének értékelése és figyelése rendkívül fontos. A felajánlott biztosíték azonban csökkentheti a hitelezési kockázatot és biztosíthatja a visszafizetést pénzügyi nehézségek esetében, ezért az MKB Bank nyilvánvalóan azokat a biztosítékokat részesíti előnyben, amelyek könnyen értékesíthetők. Általánosságban elmondható, hogy az MKB Bank hitelportfóliója jól biztosított. A biztosítékok legnagyobb részét a vagyontárgyra és felszerelésre bejegyzett jelzálogok, kormánygaranciák és készpénzletek teszik ki.

A mérleghez és a mérleg alatti tételekhez kapcsolódó biztosítékok értéke 37,3%-kal nőtt 2006 évvége óta, konzervatívan becsült értékesíthető értéke 1.294,5 milliárd Ft volt, amely összességében 50,1%-os biztosíték fedezet (2005:45,9%). 2006-ban és 2007-ben is az ügyfeleknek nyújtott hitelek legnagyobb eleme biztosítékkal fedezett volt, összesen 780,2 milliárd Ft (2006: 528,8 milliárd Ft), amely az összes állomány 60,3%-át (2006: 56,1%) teszi ki. A készpénz egyenértékes biztosítékok állománya 47,4 milli-

árd Ft volt, amely 2006-ban 25,5 milliárd Ft-ról indult, 3,7%-át (2005: 2,7%) adva a teljes állománynak. A tőke-megfelelési mutató kalkulációja során a nagy biztosítékok állománya 227 milliárd Ft (2006: 117 milliárd Ft) volt, amely tükrözte a lakóingatlanokhoz kapcsolódó jelzálog-hitelek növekedését és egy sokkal megfontoltabb biztosítékpolitika alkalmazását.

### **PIACI KOCKÁZAT**

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatszintek (kamatláb kockázat) és árfolyamok (deviza-, áru- és részvénykockázat) kedvezőtlen változása, a közöttük lévő korrelációk, illetve azok volatilitása következtében potenciális veszteségek merülnek fel. A piaci kockázatot megtestesítő pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a hitelkihelyezések, az értékpapírok, betétek, hitelfelvetelek és a származékos pénzügyi instrumentumok.

Az Igazgatóság az éves terv részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottság (ALCO) felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott limitek jelentik. Ezek a politikák tartalmazzák a kockázatkezelési folyamatok leírását, a kockázatok számszerűsítésének módszertanát, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Bank azon kulcsvezetői, akiknek pozíciójához üzleti döntési felelősségek kapcsolódnak. A piaci kockázatok a Kockázati Terület méri és jelenti. Operációs szinten a piaci kockázatok a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.

A KT támogatja az ALCO tevékenységét, elvégzi a szabályozási feladatokat, és felelős a piaci kockázat ellenőrzéséért. Biztosítja a szabályok és rendeletek betartását a piaci és portfólió kockázatkezelés területén, kialakítja az általános piaci kockázatkezelési politikát a piaci és a portfóliókockázatokra vonatkozóan, figyelemmel kíséri a limitrendszer, beleértve a mennyiségi, a várható veszteségi (PLA) és a kockázati érték (VaR) limiteket is. A KT felelős továbbá azon kockázatkezelő rendszerek működtetésért és fejlesztéséért, amelyek mérik a kamat-, deviza- és tőkekockáza-

tokat, valamint napi szinten elemzik és azonosítják a kényeszerhelyzeteket, hogy számszerűsítsék a várható negatív piaci eseményeket, mint például a váratlan ármegmozgások és a likviditáshiány. A KT jelentéseket készíti a Bank és a Bankcsoport kockázati pozícióiról az ALCO és az Igazgatóság számára.

Az MKB Bank Zrt. csoportszintű piaci kockázatkezelési tevékenysége két fő típusra osztható: kereskedési és nem kereskedési. A kereskedési tevékenységek közé tartoznak a kötelezettségekhez, részvényekhez, osztalékos értékpapírokhoz, devizákhoz és a származékos pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó különféle tranzakciók. A Bank és a csoporthoz tartozó vállalatok kezelik a piaci kockázati kitettséget a kereskedési tevékenységekhez létrehozott és figyelemmel kísért limitek segítségével. Ezek a korlátok magukba foglalják a termékek volumenére, a nettó pozíciókra, a VaR-ra és a PLA-ra vonatkozó limiteket. A termék volumen korlátok meghatározzák a kereskedési termékek és szerződések maximális kitettséget, amelyet a Bank egyidejűleg vállalhat. A pozíciós limitek korlátozzák a kereskedési és befektetési könyvekben nyilvántartható pozíciók nettó összegét. A VaR felméri a jövőbeni jövedelmeknek a piaci ráták mozgásából adódó várható veszteséget a kereskedési portfólión belül, mindezt statisztikai valószínűségeken alapuló, zárt modellek segítségével. A VaR számítása egy napos tartási perióduson, 99%-os konfidenciaszinten történik. A PLA korlátok azt a maximális veszteségszintet határozzák meg, amit a Bank még hajlandó elfogadni.

A Bank nem kereskedési (bankkönyvi) tevékenységei felölelik mindazokat a tevékenységeket, amit nem kereskedési tranzakcióként számolnak el, beleértve a hitelezést, az értékpapíros befektetéseket (bár az utóbbi megszűnt 2006 januárjában, azóta minden értékpapírhoz kapcsolódó ügylet a kereskedési könyv hatálya alá esik), a betétek elfogadását és értékpapírok kibocsátását is.

A VaR számításokon kívül a Bank naponta stressz teszteket is futtat, hogy szimulálja az extrém piaci változások várható hatását a Bank piaci pozícióira és jövedelmezőségére.

A Bank saját számlájához kapcsolódó napi kereskedési tranzakciók árazása folyamatos ellenőrzés és megfigyelés alatt van, a piaci összhang elemzés módszerének használá-

lata révén. A piaci pozíciók újraértékelése a piaci árak és árfolyamok alapján, naponta történik.

## KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Csoport kamatérésére, a nettó kamateredményére és a fix kamatozású portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A nem kereskedési tevékenységhez kapcsolódó kamatláb kockázat figyelemmel kísérése mind stratégiai, mind operatív szinten megtörténik. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a kockázat megengedhető mértékére vonatkozó limiteket, felülvizsgálja és jóváhagyja a termékszerkezetet és a modellekben alkalmazott feltevéseket. Figyelemmel kíséri a volumen nyitott pozíciókat és a kamaterékenységi pozíciót. Állományi nyitott pozíciót eredményeznek az eszközök, források és mérleg alatti tételek effektív átárazódási, illetve lejárat eltérései. A kamaterékenységi vizsgálatok a Csoport jelenlegi átárazódási profilja mellett végrehajtott potenciális kamatláb-szenáriókon (200 bp értékű növekedés, illetve csökkenés), valamint a piaci feltételekkel és üzleti folyamatokkal kapcsolatos feltevések kombinációján alapulnak. A kamatláb kockázatot operatív szinten a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli folyamatosan.

A Csoport kamatláb swap ügyleteket, befektetési portfólióvásárlásokat, illetve eladásokat, valamint egyéb származékos kamatlábszerződéseket alkalmaz, mint elsődleges kockázatkezelési technikákat a kamatláb kockázat meghatározott limiteken belül tartásához.

2007 végén a Bank kereskedési és likviditási kötvényportfóliója, elsődlegesen magyar államkötvények, ennek nyomán felmerülő szavatoló tőkeszükséglet 2.522 millió Ft volt (2006: 3.260 millió Ft)

A jövedelmezőség szempontjából a 200 bázispontos váratlan felfelé mozdulás a piaci kamatrátákban az átárazódási periódusok teljes spektrumában 1.768 millió Ft-os veszteséget (2006: 1.137 millió Ft) eredményezne, míg a ráták 200 bázispontos lefelé mozdulása 1.743 millió Ft-os (2006: 1.153 millió Ft) növekedést eredményezne a Bank év végi nettó kamatbevételeiben. A fenti forgatókönyvek alapján a piaci feltételekben történő szimulált változás teljes hatása még a legkedvezőtlenebb esetben is kevesebb volt, mint a szavatoló tőke 1%-a.

## DEVIZAKOCKÁZAT

A Bank devizakockázati kitétsége a külföldi devizában tartott pénzügyi eszközeiből adódik. Az árfolyamkockázat kezelésének célja a külföldi devizában tartott pénzügyi eszközök - az árfolyam-ingadozások által indukált - várható piaci értékváltozásából eredő kedvezőtlen hatás csökkentése.

A Csoport devizapozíciójának operációs szintű kezelése különböző limitek, köztük a nettó nyitott pozíciós limit, VaR limitek, PLA limitek megállapításán és figyelésén, valamint származékos pénzügyi instrumentumok használatán keresztül a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság feladata.

2007 év végén a Bank nettó devizapozíciója -223 millió Ft-on zárt (2006: 1.171 millió Ft) a kereskedési portfóliójában felmerülő VaR pedig 13,6 millió Ft volt (2006: 9,1 millió Ft).

Az MKB Banknak 2006-ban két akvizíciója volt: az MKB Unionbank Bulgáriában és az MKB Romexterra Bank Romániában. A long BGN devizapozíció az MKB Unionbank akvizíciójából ered, melyet euró alárendelt kölcsöntökével fedeznek. Abból adódóan, hogy a BGN az euróhoz van rögzítve, ez a pozíció piaci kockázat szempontjából fedezve van. Az egyetlen kockázat az, hogy a Bolgár Monetáris Tanács leértékelheti a BGN-t az euróhoz képest, amit rendszeresen figyel az MKB Unionbank. A long RON devizapozíció short RON/HUF deviza forward pozícióval van fedezve. A magyar banki szabályozás nem engedi a nettósítást két különböző deviza között, ezért a BGN fedezethez 1,768 millió Ft (2006: 1,638 millió Ft) szavatoló tőkeszükségletet igényel.

## RÉSZVÉNY-ÁRFOLYAM KOCKÁZAT

A Bank jelenlegi politikájának megfelelően az értékpapír portfólió spekulációs célokra nem tartalmaz részvényeket.

## LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport cash flow-i nem elegendőek a működés fedezetére, vagy a kötelezettségeit nem tudja határidőre és költséghatékonyan teljesíteni. Amíg a tőke szerepe egy időn túl a várható veszteség csökkentése, a likviditáskezelés megadja a Bank számára azt a képességet, hogy generáljon vagy hozzájusson elegendő készpénzhez, vagy egyenértékéhez annak érdekében, hogy az ismert és az előre nem látott készpénz-

szükségletet esedékességkor egyaránt ki tudja elégíteni. Ez elengedhetetlen az MKB Bank tőkéjének védelmében, a piac bizalmának fenntartása érdekében, valamint a jövődelmező üzleti lehetőségek kihasználásához.

A fent leírtak keretében az MKB Bank Zrt. próbálja megőrizni a nagy vállalati tartós betéteket, biztosítva a folyamatos hozzáférést a nagyvállalati ügyfelek különféle megtakarításaihoz, egy elkülönített eszközkészlet biztosítása, amely hozzáférést biztosít a működéshez szükséges készpénzhez, a hitelezéshez kapcsolódó fizetési igény kielégítésére, valamint új hitelekhez, befektetésekhez, ha erre alkalom adódik. A Bank a likviditását napi szinten menedzseli, figyelembe véve a különböző korlátokat a költséghatékony fenntartásával.

A likviditási kockázatnak való kitétséget az Igazgatóság által jóváhagyott szabályzatok korlátozzák, amelyek meghatározzák a likviditási mutatók és a minimálisan tartandó likvid eszközök értékét. Az Igazgatóság a likviditási kockázat kezelésének a felelősségét az ALCO-n keresztül a felsővezetőknek delegálja. Az ALCO hetente ülésezik, hogy elemezze a Bank likviditási profilját és megvitassa a stratégiai és operatív kérdéseket. Az ALCO igyekszik egyensúlyban tartani a Csoport forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitétséget különböző likviditási kockázati limitek, a maximális kumulatív készpénz-kiáramlás (MCO), a kockázatalellenőrzési mechanizmusok és bizonyos termékkorlátozások felállításán és figyelemmel kísérésén keresztül. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Pénz és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli.

A Bank likviditási kockázatkezelése magába foglalja a szerkezeti, taktikai és a feltételes távlatokat. A Szerkezeti likviditási kockázatkezelés megállapítja és elemzi az aktuális mérlegelemekben rejlő likviditási kitétséget az eszközök és források lejáratában lévő eltérésekhez kapcsolódóan. Ezek az eltérések stressz-tesztek segítségével mérhetők és figyelemmel kísérhetők.

A Taktikai likviditási kockázatkezelés kezeli a szokásos, napi szintű pénzáramlásokat oly módon, hogy korlátokat állít be a nettó pénzáramlásokra egy bizonyos időszakra vonatkozóan, különösen a kritikus, rövid távú időhorizonton. Forgatókönyv elemzések rendszeres futtatása a cash flow feltételezett viselkedése alapján, változó feltételek



mellett a pénzszükséglet megállapítása érdekében, és amennyiben szükséges, a feltételezések és a korlátok aktualizálása. Annak ellenére, hogy az MKB Bank Zrt. könnyedén likvid eszközökhöz juthat a nyílt piacon, létezik vészforgatókönyv, amely szükség esetén alkalmazható a likviditási kockázat minimalizálásának érdekében. A Feltételes likviditási kockázatkezelés azonosítja az átfogó stratégiákat és folyamatokat az általános piac szétesése vagy káros gazdasági fejlődés következtében kialakuló cash flow hiányokban, melyek nyomást gyakorolhatnak a Bank azon képességére, hogy tiszteletben tartsa kötelezettségeit és rávilágítanak a a különféle piaci forgatókönyveken alapuló várható likviditási kitétségekre. Ezeket a terveket évente frissítik.

A Bank pénzforrások széles körére támaszkodhat, elsősorban a tőkére, a lakossági és vállalati betétekre, pénz és tőkepiaci forrásokra. A Likviditáskezelés gondoskodik a tartós és a rövid lejáratú betétek megfelelő arányáról. Stabil likviditási alapok teljesen lefedik a Bank befektetéseit, kihelyezéseit és a befektetett eszközeit.

Az MKB Bank Zrt. piacképes értékpapírokkal és egyéb rövid távú befektetésekkal rendelkezik, melyek azonnal készpénzzé tehetőek, ha a bank működése megkívánja. Ezek a likvid eszközök eladhatók vagy biztosítékba adhatók, hogy a Bank eleget tudjon tenni a kötelezettségeinek. A készpénz, a Jegybanknál elhelyezett rövid távú betétek és az azonnal piacképes állampapírok (likvid eszközök) állománya 315,5 milliárd Ft volt 2007 év végén, a 2006-os 285,2 milliárd Ft-tal szemben, és csak az MKB likviditási tartalékait tartalmazza.

Az MKB Bank Zrt. likviditási pozíciója stabil és jól kiegyensúlyozott volt 2007 folyamán. A Grundsatz II. rátát, - amelyet a német szabályozással összhangban számolnak és alkalmaznak – a csoportszintű működési likviditás elsődleges mértékeként használják. A ráta kifejezi azt az igényt, hogy az egy hónapon belül lejáró forrásoknak likvid eszközfedezettel kellene rendelkezniük, azaz a lejáratuk ugyanabban az időszámban van, vagy azonnal átváltható ismert összegű készpénzre és megfelel az 1-es minimum szintnek. 2007 folyamán a ráta átlagosan 1,08 volt (2006: 1,05), mutatva, hogy a Bank képes menedzselni a likviditását egy folyamatosan biztonságos és mérsékeltebb költségű szinten.

2006-tal összehasonlítva a Bankcsoport nettó cash flow pozíciója az 1 hónapon belüli kategóriában 86,2 milliárd Ft-tal csökkent a nettó pénzbeáramlás. (143,7 milliárd Ft). Az 0-3 hónapos sáv nettó cash flow pozíciója elérte a 381,4 milliárd Ft-t, szemben a 193,5 milliárd Ft-os nettó pénzáramlással. Ugyanakkor a hitel – betét eltérés kiszélesedett 152,5%-ra a mérlegben, nagy növekedést mutatva az előző évi 134,5%-hoz képest. A korlátozott addicionális tőkefelvételi lehetőségek összekapcsolva az erősen visszafogott befektetői aktivitással a pénz és tőkepiacokon egy időre korlátozta a Bankcsoport rövid lejáratú pénzügyi pozícióját.

## MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

A működési kockázat annak kockázata, hogy emberi hiba, rendszer-meghibásodás, csalás, nem megfelelő belső kontrollok és eljárások vagy külső körülmények következtében váratlan veszteségek merülnek fel. A működési kockázat jelen van a Csoport valamennyi üzleti, és belső funkcionális tevékenységében. Az ilyen jellegű kockázatokat a tranzakciók és pozíciók figyelésére kiépített szabványok, rendszerek és eljárások, az egyes funkciók szervezeti elkülönítése, az ügyletek dokumentálása, a szabályzatoknak való megfelelés rendszeres vizsgálata, biztosítások megkötése, valamint a belső ellenőrzési szervezet által végrehajtott, a belső ellenőrzési rendszerek kialakítását és működését, valamint az adatfeldolgozási rendszerek megbízhatóságát és integritását érintő cél- és átfogó vizsgálatok mérsékelhetik. Ezekon túlmenően a Csoport működésének támogatására üzletfolytonossági és visszaállítási terveket dolgozott ki természeti és egyéb katasztrófák esetére.

A Basel II-es ajánlásoknak megfelelően a Bank szintén elkezdte bevezetni a szakértői mérési eljárásokat és a főbb működési kockázati mutatókat.

A Bank létrehozott egy Panaszkezelő Minőségbiztosítási Csoportot, ami lehetővé teszi, hogy a Bank rövid időn belül reagáljon az ügyfélpanaszokból beazonosítható működési kockázatokra. A Csoport figyelemmel kíséri az összes panaszt, amit a Panaszkezelő Rendszerben rögzítenek, vezetői összefoglalókat és statisztikákat készít a trendek felismerése érdekében és szükség esetén korai figyelemzvetéseket ad.

## HITELMINŐSÉG

2007-ben a Bank a kevésbé kedvező piaci környezet ellenére is megőrizte jó minőségű hitelportfolióját, illetve jelentős provízió állománnyal rendelkezett. Az MKB Bank hitel jóváhagyási és portfóliókezelési gyakorlata, - ami teljesen eleget tesz az ügyfelek elvárásainak és a kockázatkezelés által meghatározott irányelveknek, követelményeknek – biztosítja a magas hitelminőséget és a hitelekhez kapcsolódó problémák korai felismerését. A hitelezési veszteségre elszámolt tartalékok és értékvesztések fedezetül kell, hogy szolgáljanak a jövőben várható, a hitelekhez és az egyéb kintlévőségekhez kapcsolódó veszteségekre.

Az egyedi és portfólió alapú értékvesztést negyedévente képzik és az adózás előtti eredménnyel szemben számolják el. A képzés folyamán a Bankcsoport számításba veszi a jövőbeni várható veszteséget, az átlagos gazdasági folyamatokat, a hitelportfólió koncentrációjában bekövetkező változásokat, a biztosítékok minőségét és a kondíciójukban bekövetkező változásokat, a nemzetközi hitelkockázatokat, a múltban elszennvedett hitelezési veszteségeket, a portfólió méretében, lejáratú struktúrájában, az összetételében bekövetkező bármely változást, késedelmes és lejárt fizetési kötelezettségeket. Összhangban az ide vonatkozó IFRS szabályozásokkal a menedzsment

határozza meg a hitelezési veszteségekre képezendő provízió szükséges mértékét, amely fedezi a hitelek és a mérleg alatti tételek portfóliójának várható veszteségét.

A további egyedi és portfólió alapú értékvesztések és tartalékok, és a tartalékolási követelmények megállapítása az értékelési folyamat során történt, 2007-ben elérte a 22.986 millió Ft-ot, nagy növekedést mutatva a 2006-os 12.631 millió Ft-hoz képest. A hitelportfólióra képzett, és elszámolt hitelezési veszteségre képzett tartalék elérte a 22.974 millió Ft-ot, ami magába foglal egy 76,2%-os növekedést 2006-hoz képest.

A jelentés évében elszámolt, közel 16 milliárd Ft-os értékvesztés 76%-a a kis- és középvállalati szegmenshez tartozott (KKV). Időközben az egyéb vállalati szegmensekre képzett provízió 10%-on belül maradt. A lakossági szektorban lévő kintlévőségek növekedésének ellenére az értékvesztés közel 6%-át teszik ki, ami a jelentési évben közel 1,2 milliárd Ft volt.

A províziós szint növekedésének mértéke tükrözi a megfontolt kockázatkezelési gyakorlatot, amely számításba vesz minden várható kockázatot, noha a hitelportfólió minőségi összetétele némileg átrendeződött a bázisévhez viszonyítva.

Kategóriák	2007	2006
Jól teljesítő	96,54%	96,42%
Átlag alatti	1,05%	2,14%
Kétes	1,51%	0,68%
Rossz	0,89%	0,76%
<b>Összesen</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

A hitelportfólió minőségének romlása tükrözi az év hitelezési és kockázatkezelési folyamatait. A Bankcsoport széleskörű hitelezési tevékenységéből adódó új hitelek az év második felében megnövezték a jól teljesítő hitelek állományát, ezáltal az egyéb kategóriák aránya csökkent. A jól teljesítő kategória tartalmazza a jól teljesítő és a külön figyelendő hiteleket. Észlelhető volt a csökkenés a külön figyelendő hitelek kategóriájában, ily módon az arányok ugyanakkor elmozdultak a rossz és kétes kategóriák felé az egyedi minősítési felülvizsgálat következtében. A kétes

és rossz kategóriákban bekövetkezett jelentős elmozdulás legnagyobb része főleg a kis- és középvállalati szegmensben összpontosult. Ezzel szemben a külön figyelendő hitelek kategóriájának összetételét nézve a hazai vállalatok esetében megállapítható, hogy a portfólió 97,8%-ának egyáltalán nincs késedelmes fizetése; ennek következtében a külön figyelendő hitelek kategóriájának használata a Bankcsoport megfontolt működési és konzervatív ügyletminősítési gyakorlatát mutatja.

A Bankcsoport döntött az automatikus (egyszerűsített) minősítési eljárás bevezetéséről. Az automatikus minősítés az ügyfelek késedelmes fizetésén alapul. A lakossági hitelportfolió 94%-át már ezzel a módszerrel minősítették. A lakossági hitelek átlagos késedelmes fizetése lecsökkent 12,24 napról 9,31 napra, annak ellenére, hogy a Bank még a kamatfizetések késedelmeit is számításba veszi a késedelmes fizetések számításánál, ami a sokkal intenzívebb beszedési tevékenység eredménye.

A Bank a belső szabályozásában beállított egy küszöbértéket a kézi minősítés számára (jelenleg 50 millió Ft) a lakossági és a vállalati hitelekre is egyaránt. A vállalati hitelportfoliónak még a 96%-a egyedileg minősített. Az ügyfelek felülvizsgálata negyedévente történik. A felülvizsgálatokat a Hitel Bizottság szintén negyedévente hagyja jóvá, és annak eredményéről jelentésben tájékoztatja a vezetőséget. Az év végi értékvesztés számainak jóváhagyása és az ezekre vonatkozó módosítások elrendelése az Ügyvezetőség hatásköre.

A 2007-ben alkalmazott minősítési kritériumok igazodnak az előző években használt kategóriákhoz, ennek következtében a csoportosan megállapított értékvesztések esetében a minősítési kategóriákat nem veszik figyelembe. A Bankcsoport azokban az esetekben használja a csoportos értékvesztést, amikor egyedi értékvesztés nem volt. A Bankcsoport a csoportosan megállapított értékvesztések értékét 3.657 millió Ft-ban határozta meg.

2003 óta, kihasználva a törvény adta lehetőségeket a Bank nem képzett általános kockázati céltartalékot, amely közvetlenül eredménytartalékban került elszámolásra. Az előző években létrehozott tartalékokat használja fel a bank az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségekre. Ily módon 2007-ben összesen 968 millió Ft (2006: 521 millió Ft) általános kockázati céltartalék került felhasználásra a veszteségek fedezésére, amit a veszteségek leírásához és néhány kisebb hitel eladásához számoltak el.

A mérleg alatti tételek minősítési irányelvei (függő és jövőbeni kötelezettségek) megegyeznek a kintlévőségek minősítésénél alkalmazott irányelvekkel, vagyis a céltartalék képzési követelmény mindig elsősorban az adós pénzügyi pozíciójától és a fizetőképességétől függ. A függő kötelezettségekre képzett céltartalék összege 338 millió Ft-tal csökkent, mialatt jelentős növekedés volt látható a csoportos képzési eljárásnál (387 millió Ft).

Mivel az eszközök és a mérleg alatti tételek esetében minden mérhető kockázat figyelembevételre került, így a teljes szükséges értékvesztés és céltartalék számítás körültekintő minősítésen alapult. Mindent egybevetve a teljes kitettség minősége jó a magyarországi és közép-kelet európai bankokkal összevetve, és a kitettségek értékvesztéssel és céltartalékkal megfelelően fedezve vannak.

**FŐBB MUTATÓK**

nem konszolidált, MSZSZ

M Ft

	2006	2007
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>1 847 953</b>	<b>2 278 387</b>
Részvénytőke	13 133	14 094
Tartalékok	135 068	170 899
Bruttó működési jövedelem	63 907	91 761
Banküzemi költségek	37 543	41 611
Értékvesztések és céltartalékképzés	(10 946)	(22 093)
Adózás előtti eredmény	14 539	28 026
Adózás utáni eredmény	11 344	22 864
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama (ROAE)	12.0%	15.2%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam (ROAA)	0.8%	1.4%
Tőke megfelelési mutató	9.5%	9.6%

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
ESZKÖZÖK (aktívák)			
1	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>139,835</b>	<b>97,158</b>
2	<b>2. Állampapírok (3+4+5)</b>	<b>73,822</b>	<b>80,554</b>
3	a) forgatási célú	73,822	80,642
4	b) befektetési célú		
5	2/A Állampapírok értékelési különbözete		-88
6	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (7+8+19+23)</b>	<b>104,776</b>	<b>149,823</b>
7	a) látraszóló	8,962	9,266
8	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (9+14)	95,790	140,413
9	ba) éven belüli lejáratú	61,522	95,578
10	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		15,581
11	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
12	- MNB-vel szemben		
13	- elszámolóházzal szemben	5	15
14	bb) éven túli lejáratú	34,268	44,835
15	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		16,087
16	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
17	- MNB-vel szemben		
18	- elszámolóházzal szemben		
19	c) befektetési szolgáltatásból	24	144
20	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
21	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
22	- elszámolóházzal szemben	22	143
23	3/A Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete		
24	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (25+32+40)</b>	<b>1,349,910</b>	<b>1,715,266</b>
25	a) pénzügyi szolgáltatásból (26+29)	1,349,733	1,715,190
26	aa) éven belüli lejáratú	584,043	605,493
27	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	35,494	35,689
28	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	
29	ab) éven túli lejáratú	765,690	1,109,697
30	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	40,776	72,128
31	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
32	b) befektetési szolgáltatásból (35+36+37+38+39)	177	12
33	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
34	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
35	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
36	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
37	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	177	12
38	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		
39	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
40	4/A Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete		64

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
ESZKÖZÖK (aktívák)			
41	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (42+45+53)</b>	<b>41,144</b>	<b>51,334</b>
42	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (43+44)	0	0
43	aa) forgatási célú		
44	ab) befektetési célú		
45	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (46+50)	41,144	51,474
46	ba) forgatási célú	41,144	51,474
47	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		1
48	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.		
49	- visszavásárolt saját kibocsátású	23,279	36,168
50	bb) befektetési célú		
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
53	5/A Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete		-140
54	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (55+58+61)</b>	<b>3,627</b>	<b>3,121</b>
55	a) részvények, részesedések forgatási célra	106	106
56	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	106	106
57	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.		
58	b) változó hozamú értékpapírok (59+60)	3,521	2,749
59	ba) forgatási célú	3,521	2,749
60	bb) befektetési célú		
61	6/A Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete		266
62	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (63+65+67)</b>	<b>353</b>	<b>256</b>
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	353	256
64	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
65	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
66	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
67	7/A Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete		
68	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (69+71)</b>	<b>103,734</b>	<b>121,242</b>
69	a) részvények, részesedések befektetési célra	103,734	121,242
70	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	40,620	50,434
71	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
72	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
73	<b>9. Immateriális javak (74+75)</b>	<b>9,028</b>	<b>11,470</b>
74	a) immateriális javak	9,028	11,470
75	b) immateriális javak értékhelyesbítése		
76	<b>10. Tárgyi eszközök (77+82+87)</b>	<b>2,085</b>	<b>2,126</b>
77	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (78-81-ig)	1,662	1,674
78	aa) ingatlanok	491	445



## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
79	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	1,145	1,229
80	ac) beruházások	26	
81	ad) beruházásra adott előlegek		
82	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (83-86-ig)	423	452
83	ba) ingatlanok	15	44
84	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	408	408
85	bc) beruházások		
86	bd) beruházásra adott előlegek		
87	c) tárgyi eszközök érték helyesbítése		
88	<b>11. Saját részvények</b>		
89	<b>12. Egyéb eszközök (90+91+94+95)</b>	<b>2,924</b>	<b>21,997</b>
90	a) készletek	35	44
91	b) egyéb követelések	2,889	1,542
92	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	185	398
93	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
94	12/A Egyéb követelések értékelési különbözete		
95	12/B Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		20,411
96	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (97+98+99)</b>	<b>16,715</b>	<b>24,040</b>
97	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	16,063	21,512
98	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	652	2,528
99	c) halasztott ráfordítások		
100	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: (1+2+6+24+41+54+62+68+73+76+88+89+96)</b>	<b>1,847,953</b>	<b>2,278,387</b>
101	Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12+2/A+3A+4A+5A+6/A+12/A+12B)	916,080	985,132
102	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+7A)	915,158	1,289,626

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
103	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (105+106+117+121)</b>	<b>403,414</b>	<b>544,721</b>
104	a) látraszóló	4,695	6,111
105	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (107+112)	398,708	538,485
106	ba) éven belüli lejáratú	145,772	277,328
107	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	17,429	69,739
108	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
109	- MNB-vel szemben		
110	- elszámolóházzal szemben		
111	bb) éven túli lejáratú	252,936	261,157
112			

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
113	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	23,843	60,800
114	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
115	- MNB-vel szemben		
116	- elszámolóházzal szemben		
117	c) befektetési szolgáltatásból	11	130
118	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0
119	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
120	- elszámolóházzal szemben	5	22
121	1/A Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		-5
122	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (123+127+137+145)</b>	<b>971,538</b>	<b>1,068,504</b>
123	a) takarékbetétek (124-126-ig)	2,411	1,314
124	aa) látraszóló		
125	ab) éven belüli lejáratú	2,411	1,307
126	ac) éven túli lejáratú		7
127	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (128+131+134)	968,495	1,066,986
128	ba) látraszóló	332,031	373,296
129	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4,671	2,687
130	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	60	81
131	bb) éven belüli lejáratú	596,373	670,626
132	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3,455	5,991
133	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	871	989
134	bc) éven túli lejáratú	40,091	23,064
135	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
136	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
137	c) befektetési szolgáltatásból (140+141+142+143+144)	632	264
138	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0
139	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		3
140	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	30	3
141	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
142	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	602	261
143	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
144	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
145	2/A Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		-60
146	<b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (147+154+161+168)</b>	<b>184,021</b>	<b>306,393</b>
147	a) kibocsátott kötvények (148+151)	184,021	308,274
148	aa) éven belüli lejáratú	38,782	46,842
149	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		3,000
150	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	3,155	736

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
151	ab) éven túli lejáratú	145,239	261,432
152	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1,990	3,801
153	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	3,216
154	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (155+158)	0	0
155	ba) éven belüli lejáratú		
156	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
157	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
158	bb) éven túli lejáratú		
159	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
160	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
161	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (162+165)	0	0
162	ca) éven belüli lejáratú		
163	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
164	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
165	cb) éven túli lejáratú		
166	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
167	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
168	3/A Kibocsátott kötvények értékelési különbözete		-1,881
169	<b>4. Egyéb kötelezettségek (170+174+177)</b>	<b>47,167</b>	<b>39,500</b>
170	a) éven belüli lejáratú	47,167	26,614
171	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	159	116
172	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	14	2
173	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
174	b) éven túli lejáratú		
175	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
176	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
177	4/A Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		12,886
178	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (179+180+181)</b>	<b>14,526</b>	<b>20,796</b>
179	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	324	143
180	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	14,179	20,630
181	c) halasztott bevételek	23	23
182	<b>6. Céltartalékok (183+184+185+186)</b>	<b>13,488</b>	<b>8,030</b>
183	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	52	20
184	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	1,232	784
185	c) általános kockázati céltartalék	8,194	7,226
186	d) egyéb céltartalék	4,010	
187	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (188+191+192)</b>	<b>65,598</b>	<b>84,872</b>
188	a) alárendelt kölcsöntőke	65,598	84,872

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

M Ft

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
189	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	63,327	82,592
190	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
191	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
192	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
193	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
194	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
195	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>13,133</b>	<b>14,094</b>
196	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
197	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		
198	<b>10. Tőketartalék (199+200)</b>	<b>58,658</b>	<b>91,901</b>
199	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázió)	58,597	91,840
200	b) egyéb	61	61
201	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>15,463</b>	<b>17,749</b>
202	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>60,186</b>	<b>57,616</b>
203	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>761</b>	<b>3,331</b>
204	<b>14. Értékelési tartalék</b>		<b>302</b>
205	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
206	a) valós értékelés értékelési tartaléka		302
207	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>0</b>	<b>20,578</b>
208	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN: (104+122+146+169+178+182+187+195+197+198+201+202+203+204+207+207/a+207/b)</b>	<b>1,847,953</b>	<b>2,278,387</b>
209	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a)	1,167,874	1,415,339
210	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGFEEK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7+3/A)	503,864	630,532
211	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	148,201	205,571

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
1	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>	<b>130,063</b>	<b>125,812</b>
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	6,084	8,689
3	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
4	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	123,979	117,123
6	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	3,092	4,421
7	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	54	
8	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>76,902</b>	<b>80,659</b>
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	3,510	12,541
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	18	62
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)	53,161	45,153
12	<b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>	<b>1,810</b>	<b>1,529</b>
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	1	0
14	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1,682	1,403
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	127	126
16	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>	<b>17,590</b>	<b>19,276</b>
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	16,241	17,451
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	63	121
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2	3
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	1,349	1,825
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	480	1,026
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	4	4
23	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)</b>	<b>5,160</b>	<b>6,225</b>
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	4,499	5,975
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	214	206
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	259	
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	661	250
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		2
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	16	
30	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-35+39-44)</b>	<b>2,350</b>	<b>32,478</b>
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	117	17,740
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34	- értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1,372	891
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	13	6

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
38	- értékelési különbözet		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	9,128	76,412
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	90	330
43	- értékelési különbözet		18,330
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	5,523	60,783
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	501	26
48	- értékelési különbözet		10,667
49	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (50+53)</b>	<b>13,582</b>	<b>12,426</b>
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	3,263	5,122
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	38	175
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
53	b) egyéb bevételek	10,319	7,304
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	191	11
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
56	- készletek értékvesztésének visszairása	98	
57	<b>8. Általános igazgatási költségek (58+66)</b>	<b>36,126</b>	<b>39,216</b>
58	a) személyi jellegű ráfordítások (59+60+63)	18,445	20,926
59	aa) bérköltség	11,966	13,552
60	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	2,141	2,460
61	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	642	783
62	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	388	403
63	ac) bérjárulékok	4,338	4,914
64	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	3,771	4,264
65	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2,266	2,979
66	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	17,681	18,290
67	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>1,417</b>	<b>2,395</b>
68	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (69+72)</b>	<b>20,167</b>	<b>13,843</b>
69	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	3,200	5,145
70	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2	1
71	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	130	352
72	b) egyéb ráfordítások	16,967	8,698
73	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	4	6
74	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75	- készletek értékvesztése		



## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
76	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (77+78)</b>	<b>24,636</b>	<b>30,326</b>
77	a) értékvesztés követelések után	23,883	29,666
78	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	753	660
79	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (80+81)</b>	<b>13,690</b>	<b>8,233</b>
80	a) értékvesztés visszairása követelések után	12,874	7,125
81	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	816	1,108
82	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	521	968
83	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>		
84	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>10</b>	
85	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>15,208</b>	<b>28,058</b>
86	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7/b-8-9-10/b-11+12+12/A.-13+14)	15,145	28,081
87	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7/a-10/a)	63	-23
88	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>2,710</b>	<b>6</b>
89	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>3,379</b>	<b>38</b>
90	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>-669</b>	<b>-32</b>
91	<b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>14,539</b>	<b>28,026</b>
92	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>3,195</b>	<b>5,162</b>
93	<b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>11,344</b>	<b>22,864</b>
94	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>-1,134</b>	<b>-2,286</b>
95	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>	<b>5,825</b>	
96	<b>24. Jávahagyott osztalék, részesedés</b>	<b>16,035</b>	
97	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	14,370	
98	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1,664	
99	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>0</b>	<b>20,578</b>



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

## Könyvvizsgálói Jelentés

Az MKB Bank Zrt. vezetésének

A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a mérleg és az eredménykimutatás. A 2008. március 26-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. 2007. évi Éves Jelentésének 122 – 130. oldalain bemutatott mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és az eredménykimutatás adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2008. augusztus 6.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

  
Robert Stöllinger  
Partner

  
Agócs Gábor  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005600





MKB  
Csoport

Szólóhegy, Pannonhalma



## MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORT

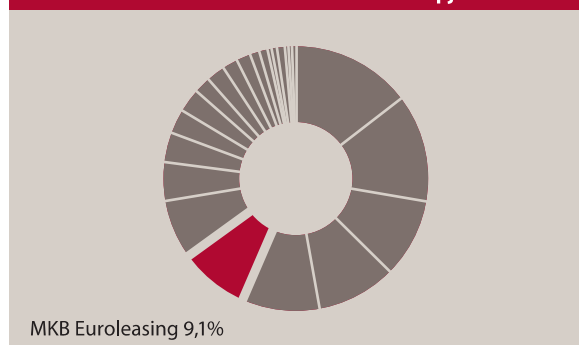
AZ MKB-EUROLEASING CSOPORT HAZÁNKBAN EGYEDÜLLŐ MÓDON EGY SZOLGÁLTATÁSI LÁNCON BELÜL FOGJA ÁT AZ AUTÓKERESKEDELEM, FINANSZÍROZÁS, AUTÓPARK-ÜZEMELTETÉS ÉS BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉS TELJES VERTIKUMÁT, LEHETŐVÉ TÉVE EZZEL AZ ÜGYFELEK SZÁMÁRA KOMPLEX SZOLGÁLTATÁSOK IGÉNYBEVÉTELÉT.

A CÉGCSOPORT 17 ÉVE MEGHATÁROZÓ SZEREPLŐJE A MAGYARORSZÁGI GÉPJÁRMŰ-FINANSZÍROZÁSI PIACNAK. AZ ÚJ AUTÓ ÉRTÉKESÍTÉSEK VOLUMENE 2007-BEN TOVÁBB CSÖKKENT, A PIAC 4,5%-KAL ESETT VISSZA. A CÉGCSOPORT FINANSZÍROZÁSI ÜZLETÁGA ENNEK ELLENÉRE A 2006-OS PORTFOLIÓMINŐSÉG JAVÍTÁSI PROGRAM UTÁN, 2007-BEN – A PIACI SZEREPLŐK KÖZÜL EGYEDÜL – DINAMIKUSAN TUDTA NÖVELNI PIACI RÉSZESEDÉSÉT, MINDEZT ÚGY, HOGY A PORTFOLIÓ MINŐSÉGE TOVÁBBRA IS KIEMELKEDŐEN JÓNAK SZÁMÍT A SEKTORBAN.

A FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG AZ MKB-EUROLEASING AUTÓHITEL ZRT-BEN ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÖSSZPONTOSUL. A FLOTTAKEZELÉS AZ MKB-EUROLEASING AUTÓPARK ZRT-ÉN, A BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTŐI TEVÉKENYSÉG PEDIG AZ EURORISK KFT-ÉN, ILLETVE A NETRISK KFT-ÉN KERESZTÜL VALÓSUL MEG. AZ ORSZÁG LEGNAGYOBB EGY KÉZBEN LÉVŐ MÁRKA- ÉS HASZNÁLTAUTÓ KERESKEDŐI HÁLÓZATÁT A CÉGCSOPORTBAN A CARNET ZRT. FOGJA ÖSSZE.

A 2001-BEN MEGKÖTÖTT STRATÉGIAI TULAJDONOSI SZÖVETSÉG MÁRA TELJES MÉRTÉKBEN IGAZOLTA MAGÁT, AZ MKB BANK ÉS AZ MKB-EUROLEASING ÜZLETI EGYÜTTMŰKÖDÉSE SZÁMOS TERÜLETEN VEZETETT JELENTŐS SIKEREKHEZ.

**Az MKB-Euroleasing piaci részesedése a személygépjármű finanszírozásban finanszírozott érték alapján – 2007**



### GÉPJÁRMŰ-FINANSZÍROZÁS

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is meghatározó szereplője a hazai gépjármű-finanszírozási piacnak. Az üzletág egy egyre zsugorodó piacon, egyedülálló módon két százalékkal tudta növelni piaci részesedését 2007-ben.

A kockázatok mérséklését, a befogadási rendszerek folyamatos fejlesztése mellett, az üzletág egy proaktív fogyasztóvédelmi kommunikációval is megtámogatta, melynek célja az autófinanszírozással kapcsolatos információk időben történő eljuttatása a fogyasztók felé. A programhoz 2007-ben számos piaci szereplő mellett a Magyar Lízingszövetség és a Fogyasztóvédők Magyarországi Egyesülete is csatlakozott.

A Cégcsoport összes új ügyfélkihelyezése 2007-ben 63,0 MdFt volt (2006: 34,5 MdFt). Az új vevőfinanszírozási szerződések száma 2007-ben 25.003 db, míg 2006-ban 21.199 db volt. Az igen impozáns adatok mögött egy szigorú befogadási politika áll, ami garantálja, hogy a portfólió kockázati költségei a dinamikus növekedés mellett se növekedjenek meg.

Az üzletág 2007-ben közel 80 ezer ügyfelet finanszírozott.

A stratégiai partnerekkel – TFSH (Toyota) és PSAFH (Peugeot, Citroën) cégek keretében – történő együttműködés továbbra is fontos szerepet tölt be az üzletágban.

### AUTÓPARK-KEZELÉS

Az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. 2007-ben stabilan őrizte piaci pozícióit. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2007-ben 8.971 db volt, ami közel 40%-os növekedést jelent 2006-hoz képest (2006: 6.451 db). A piaci pozí-

ció megerősödésében jelentős szerepet kap a T-Com megbízás, melynek eredményeként közel 2.500 db autó tartozik az üzletág kezelésébe.

### GÉPJÁRMŰ-KERESKEDELEM

A magyarországi piacon az MKB-Euroleasing egyedülálló autókereskedelmi hálózattal rendelkezik. A hálózat magában foglal több mint 20 értékesítési pontot országszerte, amely 11 márkával és számos használt autó teleppel rendelkezik.

A Carnet Zrt. az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata a szűkülő piaci környezet ellenére is rendkívül sikeres évet zárt 2007-ben. A hálózatban 2007-ben 11.221 db autót értékesítettek (2006: 9.501 db), ami a fokozatosan zsugorodó új-, és használtautó piacon 18,1%-os növekedést jelentett.

### BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉS

A gépjárművek biztosításának közvetítését a hagyományos közvetítői szegmensben piacvezető Eurorisk Kft., valamint az internetes közvetítői piacon piacvezető Netrisk Kft. végzi, 2007-ben összesen 195.034 db Casco és kötelező gépjármű felelősség biztosítást realizálva (2006: 103.506 db). A Netrisk Kft ügyfélszáma 2007. év végén: társas vállalkozás: 14.980, magánszemély: 199.028.

A Cégcsoport mindkét biztosításközvetítő társasága jelen van a gépjárművekhez kapcsolódó biztosítási szolgáltatásokon túl a biztosítások egyéb területein is. Mindkét társaság fontos szerepet játszik az ingatlan- és utasbiztosítás területein is.

## MKB-EUROLEASING ZRT. KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>		<b>2006.</b>	<b>2007.</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>			
1.	Pénzeszközök	154 190	722 781
2.	Állampapírok	24 087	12 820
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések		
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 682 529	1 194 737
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is		
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok		
7.	Részvények, részesedések befektetési célra		
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	4 282 589	4 458 439
9.	Immateriális javak	377 425	599 474
10.	Tárgyi eszközök	12 387 096	13 454 925
11.	Saját részvények		
12.	Egyéb eszközök	8 333 783	9 132 453
13.	Aktív időbeli elhatárolások	634 200	951 913
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>		<b>27 875 899</b>	<b>30 527 542</b>
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>			
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	13 395 762	11 250 728
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		8 937
3.	Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség		
4.	Egyéb kötelezettségek	7 126 664	10 943 098
5.	Passzív időbeli elhatárolások	793 298	836 299
6.	Céltartalékok	43 682	49 000
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	4 404	4 404
8.	Jegyzett tőke	2 704 000	2 704 000
9.	Tartalékok	3 220 549	3 360 514
10.	Mérleg szerinti eredmény	269 640	-193 843
11.	Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása	84 504	326 568
12.	Konszolidáció miatti változások	-14 194	-25 051
13.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	247 590	262 888
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>		<b>24 875 899</b>	<b>30 527 542</b>

## MKB-EUROLEASING ZRT. KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Ezer Ft-ban

	Megnevezés	2006.	2007.
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	360 471	240 205
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	898 500	1 092 961
	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET</b>	<b>-538 029</b>	<b>-852 756</b>
3.	Bevételek értékpapirokból	299 405	329 650
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	16 048	10 960
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	54 146	33 158
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	29 846	85 420
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	30 917 366	35 443 492
8.	Általános igazgatási költségek	25 623 816	30 047 847
9.	Értékcsökkenési leírás	1 898 583	2 139 203
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	2 356 461	2 433 769
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	15 198	17 040
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	40 621	7 824
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	20 402	35 917
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után		
15.	<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>796 651</b>	<b>317 656</b>
16.	Rendkívüli bevételek	83 987	67 587
17.	Rendkívüli ráfordítások	3 555	5 690
18.	<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>80 432</b>	<b>61 897</b>
19.	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>877 083</b>	<b>379 553</b>
20.	Adófizetési kötelezettség	158 170	143 494
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet	-869	177
21.	<b>Adózott eredmény</b>	<b>719 782</b>	<b>235 882</b>
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)		
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	450 142	429 725
25.	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>269 640</b>	<b>-193 843</b>



## MKB-EUROLEASING AUTÓHITEL ZRT. MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31.	2007.12.31.
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Pénzeszközök	3,161,069	967,600
Állampapírok	4,368	4,497
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	56,597,458	58,755,056
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (rögzített kamatozású is)		
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0
Részvények, részesedések befektetési célra	0	0
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	1,570,400	1,717,400
Immateriális javak	141,638	113,282
Tárgyi eszközök	136,056	103,026
Saját részvények		
Egyéb eszközök	1,257,358	2,673,574
Aktív időbeli elhatárolások	556,055	543,696
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>63,424,402</b>	<b>64,878,131</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	53,781,886	56,862,928
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	554,345	301,700
Értékpapír kibocsátás miatti kötelezettség	0	0
Egyéb kötelezettségek	3,046,747	1,496,109
Passzív időbeli elhatárolások	613,357	789,327
Céltartalékok	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
Jegyzett tőke	411,100	411,100
Tartalékok	5,016,967	5,016,967
Mérleg szerinti eredmény		
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>63,424,402</b>	<b>64,878,131</b>

## MKB-EUROLEASING AUTÓHITEL ZRT. EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006	2007
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	9,254,346	6,581,659
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1,639,940	2,012,837
<b>Kamatkülönbözet</b>	<b>7,614,406</b>	<b>4,568,822</b>
Bevételek értékpapírokból		
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1,304,546	407,330
Fizetett jutalék- és díjráfördítések	2,040,714	2,558,662
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-1,324,654	1,393,830
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	1,207,163	638,260
Általános igazgatási költségek	1,180,413	1,225,298
Értékcsökkenési leírás	60,714	58,783
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	2,571,023	1,169,481
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés	677,299	339,309
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltart. felhasználása	0	0
Értékvesztés a befektetési célú értékpapírok után		
Értékvesztés visszairása a befektetési célú értékpapírok után		
<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>2,271,298</b>	<b>1,656,709</b>
Rendkívüli bevételek		
Rendkívüli ráfordítások	398,222	213,919
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-398,222</b>	<b>-213,919</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1,873,076</b>	<b>1,442,790</b>
Adófizetési kötelezettség	468,017	247,819
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1,405,059</b>	<b>1,194,971</b>
Általános tartalékképzés, felhasználás		
Jóváhagyott osztalék és részesedés	1,405,059	1,194,971
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## AZ MKB ROMEXTERRA BANK TELJESÍTMÉNYÉRŐL SZÓLÓ BESZÁMOLÓ

### A ROMÁN GAZDASÁG

2007-ben a GDP főképpen a reálbérek igen dinamikus bővülésén alapuló belső kereslet hatására reálértékben impozáns, 6,5 %-os növekedést mutatott. A folyó fizetési mérleg hiánya a GDP 14 %-ára emelkedett, amelyet növekvő mértékben a háztartások külső hitelfelvételei finanszíroztak. A külföldi működő tőke beáramlás a hiány kevesebb mint 50 %-át fedezi. A világgazdasági energia-, nyersanyag- és élelmiszerárak emelkedése és a háztartások elkölthető jövedelmének gyors növekedése nyomán az infláció növekedése meghaladta a várakozásokat és 2007 végére elérte a 6,6 %-ot.

A növekvő folyó fizetési mérleg deficit és a RON értékének csökkenése a gazdaság potenciális túlfűtöttségére utal. 2007 végén egy euró 3,61 RON-t ért. A Román Nemzeti Bank (NBR) 2008 februárjának elején 9 százalékra emelte az alapkamatot.

A S&P stabilról negatívra módosította Romániára vonatkozó kilátását a gyorsan romló külső egyenlegekre és az egyre romló globális hitelfeltételekre való korlátozott fiskális reakció következtében. Románia hosszú lejáratú külföldi deviza adósságának besorolása továbbra is BBB-, a rövid lejáratú külföldi deviza adósságé A-3.

### A ROMÁN BANKSEKTOR

A 2007 évet a hitelállományok határozott bővülése, erősödő verseny és csökkenő kamatrések jellemezték. A kihelyezések fellendülését a főként külföldi valutákban (CHF, euró) kölcsönvevő lakossági ügyfelek körében történő kihelyezések hajtják előre.

A teljes hitelállomány értéke 2007-ben elérte a 148,2 M RON-t, amely 60 %-kal haladja meg az előző évben mért értéket. Az állomány 54 %-át devizahitelek teszik ki. Az új kihelyezések esetében 2007-ben ez az arány 68 % volt. A betétállomány volumene 34 %-os bővüléssel elérte a 129,1 M RON-t. A RON betétek aránya az előző évihez hasonlóan 68 % maradt. Az NBR folytatja szigorú monetáris politikáját, változatlan szinten tartva a minimális kötelező jegybanki tartalékokat (20 % a RON, 40 % a külföldi pénznemben fennálló tételekre), és a deviza-hitelezésre vonatkozó céltartalék előírások szigorítására készül.

Jóllehet egyre több bank jelenik meg a piacon és egyre több magánszemély vesz föl gépjármű- és lakáskölcsönt, a

kártyahasználat mindennaposá válik, a román bankpiac még mindig messze áll az európai mércével 'érettnek' tekinthető fejlettségtől. A román bankrendszer az elkövetkezendő 3-4 évben évi 20 %-os növekedésre számít, amennyiben a gazdaság növekedésének ütemét sikerül fenntartani. A termékpenetráció minden üzletágban – lakás és fogyasztói hitelek, lízing, befektetési termékek, betétek stb. – növekvőben van.

### AZ MKB ROMEXTERRA BANK ÜZLETI TELJESÍTMÉNYE

Az MKB Csoport régióbeli továbbépítése iránti hosszú távú stratégiai elkötelezettségének jeleként az MKB Bank 55,36 %-ról 75,94 %-ra növelte tulajdonrészét az MKB Romexterra Bankban.

A Bank sikerrel bővítette üzleti tevékenységét, ügyfeleinek száma 15 %-os növekedés révén elérte a 201 ezret (2006: 175.200). Üzletági szinten a lakossági ügyfelek száma 14 %-kal 188.400-ra növekedett (2006: 165.200), míg vállalati és intézményi ügyfeleinek száma a 2006 évi tízezerről 25 %-os növekedéssel 2007 végére 12.500-ra nőtt.

Az MKB Romexterra Bank teljes eszközállománya 2007-ben a szektor teljes eszközállományának 0,8 %-át tette ki. A Bank vállalati kihelyezésekből való részesedése a 2006 évi 0,89 %-ról 2007-ben 1,07 %-ra, míg vállalati betétállomány részesedése a 2006 évi 1,07 %-ról 1,25 %-ra bővült. A Bank lakossági kihelyezésekből és lakossági betétekből való részesedése 0,64 %-ról 0,59 %-ra csökkent, illetve 0,61 %-ról 0,7 %-ra bővült.

A Bank földrajzi lefedettsége tovább javult: 2007 végére a hálózat összesen 76 egységből állt. Emellett a Bank sikerrel erősítette meg pozícióit az online szolgáltatások terén. Ma már minden alaptermék kényelmesen és olcsón elérhető az Interneten keresztül. Ez minden szinten hozzájárul a Bank ügyfélszerzési stratégiájának és keresztértékesítési tevékenységeinek erősítéséhez.

A Bank az egyes ügyfélszegmensekre összpontosító, szakosított üzletágakat hozott létre annak érdekében, hogy megvalósíthassa céljait és az ügyfél-elégedettség, a minőség és a szolgáltatások nyereségessége tekintetében vezető bankká fejlődjön. Véglegesítették az ügyfélszegmentálást és így az értékesítés sokkal célzottabban foly-

tatható, az ügyfélbázis pedig az ágazatok és iparágak mentén, értékszegmensekre kiterjedően folytatott diverzifikáció segítségével bővíthető. Az ügyfélszerzési és értékesítési eljárásokat és folyamatokat a legfejlettebb banki technikák szintjére fejlesztették.

Az év folyamán egy jelentős átszervezési folyamatot hajtottak végre és minden ágazatban számos projektet indítottak a jövőbeni növekedés és végső soron a nyereségesség fokozása érdekében.

### **AZ MKB ROMEXTERRA BANK PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE**

Az MKB Romexterra Bank teljes eszközállománya 64 %-os növekedéssel 2007 végére elérte az 1.985,1 M RON-t. (2006: 1.208,9 M RON). A 2007 év folyamán végzett erős kihelyezési tevékenységnek köszönhetően az MKB Romexterra Bank bruttó hitelportfoliója 69,6 %-os bővüléssel elérte az 1.253,1 M RON összeget, míg a számla-egyenlegek és betétek állománya az 1.180,6 M RON-t. A saját tőke értéke 227,9 M RON volt.

A bruttó üzleti eredmény elérte a 131,2 M RON összeget (2006: 113,7 M RON), míg a működési költségek összege 103,4 M RON volt a 2007. évben. Az értékvesztés és céltartalékok 14,6 M RON összegének figyelembe vételével az adózatlan nyereség 13,2 M RON volt (2006: 23,1 M RON). A bank ROAE mértéke így 6,2 %, ROAA mértéke 0,8 %, az adózott nyereség értéke pedig 11,6 M RON volt a 2007 évben.

A 2007. év végén a bank az előző évinél 25 %-kal több, összesen 1,007 főt foglalkoztatott. A növekedés a hálózat és bizonyos központi funkciók bővítéséből fakadt.

Az S&P hosszú távú partner hitelbesorolása az MKB Romexterra Bank vonatkozásában BB- stabil kilátásokkal. A rövid távú besorolás B.

### **AZ MKB BANKKAL FOLYTATOTT EGYÜTTMŰKÖDÉS KÖLCSÖNÖS ELŐNYEI ÉS A KÉT BANK TEVÉKENYSÉGÉNEK ÖSSZEANGOLÁSA**

Az MKB és a BayernLB Csoport standardjainak átvételére irányuló Harmonizációs Projekt és az alapelvek átvételének folyamata sikeresen lezárult a 2007 év folyamán. A

csoportszintű standardok és elvek alkalmazásának célja a bankon belüli tevékenység javítása és a követelmények és a vonatkozó felelőségek pontos meghatározása.

A megvalósítási folyamat a Projekt 8 üzleti modelljére – Lakossági, Vállalati, Treasury, Tervezés/Kontrolling, AML/jogkövetés, Szervezet, IT és Kockázat – irányulóan folytatódott. A Bank az új szolgáltatási modellre, az értékesítési és értékesítés támogatási szerepekre, az ügyfélszegmentációra, a termék- és árképzési folyamatra, a KKEU Vállalati Ügyfélszolgálati Modellre, a regionális ügyfélkapcsolati (RM) Központokra, a likviditási politika kidolgozására, az eszköz/forrás kezelési politikára, a Befektetési Alapok értékesítési koncepciójára és az eszköz/forrás gazdálkodási politikára összpontosított. Kidolgozták a Kontrolling és a Költségvetési koncepciót, a Kockázati Stratégiát és a bank belső tevékenységére vonatkozó szabályzatokat. A szervezetre vonatkozó egységesített eljárási szabályokat – köztük az új Szervezeti Felépítést, a Szervezeti és Működési Szabályzatot, a Keretutasítást és a szükséges szabályzatokat – is bevezették. Az informatikai harmonizáció folyamata a csoport standardjainak megvalósításával és figyelemmel kísérésével folytatódik. A Kockázati Alprojekt esetében biztosítani kell a folyamatosságot az IRB követelményeinek a 2008. év végéig történő teljesítése érdekében és a szabályozói kereteket is véglegesíteni kell a hátralévő szabályzatok (véglegesítések, jóváhagyások, képzések és finomhangolások) megvalósításával.

### **A 2008 ÉVI VONATKOZÓ KILÁTÁSOK**

A makrogazdasági helyzetet tekintve a GDP növekedése reálértelemben az előttünk álló évek során várhatóan 6 % körül marad. A háztartások elkölthető jövedelme folyamatosan és gyors ütemben nő. A fokozott belső kereslet tovább növeli a folyó fizetési mérleg hiányát, ennek következtében gyengül a román fizetőeszköz és bizonyos strukturális változtatásokra elkerülhetetlenül szükség lesz a fizetési mérleg további romlásának elkerüléséhez. Ennek folytán növekvőben van az inflációs nyomás. A választási ciklus az államháztartási deficit bővüléséhez vezethet, ez pedig tovább fokozná az inflációs nyomást. A gazdaság túlfűtöttségének és a költségvetési politika lazításának elkerülése érdekében szigorú monetáris politika várható. Az előttünk álló évek során a befektetési tevékenység vár-

hatóan tovább javul, 2008-ban 27 %-os várható növekedési rátával. Az FDI egy kisebb tavalyi visszaesést követően várhatóan ismét fellendül. A munkanélküliség aránya fokozatosan csökken.

A román bankszektor a következő években évi 20 %-os növekedésre számít elsősorban a reálbérek hirtelen emelkedése következtében a bankszektor GDP-arányos eszközállománya régiós összehasonlításban továbbra is meglehetősen alacsony, ez jó növekedési lehetőségeket kínál. 2008-ban különösen a lakossági szegmensben erőteljesen bővül a hitelezés. A külföldi valutákban történő kihelyezések részaránya emelkedik, mert Az NBR 2005 augusztusa óta rekord szintű alapkamatot alkalmaz. Tekintve, hogy a vállalatok fele nem veszi igénybe a bankok szolgáltatásait és továbbra is saját magát finanszírozza, a vállalati szegmensben is hatalmas növekedési lehetőségek rejlenek.

A globális pénzügyi piac turbulenciái 2008-ban kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a romániai ingatlanpiacra, a subprime válság következményei azonban még beláthatatlanok. A finanszírozási költségek várhatóan magas szinten maradnak.

Az MKB Romexterra Bank legfőbb célja az, hogy minden üzletágban jelentős mértékben növelje piaci részesedését. A

Bank stabil és jó hírű szervezeti kultúrát, kiváló etikai és szakmai hozzáállást és hosszú távú ügyfélközpontú megközelítést kíván kialakítani. A 2008 év kiemelt feladatai közé tartozik még a tanácsadói banki szolgáltatások, a befektetési szolgáltatások és a kölcsönös alapok fejlesztése is.

2008-ban a Bank fokozottan fejleszti fiókhálózatát különösen vidéki lefedettségének bővítése érdekében. Az év végére 92 egységből álló országos hálózat létrehozását tűzte ki célul, emellett az alternatív értékesítési csatornák fejlesztésére is nagy figyelmet fordít.

2008-ban az MKB Romexterra Bank üzleti növekedésének üteme várhatóan meghaladja a bankszektor egészére jellemző dinamikát. Az év végére a Bank eszközállománya várhatóan meghaladja a 3,725 M RON összeget, amely a bankszektor eszközállományának 0,8 %-ával lesz egyenlő. A kihelyezések továbbra is a Bank piaci pozíciója erősítésének legfőbb eszközei közé tartoznak és a teljes hitelportfoliónak el kell érnie a 2,340 M RON összeget. Az adózatlan nyereség a tervek szerint a 2007. évihez mérten 70,7 %-kal bővül és eléri a 22,5 M RON-t. A hatékonysági mutatóknak is javulniuk kell: az eszközarányos hozamnak el kell érnie a 0,8 %-os, a tőkearányos hozamnak pedig a 8,8 %-os arányt.

## MKB ROMEXTERRA BANK FŐBB MUTATÓK

IFRS, nem konszolidált

Ezer RON

	2006 Tény	2007 Tény
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>1 210 366</b>	<b>1 985 153</b>
Hitelek (nettó)	709 793	1 213 022
- lakossági kihelyezések	249 690	418 370
- vállalati kihelyezések	460 103	794 651
Folyószámlák és betétek	889 888	1 180 579
- lakossági betétek	278 701	394 437
- vállalati betétek	611 187	786 142
<b>Saját tőke</b>	<b>197 129</b>	<b>227 894</b>
Nettó kamatjövedelem	64 300	59 841
Nettó jutalék és díjbevétel	36 000	51 438
Egyéb jövedelem	13 360	19 942
Bruttó eredmény	113 660	131 222
Működési költségek	-78 313	-103 393
Értékvesztés és céltartalékképzés	-12265	-14 631
Adózás előtti eredmény	23 083	13 198
Fizetett adó	2 463	1 601
Adózott eredmény	20 619	11 597
ROAE (adózás előtti)	12,4	6,2
ROAA (adózás előtti)	2,0	0,8
Költséghatékonyság	68,9	78,8
Tőke megfelelési mutató	20,1	14,0

## MKB ROMEXTERRA BANK PIACI RÉSZESÉDÉSEK

	2006 Tény	2007 Tény
Vállalati hitel	0,89%	1,07%
Vállalati betét	1,07%	1,25%
Lakossági hitel	0,64%	0,59%
Lakossági betét	0,70%	0,61%
Mérlegfőösszeg	0,71%	0,77%



## MKB ROMEXTERRA BANK MÉRLEG

IFRS, nem konszolidált

Ezer RON

	2006 Tény	2007 Tény
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>1 210 366</b>	<b>1 985 153</b>
Készpénz	272 681	419 484
Jegybankkal szembeni követelések	19 062	150
Egyéb bankközi követelés	84 685	89 225
Értékpapírok	30 143	116 361
Hitelkihelyezések	709 793	1 213 022
Lakossági	249 690	418 370
Vállalati	460 103	794 651
Egyéb eszközök	14 537	10 749
Társult vállalkozások	34 488	59 053
Tárgyi eszközök	44 978	77 109
<b>FORRÁSOK</b>	<b>1 013 237</b>	<b>1 757 259</b>
Jegybanki kötelezettségek	0	
Bankközi kötelezettségek	114 314	517 199
Folyószámlák és betétek	889 888	1 180 579
Lakossági	278 701	394 437
Vállalati	611 187	786 142
Betéti okiratok	611 187	786 142
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	6 950	9 278
Halasztott adókötelezettség	2 087	2 806
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	0	
Alárendelt kölcsöntőke	0	47 397
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>197 129</b>	<b>227 894</b>
Részvénytőke	199 933	199 969
Tartalékok	-2 804	27 925

## MKB ROMEXTERRA BANK EREDMÉNYKIMUTATÁS

IFRS, nem konszolidált

Ezer RON

	2006 Tény	2007 Tény
Kamatbevétel	108 524	142 650
Kamatráfordítás	44 224	92 808
Nettó kamatjövedelem	64 300	59 841
Nettó jutalék- és díjbevétel	36 000	51 438
Egyéb üzleti jövedelem	13 360	19 942
Értékvesztés és céltartalékok	(12 265)	(14 631)
Működési költségek	(78 313)	(103 393)
Adózás előtti eredmény	23 083	13 198
Fizetett adó	2 463	1 601
Adózott eredmény	20 619	11 597

## AZ MKB UNIONBANK TELJESÍTMÉNYÉRŐL SZÓLÓ BESZÁMOLÓ

### BULGÁRIA GAZDASÁGI HELYZETE

Európai Unió (EU) tagságának első évében Bulgária folytatta dinamikus gazdasági növekedését. 2007 harmadik negyedévének végére a bruttó hazai termék (GDP) elérte a 40,1 Md BGN összeget, éves növekedésének mértéke csaknem 6 százalékos volt, a jelenlegi gazdasági növekedés ezzel nyolcadik éve töretlenül folytatódott.

A bolgár gazdaság sikeres fejlődésének egyik legfontosabb tényezője 2007-ben a jelentős mértékű külföldi befektetés volt, amelynek értéke az év végére elérte az eddigi rekordnak számító 5 Md eurós összeget, 14,57 %-kal meghaladva az előző évi értéket. A nagyarányú befektetési tevékenység elsősorban a meglévő Valuta Tanácson (Currency Board) és a bolgár gazdaság stabilitásának köszönhető, EU tagság által megerősített magas hozam elvárásokon alapuló stabil makrogazdasági helyzeten alapul. További fontos sikertényező volt a magánszektor magasabb béreket, alacsonyabb munkanélküliséget és az EU csatlakozásba vetett hitet tükröző belföldi kereslete volt.

Az év során tovább növekedett a folyó fizetési mérleg hiánya, a hiány végösszegét az év végére a GDP mintegy 20 %-a körülre tevő várakozásokkal. Ennek elsődleges oka a (GDP 21,6 %-ával egyenlő) külkereskedelmi hiány. A bruttó külső adósság tovább növekedett, és októberre elérte a 25,5 Md eurót (a GDP 95,6 %-a). Ez a növekedés szinte teljes egészében a magánszektor szereplői adósságállományának növekedéséből fakad (októberre elérte a GDP 80,6 %-át), amelynek összege a 2007 év első tíz hónapja alatt 38,08 %-os növekedést mutatott.

A 2007 év második félévét az infláció jelentős mértékű, decemberben évi 12,5 %-ot elért növekedése jellemezte. A 2007-es évben az infláció éves átlagos mértéke 8,4 % volt, ennek legfőbb tényezői az élelmiszer-áraknak az EU-csatlakozással összefüggésben bekövetkezett egyszeri változása és a világgazdaság egészében megemelkedett energiaárak voltak. A munkanélküliség tovább csökkent és figyelemre méltóan alacsony, más EU tagállamokéhoz mérhető szinteket ért el. Novemberben 6,6 % volt a munkanélküliek aránya (245.000 munkanélküli).

2008 elején a Fitch Ratings az ország hosszú lejáratú külföldi és belföldi currency issuer default besorolásának kilátását stabilról negatívra módosította az ország jelentős, a subprime válság közepette fennálló folyó fizetési mérleg

hiányának figyelembe vételével. Az ügynökség feltételezi az euró bevezetése időpontjának kitolódását. Az ország külföldi adósságának Moody's általi besorolása A1/P-1, a külföldi valutákban fennálló bankbetétek besorolása Baa3/P-3, pozitív kilátásokkal. A S&P országbesorolása a külföldi és a belföldi valutára egyaránt BBB+/Stable/A-2.

### A BOLGÁR BANKSZÉKTOR

2007-ben folytatódott a bankrendszer gyors fejlődése, a kereskedelmi bankok vagyonának teljes összege 45,75 %-os növekedéssel elérte az 59 Md BGN-t. Az év végére a vállalati kihelyezések állománya az előző évihez mérten 76,1 %-os növekedést mutatott. A bankok wholesale forrásainak több mint kétharmada külföldi hitelintézetektől – főképp anyabankoktól – származik. E tételek még egy esetleges gazdasági visszaesés esetén is stabilak. Ennél némileg alacsonyabb, de így is jelentős mértékű volt a retail kihelyezések állományának 58,8 %-os bővülése. A bankrendszerben az ügyfelek által elhelyezett betétek állománya az év elején meglévőhöz mérten 40,4 %-os növekedést mutatott.

A verseny következtében csökkenő hozamszintek ellenére a bankok továbbra is magas nyereségrátákkal dolgoznak, a ROA és a ROE átlagos értéke a szektor egészében 2,5, ill. 25,4 % volt 2007 szeptemberében. Az utóbbi év során a bankok saját tőke állománya 43,8 %-os növekedést mutatott. A 2007. évi nyereség az előző évihez mért 49 %-os növekedéssel meghaladta az 1 Md BGN összeget.

Az ország valutatartaléka az év során 5,9 Md BGN növekedésnek köszönhetően elérte a 23,35 Md BGN összeget.

### AZ MKB UNIONBANK ÜZLETI TELJESÍTMÉNYE

A Bank a tárgyidőszakban folyamatosan bővítette ügyfélkörét, aktív ügyfeleinek száma 30 %-os növekedés révén 72.833-ra emelkedett. A vállalati ügyfelek száma 979-re bővült, a retail (magán- és kisvállalati) ügyfelek száma elérte a 71.854-et. A vállalati ügyfelek száma 21,2 %-kkal, a privát ügyfeleké 35,6 %-kkal nőtt.

A 2007 évben folytatódott a Bank hálózatának bővülése. Összesen 12 új retail banki pénzügyi központot nyitottak meg, ezzel a Bank fiókhálózatát alkotó egységek száma elérte az 59-et. Ezzel párhuzamosan négy Regionális Vállalati

Központot hoztak létre a középpiaci ügyfelekkel folytatandó együttműködés céljaira Veliko Turnovo városában, Szófiában, Várnában és Plovdivban, az új szegmentálási modellnek és az ügyfelek vállalkozásainak megfelelően.

A Bank által kibocsátott bankkártyák száma az év során 40 %-os növekedés révén 59.900-ra emelkedett. A nemzetközi kártyák értékesítése szintén jelentősebbé vált, 2007-ben összesen 2.107 Visa Electron bankkártyát értékesítettek és a nemzetközi Visa Classic hitelkártyák száma is csaknem háromszorosára emelkedett.

### **AZ MKB UNIONBANK PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE**

A 2007 évre vonatkozóan az MKB Unionbank általános üzleti növekedésről számol be, amelynek segítségével teljesítette az éves tervszámokat. A Bank teljes eszközállománya 70,4 %-os növekedéssel meghaladta az 1.026,3 Md BGN-t (2006: 602,4 M BGN). E különösen impozáns növekedés alapján a Bank 0,3 százalékponttal 1,7 százalékra növelte belföldi piaci részesedését.

2007-ben figyelemre méltó mértékben bővült az ügyfélkihelyezések állománya – a nettó kihelyezések állománya az év során több mint kétszeresére bővült és elérte a 726,2 M BGN-t (2006: 351,3 M BGN). A hitelállomány minősége jó: a 2007 év végén a standard hitelkitettségek a portfólió 97,49 %-át alkották. A vállalati ügyfelek számára folyósított kölcsönök és előlegek állománya igen jelentős növekedést mutatott, a kihelyezés-állomány 112 %-kal 372,2 M BGN-re bővült (2006: 175,3 M BGN). A retail hitelportfólió a vállalattal csaknem azonos mértékben bővült, több mint 100 százalékos növekedéssel elérte a 354,0 M BGN összeget (2006: 175,9 M BGN). Ennek eredményeként 70,8 százalékos kihelyezés/eszköz arány alakult ki. Ez megerősítette a Bank piaci helyzetét a versenytársai körében: a vállalati kihelyezések terén 2,5 %-os (2006: 2,2 %), a retail kihelyezések terén 0,9 %-os (2006: 0,7 %) piaci részesedéssel bír.

A 2007 évben a betétállomány növelésére irányuló erőfeszítések eredményeként az ügyfelektől származó források összege 42,1 %-os növekedés után elérte a 704,4 M BGN-t, a nettó növekedés értéke 209 M BGN volt (2006: 495,7 M BGN). Ezen belül a vállalati betétek állománya 78,4 %-kal 304,5 M BGN-re nőtt (2006: 170,7 M BGN), a lakossági

betétek állománya 23,0 %-os növekedés révén 399,8 M BGN-re bővült (2006: 325,0 M BGN). A Bank a 2006-ban mért 2,3 %-ról 2,4 %-ra növelte piaci részesedését a vállalati szegmensben, a lakossági betétgyűjtés terén azonban csaknem megtartotta 1,2 %-os piaci részesedését.

A saját tőke összege 52,2 százalékos növekedéssel 95,3 M BGN-re nőtt, a teljes tőkeemfelelőségi mutató a törvény által előírt 12 %-kal szemben a biztonságosnak tekinthető 15,08 %-kon állt (2006: 14,27 %).

A bruttó üzleti eredmény 52,7 %-os növekedéssel elérte a 42,1 M BGN összeget (2006: 27,6 M BGN). Az üzemi költségek összege 32,1 M BGN volt, így az üzleti eredmény csaknem megkétszereződött és elérte a 10,0 M BGN-t (2006: 5,3 M BGN). Az értékvesztés és a céltartalékok összege 1,6 M BGN volt. Az MKB Unionbank a 2007 évet 8,4 M BGN összegű adózatlan pénzügyi eredménnyel zárta, szemben a 2006. évi 1,6 M BGN-nel. A Bank teljesítménymutatói jelentős mértékben javultak, a ROAA 1,0 % (2006: 0,3 %), a ROAE 10,6 % (2006: 2,5 %) volt. A költség/haszon aránya 76,2 százalékot (2006: 80,7 %) mutatott.

A 2007 év elején az MKB Unionbank teljes mértékben megszüntette az Unionleasing EAD nevű leányvállalatában meglévő tulajdonrészesedését és a Bank részvényeit a német Deutsche Leasing nevű stratégiai partnerének értékesítette. A tulajdonrész eladásából befolyt bevételének összege 1 M BGN volt.

2007 december 31 napján a Bank 765 főt foglalkoztatott. Az év során szerkezetátalakításokra és bizonyos támogató és biztonsági funkciók kiszervezésére került sor.

### **AZ MKB BANKKAL FOLYTATOTT EGYÜTTMŰKÖDÉS KÖLCSÖNÖS ELŐNYEI ÉS A KÉT BANK TEVÉKENYSÉGÉNEK ÖSSZEHANGOLÁSA**

Az utóbbi év az MKB Unionbank és az MKB/BayernLB csoport közötti stratégiai partnerség megvalósításának dinamikus és sikeres időszak volt. Az MKB szakembereivel folytatott közvetlen együttműködésben sikerült különféle, az új, meghatározott ügyfélszegmensekre összpontosító ügyfélszolgálati modell megvalósítására irányuló projekteket vagy projekt szakaszokat végrehajtani. Létrehoztak egy scoring rendszert, kockázatkezelési stratégiát és hitelezési politikát alakítottak ki, a Bázeli II követelmé-

nyeinek megfelelően lefordították a kockázati standardokat, kidolgozták a likviditási politikát (szabályzatot) és a befektetési szolgáltatások kezelésének szabályzatát, egy termékkatalógust és a kölcsönös alapok kezelésének koncepcióját, összeállították az FTP koncepciót, valamint tervezési és kontrolling kézikönyveket dolgoztak ki, létrehozták a pénzmosás elleni politikát, bevezették a bankcsoport munkaszervezetének alaputasítását, kidolgozták az SB és az MB egységesített eljárási szabályzatait, központosították az operatív tevékenységeket és kiszervezték az adminisztratív tevékenységeket.

2007-ben az MKB Bankkal és a BayernLB-vel folytatott üzleti partnerség során az erőforrások aktív cseréje valósult meg. A tárgyévben az MKB Unionbank az ezeknél a bankoknál vezetett számláin mintegy 20-35 M eurós működési forrást és betétet tartott, ezzel egy időben az MKB Unionbank az MKB Banktól 56 M euró összegű finanszírozásban részesült és hosszú (10 éves) lejáratú, 20,5 M euró összegű alárendelt kölcsöntőkét kapott az országban érvényes előírások szerinti tőkemegfelelőségi követelmények teljesítéséhez. 2007-ben a Bank és az MKB közötti együttműködés fokozódott a Bulgáriában üzleti tevékenységeket folytató és projekteket megvalósító ügyfelekkel kölcsönösen hasznos ügyletek tekintetében. 2007 végén az ilyen ügyletekre lekötött hitelek összege 81,1 M euró volt és a Bank ebből 47 %-kal részesedett.

## A 2008 ÉVI KILÁTÁSOK

A 2008 évben a bolgár gazdaság gyors fejlődése várhatóan tovább folytatódik, a GDP növekedése 6 %-ra várható. A növekedés fő hajtóerejét a várhatóan változatlan volumenű külföldi befektetések, az export további növekedése és az Európai Unió strukturális alapjai által támogatott első projektek megvalósítása adják. Fiskális politikája révén a kormány várhatóan biztosítja a pénzügyi stabilitást és a 2008 évre vonatkozó költségvetésben meghatározott, a GDP 3 %-ával egyenlő többletet. A bolgár gazdaság legfőbb kockázata továbbra is a magas (a GDP mintegy 21 %-át kitevő) folyó fizetési mérleg hiány, és a várható infláció (átlagosan mintegy 7 %-os éves infláció). A foglalkoztatás bővítése és a munka (egyelőre nem kielégítő, és a gazdaság versenyképességét kedvezőtlenül befolyásoló) termelékenységének növelése a legfontosabb kihívások.

Az MKB Unionbank üzleti tevékenysége várhatólag a bankszektor egészét meghaladó méretékben bővül 2008-ban. az év végére a Bank eszközállománya várhatólag meghaladja az 1.355 Md BGN-t és eléri a bankrendszer egészének 2,2 %-át. A hitelezés továbbra is a bank piaci pozíciói erősítésének egyik legfőbb eszköze, a hitelállomány teljes összege 1.052 M BGN-re nő. Az adózatlan nyereség várhatólag közel 50 %-kal bővül. A hatékonysági mutatók is ennek megfelelően javulnak.

## MKB UNIONBANK FŐBB MUTATÓK

IFRS, nem konszolidált

Ezer BGN

	2006 Tény	2007 Tény
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG</b>	<b>602 392</b>	<b>1 026 299</b>
Hitelek (nettó*)	351 264	726 150
- lakossági kihelyezések	175 934	353 996
- vállalati kihelyezések	175 330	372 154
Folyószámlák és betétek	495 694	704 366
- lakossági betétek	324 951	399 818
- vállalati betétek	170 743	304 548
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>62 575</b>	<b>95 258</b>
Nettó kamatjövedelem	21 218	31 759
Nettó jutalék és díjbevétel	5 817	7 040
Egyéb jövedelem	539	3 296
Bruttó eredmény	27 574	42 095
Működési költségek	(22 241)	(32 091)
Értékvesztés és céltartalékképzés	(3 746)	(1 607)
Adózás előtti eredmény	1 587	8 398
Fizetett adó	(273)	(881)
Adózott eredmény	1 314	7 517
ROAE (adózás előtti)	2,5%	10,6%
ROAA (adózás előtti)	0,3%	1,0%
Költséghatékonyság	80,7%	76,2%
Tőkemegfelelési mutató	14%	15%

\* céltartalékokkal csökkentett

\* Basel II

<b>Piaci részesedések</b>	2006 Tény	2007 Tény
Vállalati hitel	2,18%	2,53%
Vállalati betét*	2,28%	2,39%
Lakossági hitel	0,66%	0,91%
Lakossági betét**	1,25%	1,21%
Mérlegfőösszeg	1,43%	1,74%

\* Minden szegmens vállalati ügyfeleinek hitelei

\*\* Csak magánszemélyek betétei

## MKB UNIONBANK MÉRLEG

IFRS, nem konszolidált

Ezer BGN

	2006 Tény	2007 Tény
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>602 392</b>	<b>1 026 299</b>
Készpénz	12 452	19 671
Jegybankkal szembeni követelések	31 638	78 498
Egyéb bankközi követelés	147 689	148 635
Értékpapírok	47 924	41 711
Hitelkihelyezések	351 264	726 150
Lakossági	175 934	353 996
Vállalati	175 330	372 154
Egyéb eszközök	2 233	1 587
Társult vállalkozások	2 000	-
Tárgyi eszközök	7 192	10 047
<b>FORRÁSOK</b>	<b>539 817</b>	<b>931 041</b>
Jegybanki kötelezettségek	-	-
Bankközi kötelezettségek	70	133 549
Folyószámlák és betétek	495 694	704 366
Lakossági	324 951	399 818
Vállalati	170 743	304 548
Betéti okiratok	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 889	8 483
Halasztott adókötelezettség	158	213
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	42 006	44 710
Alárendelt kölcsöntőke	-	39 719
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>62 575</b>	<b>95 258</b>
Részvénytőke	15 412	40 412
Tartalékok	47 163	54 846

## MKB UNIONBANK EREDMÉNYKIMUTATÁS

IFRS, nem konszolidált

Ezer BGN

	2006 Tény	2007 Tény
Kamatbevétel	41 105	54 732
Kamatráfordítás	(19 887)	(22 973)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>21 218</b>	<b>31 759</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	5 817	7 040
Egyéb üzleti jövedelem	539	3 296
Értékvesztés és céltartalékok	(3 746)	(1 607)
Működési költségek	(22 241)	(32 091)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 587</b>	<b>8 398</b>
Fizetett adó	(273)	(881)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1 314</b>	<b>7 517</b>





# Általános Információk

Pannonhalma



## AZ MKB BANK ZRT. VEZETŐ TESTÜLETEI ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓJA

### FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG<sup>1</sup>

#### ELNÖK:

dr. Michael Kemmer (2008)<sup>2</sup>  
a Bayerische Landesbank  
elnöke

#### TAGOK:

Paul Bodensteiner (2003)  
a Bajor Pénzügyminisztérium  
osztályvezetője

dr. Kotulyák Éva (2007)  
az MKB Bank Zrt.  
jogtanácsosa

dr. Siegfried Naser (2001)  
a Sparkassenverband Bayern  
ügyvezető elnöke

Alois Steinbichler (2008)<sup>2</sup>  
a BAWAG P.S.K. AG  
Igazgatóságának tagja

Asbóthné Tóth Éva (2007)  
az MKB Bank Zrt.  
tanácsosa

<sup>1</sup> Werner Schmidt úr 2008. március 1-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.  
<sup>2</sup> A 2008. március 26-i éves rendes közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

**IGAZGATÓSÁG<sup>3</sup>****ELNÖK:**

Erdei Tamás (1991)  
az MKB Bank Zrt.  
elnök-vezérigazgatója

Thomas Christian Buchbinder (2007)  
a Landesbank Saar  
Igazgatóságának elnöke

dr. Ralph Schmidt (2005)<sup>4</sup>  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

**TAGOK:**

dr. Balogh Imre (2004)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

dr. Gerhard Gribkowsky (2005)<sup>4</sup>  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

dr. Simák Pál (2008)<sup>5</sup>  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

Bolla Csilla (2004)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

dr. Kraudi Adrienne (2008)<sup>5</sup>  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

Neil A. Watson (2003)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

Jochen Bottermann (2001)  
a BAWAG P.S.K. AG  
Igazgatóságának tagja

dr. Patyi Sándor (2003)  
az MKB Bank Zrt.  
vezérigazgató-helyettese

**ÜGYVEZETŐSÉG**

Erdei Tamás (1987)  
elnök-vezérigazgató

dr. Balogh Imre (1990)  
vezérigazgató-helyettes

Bolla Csilla (2004)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Kraudi Adrienne (1992)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Patyi Sándor (1990)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Simák Pál (2008)  
vezérigazgató-helyettes

Neil A. Watson (2005)  
vezérigazgató-helyettes

**A MEGVÁLASZTOTT KÖNYVVIZSGÁLÓ**

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó-  
és Közgazdasági Tanácsadó Kft.  
(Magyar Könyvvizsgálói Kamara  
bejegyzési száma: 000202)

**A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT****FELELŐS SZEMÉLY**

Agócs Gábor bejegyzett könyvviz-  
sgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara  
tagsági igazolvány száma: 005600),  
akadályoztatása esetén helyettes  
könyvvizsgáló Henye István (Magyar  
Könyvvizsgálói Kamara tagsági  
igazolvány száma: 005674).

<sup>3</sup> Dr. Stotz Péter úrnak 2007. december 31-ével igazgatósági tagsága megszűnt.

<sup>4</sup> A 2008. március 26-i éves rendes közgyűlésen újabb három évre igazgatósági tagnak megválasztva.

<sup>5</sup> A 2008. március 26-i éves rendes közgyűlésen igazgatósági tagnak megválasztva.

## BUDAPEST ÉS KÖRNYÉKE FIÓKHÁLÓZATA

		Telefon	Fax
Alagút utcai Fiók	1013 Budapest, Alagút u.5.	(1) 489 5930	(1) 489 5940
Lajos utcai Fiók	1023 Budapest, Lajos. u. 2.	(1) 336 2430	(1) 336 3169
Mammut Fiók	1024 Budapest, Széna tér 4.	(1) 315 0690	(1) 315 0672
EuroCenter Fiók	1032 Budapest, Bécsi út 154.	(1) 439 3000	(1) 453 0822
Békásmegyeri Fiók	1039 Budapest, Pütkösdfürdő u. 52.-54.	(1) 454 7700	(1) 454 7699
Újpesti Fiók	1045 Budapest, Árpád út 183-185.	(1) 272 2444	(1) 272 2449
Szent István téri Fiók	1051 Budapest, Szent István tér 11.	(1) 268 7461	(1) 268 7131
Türr István utcai Fiók	1052 Budapest, Türr István u. 9.	(1) 268 8219	(1) 268 7908
Székház Fiók	1056 Budapest, Váci u. 38.	(1) 268 8472	(1) 268 8079
Andrássy úti Fiók	1061 Budapest, Andrássy út 17.	(1) 268 7066	(1) 268 7067
WestEnd City Center Fiók	1062 Budapest, Váci út 1-3.	(1) 238 7800	(1) 238 7801
Arena Plaza fiók	1087 Budapest, Kerepesi út 9.	(1) 323-3870	(1) 323-3899
Duna Ház Fiók	1093 Budapest, Soroksári út 3/C	(1) 216 2991	(1) 216 2992
Árkád Fiók	1106 Budapest, Örs vezér tere 25.	(1) 434 8110	(1) 434 8119
Fehérvári úti Fiók	1119 Budapest, Fehérvári út 95.	(1) 204 4686	(1) 204 4717
MOM Park Fiók	1124 Budapest, Alkotás út 53.	(1) 487 5550	(1) 487 5551
Nyugati téri Fiók	1132 Budapest, Nyugati tér 5.	(1) 329 3840	(1) 329 3859
Duna Plaza Fiók	1138 Budapest, Váci út 178.	(1) 239 5110	(1) 239 5084
Masped Ház Fiók	1139 Budapest, Váci út 85.	(1) 237 1756	(1) 238 0135
Siemens Ház Fiók	1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 422 4140	(1) 252 0062
Rákoskeresztúri Fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254 0130	(1) 254 0138
Csepel Plaza fiók	1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.	(1) 278-5750	(1) 278-5769
Budafoki Fiók	1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25.-27.	(1) 482 2070	(1) 482 2089
Budaörsi Fiók	2040 Budaörs, Szabadság út 45.	(23) 427 700	(23) 427 719
Dunakeszi fiók	2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.	(27) 548-100	(27) 548-119
Érdi Fiók	2030 Érd, Budai út 11.	(23) 521 840	(23) 521 859
Gödöllői fiók	2100 Gödöllő, Kossuth Lajos u. 13.	(28) 525-400	(28) 525-419
Solymári Fiók	2085 Solymár, Terstyánszky u. 68.	(26) 560 650	(26) 560 669
Szentendrei Fiók	2000 Szentendre, Kossuth Lajos u. 10.	(26) 501 400	(26) 501 399
Szigetszentmiklósi Fiók	2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9.	(24) 525-660	(24) 525-679
Váci fiók	2600 Vác, Március 15. tér 23.	(27) 518 670	(27) 518 699

### MKB BANK ZRT.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Budapest H-1821

MKB TeleBANKár: 06 1 373 333

06 40 333 666

Swift: MKKB HU HB

Internet: [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)

E-mail: [exterbank@mkb.hu](mailto:exterbank@mkb.hu)

## ORSZÁGOS FIÓKHÁLÓZAT

		Telefon	Fax
Baja	6500 Baja, Bartók B. u. 10.	(79) 521-330	(79) 521-359
Balassagyarmat	2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.	(35) 501-340	(35) 501-359
Békéscsaba	5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.	(66) 519-360	(66) 519-379
Cegléd	2700 Cegléd, Kossuth tér 8.	(53) 505-800	(53) 505-819
Debrecen	4024 Debrecen, Vár u. 6/C.	(52) 528-110	(52) 528-119
Debrecen Piac u.	4025 Debrecen, Piac u. 81.	(52) 501-650	(52) 417-079
Eger	3300 Eger, Érsek u. 6.	(36) 514-100	(36) 514-129
Esztergom	2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.	(33) 510-450	(33) 510-479
Gyöngyös	3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.	(37) 505-460	(37) 505-478
Győr	9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.	(96) 548-220	(96) 548-259
Győri Árkád	9027 Győr, Budai u. 1.	(96) 548-236	(96) 548-249
Hatvan	3000 Hatvan, Kossuth tér 4.	(37) 542-120	(37) 542-139
Herend	8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.	(88) 513-610	(88) 513-618
Heves	3360 Heves, Szerelem A. u. 11.	(36) 545-560	(36) 545-569
Hódmezővásárhely	6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.	(62) 530-900	(62) 530-909
Jászberény	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.	(57) 504-840	(57) 504-849
Kalocsa	6300 Kalocsa, Hunyadi János u. 47-49.	(78) 563-830	(78) 563-859
Kaposvár	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.	(82) 527-940	(82) 527-951
Kazincbarcika	3700 Kazincbarcika, Egressy út 1/c.	(48) 510-700	(48) 510-719
Kecskemét	6000 Kecskemét, Katona József tér 1.	(76) 504-050	(76) 504-053
Keszthely	8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.	(83) 515-520	(83) 515-529
Kiskőrös	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.	(78) 501-300	(78) 501-319
Kiskunhalas	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.	(77) 520-620	(77) 520-625
Kisvárd	4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.	(45) 500-680	(45) 500-689
Komárom	2900 Komárom, Bajcsy-Zs. u.1.	(34) 541-060	(34) 541-079
Miskolc	3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.	(46) 504-540	(46) 504-545
Miskolc Plaza, földszint	3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.	(46) 504-580	(46) 504-589
Mosonmagyaróvár	9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.	(96) 577-400	(96) 577-409
Nagykanizsa	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.	(93) 509-650	(93) 509-661
Nyíregyháza	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.	(42) 597-610	(42) 597-611
Orosháza	5900 Orosháza, Könd u. 38.	(68) 512-430	(68) 512-439
Paks	7030 Paks, Dózsa Gy. út 75.	(75) 519-660	(75) 519-679
Pápa	8500 Pápa, Kossuth u. 13.	(89) 511-770	(89) 511-799
Pécs	7621 Pécs, Király u. 47.	(72) 522-240	(72) 522-255
Salgótarján	3100 Salgótarján, Fő tér 6.	(32) 521-200	(32) 521-209
Siófok	8600 Siófok, Sió u.2	(84) 538-150	(84) 538-169
Sopron	9400 Sopron, Várkerület 16.	(99) 512-920	(99) 512-935
Szeged	6720 Szeged, Kölcsey u. 8.	(62) 592-010	(62) 592-029
Székesfehérvár	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	(22) 515-260	(22) 515-275
Szekszárd	7100 Szekszárd, Garay tér 8.	(74) 505-860	(74) 505-878
Szolnok	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.	(56) 527-510	(56) 527-570
Szombathely	9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.	(94) 528-380	(94) 528-362
Tata	2890 Tata, Ady Endre u. 18.	(34) 586-730	(34) 586-733
Tatabánya	2800 Tatabánya, Fő tér 6.	(34) 512-920	(34) 512-940
Veszprém	8200 Veszprém, Óváros tér 3.	(88) 576-300	(88) 576-302
Zalaegerszeg	8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos u. 22.	(92) 550-690	(92) 550-695

## AZ MKB BANK ÉS AZ MKB CSOPORT TÁRSADALMI FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

### TÁRSADALMI FELELŐSSÉGVÁLLALÁS

Az MKB Bank szponzori és védnöki tevékenysége, valamint az intézményeket érintő támogatása a kultúra egészére kiterjed: kedvezményezettjei a művészetek az egészségügy, az oktatás, a sport és a karitás. A bank anyagilag támogatja különböző események megrendezését, projektek kivitelezését, intézmények és alapítványok működését.

### AZ MKB GYŰJTEMÉNY

Az MKB Bankot versenytársai és ügyfelei egyaránt igényes műgyűjtőként, a „kultúra bankjaként” tartják számon. Pénzintézetünk az elmúlt 20 évben elsősorban a klasszikus magyar pikktúra csaknem 400 műalkotásából építette fel gyűjteményét, amelynek rangját és egyediségét a legjobban az jelzi, hogy a jelentős kiállítások szervezői rendre kölcsönkérik a gyűjtemény számos darabját. Erre példa a Magyar Nemzeti Múzeum „Válogatás a 150 éves magyar művészetből” című kiállítása, ahol szintén szerepelt gyűjteményünkben néhány festmény. 2005-ben a KOGART Galériában „A látható kincs” című tárlaton a képzőművészet barátai – önálló kiállítás keretében is – megszemlélték kollekciónk legértékesebb, legjellemzőbb alkotásait.

### INTÉZMÉNYEK SZPONZORÁLÁSA

A Szépművészeti Múzeummal 2006-ban indult együttműködésünk alapján hozzájárultunk a Múzeum+ program sikeréhez, ahhoz, hogy hetente egy alkalommal este 10-ig látogathatják az intézmény tárlatait azok a műbarátok, akiknek az állandó nyitvatartási időben erre nincs módjuk. A Szépművészeti Múzeum esetében – mint például a 2007-es „...és akkor megérkeztek az inkák” rendkívül sike-

res, 160 ezer látogatót vonzó kiállítás alkalmából is – elsősorban a klasszikus műalkotások bemutatásának elősegítése mellett köteleztük el magunkat. Ugyanakkor a Ludwig Múzeummal kötött éves együttműködési megállapodás keretén belül támogatásunkat a kortárs művészeti alkotások bemutatására is kiterjesztettük 2007-ben. Finanszírozásunk eredményeként vezethette be az intézmény a látogató-barát meghosszabbított nyitva tartást.

### MŰVÉSZETEK TÁMOGATÁSA

Bankunk legrégebbi – immár 19 éve fennálló, – kiemelkedő fontosságú támogatói kapcsolata a világhírű Liszt Ferenc Kamarazenekarhoz fűződik. Csaknem ugyan ennyi ideje karoltuk fel a Magyar Mozgóképkincs Megmentéséért Alapítványt, amelynek eredményeként a Nemzeti Filmtár folyamatosan digitalizálhatta – digitalizálhatja a celluloid szalagokon őrzött magyar filmhíradókat és játékfilmeket. Emellett néhány további alapítványt is hagyományosan szponzorálunk és több egészségügyi – szociális projekt kap bankunktól pénzügyi támogatást.

Több mint egy évtizede, hogy – a Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Magyar Egyesület szervezői segítségével – felkaroltuk a kiemelkedő teljesítményű, tehetséges, jól tanuló ám szociális szempontból hátrányos anyagi helyzetű gyermekeket. Évente 100 általános- és középiskolás, főiskolás és egyetemista részesül a havonta folyósított MKB ösztöndíjából és szerzi meg segítségünkkel a tehetségéhez méltó végzettséget. Étkezési hozzájárulással és tanszervásárlásokkal igyekszik a Bank enyhíteni a családok iskola kezdési terheit. Minden évben karácsonykor 1200 tanuló érkezik szerte az országból Budapestre, a Magyar Állami



Operaházba, hogy a Bank vendégeként együtt ünnepeljen Csajkovszkij: Diótörő című mese balettjének előadásán.

Szponzorstratégiánk egyik kulcsfontosságú eleme a sikeres csapatsportok támogatása. Jelenleg az MKB Veszprém férfi kézilabda csapat és az MKB Euroleasing Sopron női kosárlabdacsapat a két legfontosabb projekt, mindemellett a Kajak-kenu Szövetségnek is nyújtunk pénzügyi támogatást. Az elmúlt évek során hagyománnyá vált az MKB Kajak-Kenu Ranglista összeállítása, amelynek keretében díjazzuk a legjobb teljesítményt nyújtó versenyzőket. Az élsportban való jelenlétünk még erőteljesebbé vált azzal, hogy ebben az évben – a Magyar Sport Junior kategória megalapításával és finanszírozásával – csatlakoztunk a Prima Primissima Díjhoz.

#### **AZ MKB CSOPORT TAGJAINAK TÁRSADALMI TEVÉKENYSÉGEI**

Az MKB Csoport tagjainak társadalmi felelősségvállalása is egyre tekintélyesebb formát ölt.

2007-ben az MKB-Euroleasing „Fogyasztóvédelmi kommunikációs kampányt” indított, amely a finanszírozási konstrukciókban rejlő kockázatokra hívja fel a figyelmet, és tanácsot ad a tudatos fogyasztói döntések meghozatalához. Támogatja a pécsi Pannon Filharmonikusokat, amelyek különös jelentőséget ad, hogy Pécs lesz Európa kulturális fővárosa 2010-ben. Az MKB Euroleasing 2007-ben csatlakozott a társadalmi értékek megőrzését célul kitűző „Nagycsaládosok Országos Egyesületének” támogatóihoz. A NOE olyan értékeket vállal fel ami egy egészséges, életerős társadalom, nemzet legfontosabb alapjait biztosítják. Ugyancsak támogatja a „Tiszta Formák Alapítványt”, amely

megkísérli összekapcsolni a civil és a vállalkozói szférát, amely lehetőséget teremt az értékek találkozásának, ezekből való tanulásra inspirálva egymást működésükben.

Az MKB Bank – közép-kelet európai stratégiájával összhangban – hozzájárult a Néprajzi Múzeum „Bulgária arcai” című kiállításának megrendezéséhez. Romániai leánybankunk az MKB Romexterra Bank kulturális és egészségügyi szponzorálási tevékenységének az Írószövetség és a „Carol Davila” Orvostudományi és Gyógyszerészeti Egyetem voltak a kedvezményezettjei. A Jogtanácsosi Egyesület létrehozásával pedig a Románia EU csatlakozását megünneplő tekintélyes esemény megrendezését is elősegítette.

Végül, de nem utolsósorban, 2007-ben az MKB Romexterra Bank támogatta a különböző sportágakban aktív „Progresul” Sportklubot.

Bolgár leányvállalatunk: az MKB Unionbank volt a közegészségügy támogatására szervezett szófiai Német Gazdasági Est főszponzora, s hagyományainak megfelelően csatlakozott a „Bolgár Karácsony” jótékonyági kampányhoz, amely a beteg gyermekek gyógyítására gyűjtött pénzt. Ezen túlmenően havi támogatást biztosított az árva és sérült gyermekek számára, továbbá segítette a Szellemi Fogyatékosok Egyesületének tevékenységét is. Bolgár leánybankunk – az Európai Nyelvi Központon keresztül – külföldi tanulmányokat is finanszírozott. A Ruszében 1961-ben alapított Nemzetközi Zenei Fesztivál:

a „Márciusi Zenei Napok” szponzorai között ugyancsak szerepelt a bank neve, amelynek 2007-es karitatív tevékenységét a Targovishte-i helyi színház, valamint – környezetvédelmi elkötelezettségének jeleként – a plovdivi Gyümölcs-kultúra Intézet támogatása teljesítette ki.



Újrapapír a zöld bolygóért

---

**IMPRESSZUM**

Szerkesztő: Dr. Simák Pál  
Szekeres Csaba  
Kiadó: Szűcs Mónika

Fotó: Korniss Péter  
Tipográfiai tervezés: Grábits Balázs  
Provokátor Reklám  
Nyomdai előkészítés: WellCom Stúdió Kft.  
Nyomdai kivitelezés: Maxima Papír Kft.