

# Éves Jelentés 2009





# Tartalom

Főbb mutatók	4
Díjak és elismerések	8
Elnöki beszámoló	10
Üzleti jelentés	18
Konzolidált éves beszámoló (Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)	28
Főbb mutatók (Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint, konszolidált)	29
Könyvvizsgálói jelentés	31
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás Mérleg, eredménykimutatás, a saját tőke változásai, cash flow	32
Kiegészítő megjegyzések	36
Pénzügyi elemzés	106
Főbb mutatók (Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint, nem konszolidált)	123
Főbb mutatók (Magyar Számviteli Szabályok szerint, nem konszolidált)	124
Nem konszolidált mérleg és eredménykimutatás (Magyar Számviteli Szabályok szerint)	124
Könyvvizsgálói jelentés	134
Az MKB Csoport főbb üzleti érdekeltségeinek egyedi adatai	136
Az MKB Csoport főbb mutatói	137
Az MKB Euroleasing Csoport üzleti és pénzügyi teljesítménye	138
Az MKB Euroleasing Autóhitel Zrt. mérlege és eredménykimutatása (Magyar Számviteli Szabályok szerint)	140
Az MKB Biztosítók üzleti és pénzügyi teljesítménye	142
Az MKB Romexterra Bank üzleti és pénzügyi teljesítménye, főbb mutatói, mérlege és eredmé- nykimutatása (Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)	146
Az MKB Unionbank üzleti és pénzügyi teljesítménye, főbb mutatói, mérlege és eredménykimutatása (Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)	150
Általános információk	154
Vállalatirányítási nyilatkozat	155
Az MKB vezető testületei	158
Az MKB Csoport belföldi fiókhálózata	160





# Főbb mutatók

	2008	2009	Változás
<b>MKB Bank Zrt</b>			
(M Ft, IFRS nem konszolidált)			
<b>Mérleg</b>			
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>2,656,629</b>	<b>2,906,836</b>	<b>9.42%</b>
Értékpapírok és MNB	198,061	459,395	131.95%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	237,741	171,749	-27.76%
Ügyfelekkel szembeni követelések	2,084,553	2,119,863	1.69%
Vállalati hitelek	1,083,471	1,169,661	7.96%
Lakossági hitelek	499,332	523,127	4.77%
Hitelekre képzett kockázati céltartalék	(66,167)	(89,496)	35.26%
Bankbetétek és refinanszírozott állományok	915,647	1,129,582	23.36%
Folyó és betétszámlák	1,087,823	1,215,922	11.78%
Vállalati folyó és betétszámlák	704,371	656,725	-6.76%
Lakossági folyó és betétszámlák	563,471	559,197	-0.76%
Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	270,271	141,854	-47.51%
Alárendelt kölcsöntőke	102,892	104,584	1.64%
Saját tőke	216,660	257,752	18.97%
<b>Eredménykimutatás</b>			
Nettó kamatjövedelem	66,197	75,975	14.77%
Nettó jutalék- és díjbevétel	15,103	15,389	1.89%
Egyéb működési bevétel	15,737	27,712	76.09%
Bruttó működési eredmény	97,037	119,076	22.71%
Banküzemi költségek	(54,358)	(55,499)	2.10%
Üzemi eredmény	42,679	63,577	48.97%
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(35,102)	(46,705)	33.05%
Adózás előtti eredmény	7,577	16,872	122.68%
Adózás utáni eredmény	6,584	12,923	96.29%
<b>Üzleti teljesítmény</b>			
Vállalati ügyfelek száma***	43,816	49,889	13.9%
Nagyvállalatok	3,605	3,480	-3.5%
Középvállalatok	11,089	9,743	-12.1%
Kisvállalatok	29,122	36,666	25.9%
Lakossági ügyfelek ***	286,000	322,000	12.6%
Nyugdíjpénztári tagok	146,200	140,500	-3.9%
Egészségpénztári tagok	108,800	120,000	10.3%
Vállalati hitel és betét piacrész	12,8% / 10,1%	13,6% / 11,3%	0,8 / 1,2 pps
Lakossági hitel és betét piacrész	6,1% / 5,4%	6,3% / 5,6%	0,2 / 0,2 pps
Befektetési alap piacrész	5.1%	4.5%	-0,6 pps
Háztartási szektornál lévő belföldi pénzügyi állomány****	21.5%	14.1%	-7,5 pps

**MKB Csoport**  
(M Ft, IFRS konszolidált)  
**2009**

**3,106,646**

486,757  
65,988  
2,389,452  
1,221,433  
727,658  
(118,226)  
1,142,880  
1,405,997  
734,941  
671,056  
139,580  
104,584  
252,028

98,921  
22,328  
24,962  
146,212  
(73,754)  
72,457  
(66,421)  
6,037  
2,518

66,815  
-  
-  
-  
625,208  
-  
-  
-  
-  
-

**MKB Csoport\***  
(M Euro, IFRS konszolidált)  
**2009**

**11,470**

1,797  
244  
8,822  
4,510  
2,687  
-437  
4,220  
5,191  
2,714  
2,478  
515  
386  
931

353  
80  
89  
521  
(263)  
258  
(237)  
22  
9



**MKB Bank Zrt**  
(M Ft, IFRS nem konszolidált)

	2008	2009	Változás
<b>Likviditás és önfinanszírozás</b>			
Likvid eszközök aránya	16.86%	22.12%	5,26 pps
Hitel / Elsődleges forrás mutató (LTPF) **	153.49%	156.13%	2,64 pps
Hitel / Betét mutató (LTD)	191.63%	174.34%	-17,29 pps
<b>Tőke management</b>			
Összes alapvető tőkeelem **	296,945	304,432	2.5%
Alapvető tőkeelemek (Tier 1)**	197,677	202,950	2.7%
Szolvencia mutató**	9.7%	9.8%	0,1 pps
Tier 1 mutató**	8.5%	8.7%	0,2 pps
<b>Portfólióminőség</b>			
Nem-teljesítő hitelállomány aránya (NPL)	4.3%	5.9%	1,6 pps
Vállalat	4.5%	4.8%	0,3 pps
Lakosság	2.7%	11.9%	9,2 pps
Céltartalék hitelveszteség fedezetére / NPL	57.39%	58.85%	1.46%
Biztosítéski fedezettség / NPL	31.63%	38.05%	6.41%
<b>Jövedelmezőség</b>			
ROAE**	5.6%	14.5%	8,9 pps
ROAA	0.4%	0.2%	-0,2 pps
<b>Hatékonyság és működés</b>			
Költséghatékonysági mutató (CIR)	56.0%	46.6%	-9,4 pps
Alkalmazottak száma	2252	2159	-4.1%
Fiókok száma	80	86	7.5%
<b>Részvényekre vonatkozó információk</b>			
Egy részvényre jutó eredmény	467	883	89,0%
Egy részvényre jutó könyv szerinti érték	15,372	17,457	13.6%
Részvények száma	14,094,483	14,765,369	4.8%

\* HUF/ EUR árfolyam: mérleg: 270,84; eredménykimutatás: 280,58

\*\* Szavatoló tőke

\*\*\* MKB Bank, MKB Romexterra Bank és MKB Unionbank összes ügyfele

\*\*\*\* Jelzáloglevelek nélkül



**MKB Csoport**  
(M Ft, IFRS konszolidált)  
**2009**

20.16%
154.60%
169.95%
285,180
182,818
10.1%
7.9%
6.3%
5.5%
10.0%
57.23%
37.59%
2.7%
0.2%
50.4%
4070
210
222
-
14,765,369



# Díjak és elismerések 2009-ben

A működésének minden elemében kiemelkedő minőségre törekvő MKB Bank szakmai sokoldalúságát, társadalmi felelősségvállalási tevékenységének hatékonyságát 2009-ben is több rangos díjjal ismerték el. Azon túl, hogy büszkéek vagyunk a megtisztelő elismerésekre, azok további erőfeszítésekre sarkallnak bennünket.

## MasterCard – Az év bankja 2009



Összesen öt díjat nyert a hazai pénzügyi szektor immáron hagyományosnak számító seregszemléjén az MKB Bank. Első helyezést értünk el „Az év társadalmilag felelős bankja” kategóriában, míg dr. Ákos Tamás ügyvezető igazgató második lett „Az év ifjú bankára” szekcióban. A harmadik helyen végeztünk „A válságot legjobban kezelő bank”, „Az év leginnovatívabb terméke”, továbbá „Az év lakossági megtakarítási terméke” kategóriákban.

A társadalmi felelősségvállalás kategória a gazdasági világválság miatt még nagyobb figyelmet kapott, hiszen ma már egyre többen vallják, hogy a felelős társadalmi magatartás meghatározó értékmérője egy vállalat tevékenységének. Ezért is fontos „Az év társadalmilag felelős bankja” kategóriában elért első helyezés, amely igazolja bankunk ezen a téren tett erőfeszítéseit. A díj nem előzmény nélküli: ugyanebben a szekcióban a harmadik helyen végeztünk a MasterCard – Az év bankja 2008 versenyen, a vezető hazai nagyvállalatok részvételével szervezett Good CSR 2008 programon pedig a Stratégiai Civil Együtműködés Legjobbja elismerést érdemeltük ki.

## Minőségi ügyfélszolgálat a hálózatban és a Call Centerben

Az MKB Bank Call Centere és internetbank szolgáltatása a NetBANKár 2009-ben is megelőzte az összes hazai versenytárs bankot a kiszolgálási minőség színvonalát és az ügyfélbarát megoldásokat tekintve a független, londoni székhelyű Branchmarking felmérése szerint, mely felmérés mind az adottságok, üzemeltetés körülményeit, mind az ügyintézők által folytatott kommunikációt vizsgálta. A Call Center munkatársai gyors, pontos és magas színvonalú szakmai teljesítményt nyújtottak egész évben. A NetBANKár fejlesztéseinek köszönhetően maximálisan ügyfélbarát felületet működtet a bank.

A felmérés szerint az MKB fiókhálózata mind megjelenésében, mind a kiszolgálás minőségében megőrizte igényes mivoltát, ügyintézőink felkészültek, kedvesek, udvariasak. Ezzel a jó teljesítménnyel az MKB Bank fiókhálózata a második helyet nyerte el a Branchmarking magyarországi versenyében, megőrizve ezzel előkelő helyét az élmezőnyben.



## Ismét Superbrand lett az MKB márka

Ismételten kiérdemelte a Superbrand minősítést az MKB Bank a független marketing- és kommunikációs szakemberekből álló bizottság döntésének értelmében. A Superbrand a világ legjelentősebb márkaépítési rendszere, amely azonos ismérvek alapján díjazza a vezető márkákat. Superbrand az a márka lehet, amely kitűnő hírnevet szerzett saját területén, a hozzá kapcsolt értékek olyan érzelmi és/vagy kézzelfogható előnyöket nyújtanak, amelyeket a fogyasztók, az ügyfelek elvárnak és elismernek.



## CEE CRM Leadership 2009

Nívós elismerést kapott bankunk a Microsoft Dynamics bécsi konferenciáján. A cég – kimondottan közép-kelet-európai ügyfelei számára szervezett – legfontosabb vállalatirányítási és CRM eseményén átadott „CEE CRM Leadership 2009” díj a régióban funkcionalitásában és kidolgozottságában egyedülálló CRM implementációknak szól, kiemelve az MKB Bank vezető szerepét egy átfogó CRM megoldás kialakításában.

A CRM/Front-end rendszerrel bankunk három lépcsőben olyan rendszert vezetett be, amely egységes ügyfélképen jeleníti meg a lakossági és vállalati ügyfelek termékhasználati, valamint ügyfélismereti adatait. Emellett adattárházi elemzésekre támaszkodva segíti a hatékony értékesítést és a kampányok lebonyolítását, a Front-end funkciókat pedig az elektronikus csatornák igénylése és a kapcsolódó módosítások kezelése érdekében fejlesztettük ki.



## Liquid Real Estate ingatlanpiaci magazin szavazása

A magyarországi bankok ingatlanpiaci teljesítményeit összemérve – 2008-hoz hasonlóan – tavaly is az MKB Bank tevékenységét ítélték a legjobbnak Magyarországon a világ egyik legtekintélyesebb pénzügyi magazinja, a Euromoney, valamint a hozzá tartozó Liquid Real Estate szaklap által végzett, mintegy félszáz országot érintő felmérésben.

## itbusiness Leadership Award



Az MKB Banknak a HP Magyarországgal és az IDOM 2000-rel közösen benyújtott Üzletre optimalizált szervezet – egységes fejlesztési folyamatirányítás című pályázata nyerte el 2009-ben az itbusiness Leadership Award-ot a „Projektfejlesztés – nagyvállalat” kategóriában. Az itbusiness informatikai szaklap által hat évvel ezelőtt alapított, és minden évben több kategóriában kiadott díj az adott év leginnovatívabb megoldását ismeri el.

Az FWF (Fejlesztési Workflow) elnevezésű projekt 2008 márciusában indult azzal a céllal, hogy bevezessük a HP Project Portfolio Management Centert. A PPM rendszer 2009 áprilisában állt éles üzembe, azóta a bank ennek a segítségével menedzseli projektjeit, fejlesztéseit, az IT hibajavításokat.

## Rangos egyetemi kitüntetés dr. Balogh Imre vezérigazgató-helyettesnek

A Pécsi Tudományegyetem Szenátusa egyhangúlag ítélte meg a Pro Universitate Quinqueecclesiensi kitüntetését dr. Balogh Imrének. Az MKB Bank vezérigazgató-helyettese a Pécsi Tudományegyetem és jogelőd intézményei érdekében végzett kezdeményező és támogató tevékenységéért vehette át az egyetem által külső személyeknek adományozható legmagasabb rangú elismerést.

## Sporteredményeink

Az MKB Bank CSR portfóliójának hosszú ideje meghatározó eleme a sikeres csapatsportok támogatása. Névadó szponzorként a nehezebb körülmények között is támogatjuk a hazai bajnokságot és kupát 2009-ben egyaránt a magáénak tudó MKB Veszprém férfi kézilabdacsapatot, valamint – egyik leányvállalatunkkal karöltve – az MKB-Euroleasing Sopron női kézilabdagárdát. Utóbbi 2009-ben egymás után harmadik alkalommal szerezte meg a bajnokságban az első helyet, másodikként bizonyult a kupában, és óriási bravúrként bejutott az Euroliga legjobb négy csapata közé. E két kiemelt támogatás mellett az utóbbi két évtized olimpiáin kiemelkedő eredményeket elérő, szintén a szponzoráltjaink közé tartozó Magyar Kajak-kenu Szövetség sportolói is számos éremmel gazdagították a kollekciónkat a 2009-es világversenyeiken.

Elnöki beszámoló



Mind a magyar gazdaság, mind a bankszektor számára rég nem tapasztalt kihívásokban, szélsőségekben bővelkedő volt a 2009-es év. A globális krízis súlyos zavart okozott a pénzpiacokon, majd a reálgazdaságban is. Az exportpiacok beszűkültek, a válság és az egyensúlyjavító intézkedések együttes hatására pedig a belső kereslet is jelentősen visszaesett. Az első negyedév végétől azonban a pénzügyi konszolidáció erősödött, a nemzetközi befektetői hangulat kedvezőbbre fordult, megjelentek a válságból való kilábalás első jelei. A pénzügyi stabilizációhoz elengedhetetlen nemzetközi hitel megállapodást követő egyensúlyjavító intézkedések eredményeként pedig egyértelműen javult Magyarország pozíciója, megítélése is.

A bankrendszer a fenti környezetben drasztikus alkalmazkodási folyamaton ment keresztül. Az MKB Bank, illetve az MKB Csoport gyorsan és sikeresen reagált a válságra. Az MKB Bank bruttó és üzemi eredményének növekedési üteme kiemelkedő volt a szektorban, hozzájárulása a szektor céltartalék képzéséhez – részben a már korábban megkezdett prudens céltartalék-képzési politika következetes alkalmazásának eredményeként – pedig már csökkenő. A Bank és a Bankcsoport egyaránt pozitív eredménnyel zárták a 2009-es évet, az intézkedések egyben hozzájárultak a várhatóan fokozatosan tovább javuló környezetben a fenntartható és kiegyensúlyozott növekedéshez középtávon.



## 2009 a stabilizáció éve volt a magyar gazdaságban

Magyarország 2009-ben egyszerre küzdött a világgazdasági recesszió okozta válsággal és a sokéves hazai strukturális problémák eredményeként jelentkező egyensúlyi és fenntarthatósági problémákkal. A korábbi évek maastrichti konvergencia pályájának középtávú célrendszerét átmenetileg felváltotta a válságmenedzsment, az EU-IMF csomagban meghatározott rövid távú intézkedések sorozata. Míg a válság önmagában is az egyensúly megteremtése irányában hatott a külkereskedelmi forgalom, a folyó fizetési mérleg és az infláció tekintetében; a szigorú kormányzati intézkedések kereten belül tartották a költségvetési hiányt és stabilizálták a forint árfolyamát.

A koalíció felbomlását követően egypárti kisebbségi, ezt követően „szakértői” kormány végezte a válságkezelést, EU-IMF csomagból fakadó kötelezettségek teljesítését, egy sor megszorító intézkedés életbe léptetése mellett. Ennek eredményeként az országgokozati mutatók, valamint a nemzetközi szervezetek és minősítők megítélése javultak, Magyarország mindhárom nagy minősítőnél befektetési kategóriában maradt 2009-ben. A korlátozott gazdaságpolitikai mozgástérben 2010-ben egy erősebb politikai felhatalmazású kormányzás segítheti a továbbiakban a tartós növekedési pálya érdekében szükséges intézkedések végrehajtását.

A stabilizációs program mentén minimális tér adódott az egyensúlyi problémákkal nem vagy kisebb mértékben küzdő országokhoz hasonló válságkezelés expanzív lépéseken, kormányzati kereslet-élénkítésen keresztül történő megvalósítására. Közvetlen intézkedésként az állami és EU finanszírozott projektek mellett az intézkedések során a vállalati terhek növekedését igyekeztek korlátok között tartani, valamint egy kis mértékű személyi jövedelemadó korrekcióra és munkáltatói teher csökkentésre került sor év közben. Így a fenntartható, egyensúlyközeli pályához való visszatérés jelentős – a régióra általában jellemző mértéket meghaladó – növekedési áldozattal valósult meg, a GDP visszaesése 2009-ben az előzetes adatok szerint reál értelemben 6,3% volt (év/év).

Az export kereslet csökkenésével (-18,7% EUR folyó áron) párhuzamosan a belföldi fogyasztás is jelentősen visszaesett, így az ipari termelés volumene éves szinten 17,7%-kal zuhant, amivel együtt járt a beruházások és a munkaerőpiac visszaesése (8,0%-ról 10,5%-ra emelkedett a munkanélküliségi ráta). Csökkentek a reálkeresetek, ez pedig tovább mélyítette a kereslet visszaesését elsősorban a kiskereskedelemben. A csökkenő beruházásoknak és a belföldi kereslet visszaesésének is tulajdoníthatóan, a válság hatásaként a folyó fizetési mérleg hiánya és a külkereskedelmi egyenleg javult. Az inflációs ráta kedvező lett, 4,2% (figyelembe véve az ÁFA-kulcs emelés hatását is) és a jegybanki alapkamat is 375 bázisponttal 6,25%-ra csökkent 2009-ben.

A 2008 negyedik negyedében felerősödött pénzügyi válság 2009 első negyedében még komoly kockázatokat jelentett a gazdaságban. Az alacsony deviza likviditás és a befektetők általános bizalmatlansága a régió iránt 2009 második negyedében már csökkent. A forint árfolyamának 2009 márciusig tartó gyengülését ezt követően a nemzetközi tendenciák mellett a szakértői kormány és a stabilizációs intézkedések híre erősítette. Az év második felében a forint árfolyama stabilizálódott az előző évinél gyengébb szinten, de a márciusi, legkritikusabb szinthez képest lényegesen erősödve.

A pénzügyi stabilizáció a magyar gazdaságban a központi költségvetés hiányának nagymértékű, 3,6%-ra való csökkentésével valósult meg. Az azonnal ható szigorú intézkedések között az ÁFA általános mértékének 5%-os növelése, jövedéki adóemelés, a nyugdíj és közalkalmazotti kifizetések korlátozása, a szociális transferek csökkentése volt a legfontosabb. A kormányzati intézkedések között számos, a gazdaság szerkezetére hosszabb távon pozitívan ható változtatás szerepelt, amelyek többek között a nyugdíjszámításra, a nyugdíjkorhatár emelés ütemére, energiatámogatás átalakítására, személyi jövedelemadó alapjainak átalakítására, vagyoni típusú adózás növelésére irányultak. Ezek ugyan fontos feltételei a hosszú távú gazdasági fellendülésnek, de további átalakításokra is szükség lehet. A további szerkezeti átalakításokat 2010-ben, a parlamenti választások után felálló új kormány intézkedései hozhatják meg.

A belföldi hosszú távú stabilizációs intézkedések mellett a főbb export-piacainkon mutatkozó kilábalás első jelei is kedvezően hatnak a magyar export tevékenységre. Igaz 2010-ben egy lényegesen alacsonyabb bázisév hatással, de már növekedést várunk az ipari termelésben, javulást a beruházási mutatókban és a recessziós gazdasági hatások oldódását fokozatosan élénkülő hitelkereslettel párosulva, miközben tovább erősödő belső megtakarításokat, stabil makrogazdasági, pénzügyi és politikai környezeti támogatással.

Romániában a magyarországihoz hasonló recesszió ment végbe a gazdaságban, de ott ez hirtelen, néhány hónap alatt történt meg, ami erősebb sokként érte a vállalati szektort. Az országot két nagy nemzetközi rating cég a nem befektetési kategóriába minősítette le. A gazdasági válságot politikai bizonytalanság is övezte, amit a választások után megalakult új kormány, a 2010-es költségvetés jóváhagyása és az IMF/EU készenléti hitel megállapodás enyhített, így a következő években itt is stabilizálódó, óvatosan növekvő gazdasági pályára számíthatunk, 2010-ben még számottevő bizonytalanságokkal.

2009-ben a bulgár gazdaság mérsékelt erősségi recesszióban volt, amit alapvetően a stabil költségvetésnek és az EU-ban legalacsonyabb hiánynak ill. az árfolyamrendszere biztonságának köszönhetett. Ugyanakkor a kilábalás időszaka is elnyújtottabb lehet, tekintettel a magas államadóságra és a minimális térre a költségvetési élénkítés középtávú lehetőségeit illetően tekintettel ismételt az árfolyamrendszerre. Az új kormány bizalom-erősítő intézkedéseinek hatása már megfigyelhető az országkockázatot tükröző rating javulásában is az EU térség országai közül elsőként a válság eszkalációja óta.

## Bankszektor: rendszerszintű stabilitás megugró kockázati költségek mellett

2008 utolsó negyedétől a bankszektor drasztikus alkalmazkodási folyamaton ment keresztül, mely 2009 második felére enyhült csak valamelyest, de nem szűnt meg. 2009-ben minden banki szereplő előtt hasonló **kihívások** álltak:

A likviditás biztosítása a hektikus piaci környezetben, a deviza források korábbiaknál magasabb árazása és rövidebb lejáratok mellett. A piaci környezet és az anyabankok stratégiai céljai számos bankot hitel-betét arányuk optimalizálására készítettek. A válság hatásaként - a beruházások elhalasztása (vállalatok) ill. a foglalkoztatási, jövedelmi kilátások bizonytalansága (lakosság) miatt - a megtakarítások számottevő mértékben növekedtek. Ezen források elsősorban betéti instrumentumokba áramlottak, amelyek jótékonyan járultak hozzá a bankok forint likviditásának erősödéséhez, így a II. félévtől jelentős többlet likviditás alakult ki a szektorban. Az LTD ráta 156%-ról 147%-ra mérséklődött.

2009-ben a **hitelportfóliók kezelése és a további sokkaktól való megvédése** kapta talán a legnagyobb figyelmet. Az árfolyamgyengülés az év első félévében minden szereplőre negatívan hatott. Emellett a vállalatoknál a gyengülő kereslet, az emelkedő csődráták mind hozzájárultak a portfólióromláshoz. A háztartásoknál az árfolyamhatást súlyosbították a devizaforrások árának megugrása miatti devizakamat-emelkedések, kedvezőtlen reáljövedelmi hatások és legfontosabbként a foglalkoztatottságnak a korábban vártnál is számottevőbb romlása, a megugró munkanélküliség. Mindez együttesen vezetett a hitelezési veszteségráta megháromszorozódásához. A bankrendszer jellemzően a hitelek újrastrukturálásával járult hozzá ahhoz hogy, az ügyfelek hitel-visszafizetési képessége javuljon. A hitelezés korábbi dinamikája megtört; az év jelentős időszakában mind a vállaltok mind a lakosság nettó hiteltörlesztő volt, összességében a vállalati hitelállomány jelentősen csökken, a háztartási hitelállomány csak kismértékben emelkedett 2009-ben. Az NPL ráta 4,1%-ról 8,1%-ra emelkedett, összhangban a korábbi várakozásokkal.

A recessziós hatások, a nem várt sokkhelyzetek a **tőketartalékoknak a korábbiaknál magasabb szintjét** követelték meg. Jóllehet voltak év közben veszteséget realizáló bankok, a tulajdonosok összességében számottevő tőkejuttatást biztosítottak magyarországi leánybankjaiknak, így a hazai bankrendszer tőkeereje számottevően nőtt, a tőkemegfelelési mutató a 2008 végi 11,2%-ról 12,9%-ra emelkedett, mely tartalékokat jelent korlátozott további sokkhelyzetekre és portfólióromlásra.

A recesszió miatt az **alapüzletágak kiseső volumeneinek, jövedelmeinek pótlása** 2010-ben a hektikus pénz- és tőkepiaci környezetet kihasználva alapvetően a forgatási célú fixed income értékpapírokon (főként állampapírokon) az előző évi veszteségekkel szemben folyamatosan növekvő mértékben realizált nettó nyereség volt. Ez járult hozzá szektorszinten a nem kamat és nem díjjellegű eredmény 258 Mrd Ft-os értékéhez (2008: - 31 Mrd Ft).

A kumuláltan jelentkező **negatív hatások költség oldali alkalmazkodást indukáltak**. A bankrendszer az értékvesztés eredményrontó hatásának ellentételezéseként folytatta a már 2008 utolsó hónapjaiban elkezdett, alapvetően az összes költség nemre kiterjedő, költségcsökkentő- és racionalizáló lépéseinek sorozatát, a banküzemi költségek nominálisan 2%, reál értékben mintegy 6%-kal csökkentek. Az alkalmazotti létszám 10,4%-kal volt kisebb (év/év). Ebben a környezetben értelemszerűen zömmel csak az áthúzódó hálózatfejlesztések valósultak meg, de hálózati egységek bezárására is sor került. A szektor költséghatékonysági mutatója 68%-ról 46%-ra javult. Az előzetes 2009 évi adatok alapján a szektor összességében jól alkalmazkodott: a hatékonyság javult, a likviditás magas szintre erősödött, a hitel-betét arány javult, a kockázati súlyos eszközállomány csökkent, a költségkontroll erős, a tőkehelyzet stabil, biztonságos. Állami ill. nemzetközi támogatást két, stratégiai tulajdonossal nem rendelkező szereplő vett igénybe. A szektor előzetes adó előtti eredménye jelentősen meghaladja a tavalyit. A magyar bankrendszer számára 2010 a konszolidáció, a lassú kilábalás lehetőségét jelentheti, mely folyamatban a fundamentumokon 2009-hez hasonlóan megmarad a hangsúly, de emellett megjelenhetnek a szelektív üzleti növekedési lehetőségek. Ugyanakkor, a kiugró egyszeri eredmények a pénzpiacok, gazdaság folytatódó konszolidációjával várhatóan 2010-ben már nem, vagy közel sem akkora mértékben realizálhatók mint 2009-ben. A hitelezési veszteségek növekedése lassul, várhatóan 2010-ben megáll. A megtakarítási momentum erősödik. A hazai bankszektor változatlanul stabil marad 2010-ben.

A román és bulgár bankrendszer 2009-ben hasonló nehézségekkel nézett szembe, mint a magyar. A bankok mérlegfőösszegének korábbi években tapasztalható rendkívül magas növekedési üteme megtört, az eszközállomány lényegében stagnált. A hitel-betét arányok optimalizálása érdekében a bankok a szűkösebbé vált anyabanki források helyett az addig viszonylag gyenge belső megtakarításokra koncentráltak. A recessziós hatások miatt a rossz hitelek állománya a magyarországit meghaladóan megugrott Romániában 13,8%-ról 24,1%-ra, míg Bulgáriában 2,4%-ról 8,2%-ra. Ezt bankok költség-bevétel rátájuk javításával igyekeztek kompenzálni számottevő különbséggel a két ország esetében (CIR: Románia: 64,0% ill. Bulgária: 50,3%). A jegybankok aktívan járultak hozzá a bankszektor helyzetének javításához, Romániát EU-IMF stabilizációs pénzügyi csomag is támogatta. Románia és Bulgária bankrendszerei összességben stabilizálódnak, tőkemegfelelésük jellemzően jóval a törvényi szint felett van tartalékokat jelentve további korlátozott veszteségek fedezetére.



## Az MKB Bank és Bankcsoport teljesítménye: sikeres válságmenedzsment és stabilitás

Az MKB és az MKB Csoport számára 2009 stratégiai célja a belső konszolidáción alapuló jövőépítés volt. A belső konszolidáció főbb elemei a stabil likviditási helyzet megőrzése, az ügyfélkapcsolatok és a portfólió minőség megőrzése és megóvása a sokkhatásoktól, a kockázati súlyos eszközállomány hatékonyabb felhasználása, valamint működési hatékonyságjavulás szigorú költséggazdálkodással párosulva. Összességében tőkemegóvás, a veszteségek elkerülése, miközben a belső termék-, szervezeti- és folyamati fejlesztésekkel a jövőépítés folytatódik. A Bank és a Bankcsoport az elmúlt évekhez képest összehasonlíthatatlanul nehezebb környezetben hatékony válságalkalmazkodási stratégiájának köszönhetően sikeresen teljesítette a fenti célokat, miközben mindvégig megfelelt a saját, illetve a tulajdonosi és felügyeleti prudenciális limiteknek és elvárásoknak.

A Bank IFRS nem konszolidált bruttó eredménye 22,7%-kal 119,1 Mrd Ft-ra növekedett, amin belül a kamateredmény 14,8%-kal, a díj- és jutalékeredmény 1,9%-kal, az egyéb (ezen belül döntően fix hozamú értékpapírok árfolyamnyeresége) 76,1%-kal emelkedett. A Bank működési költségei mindeközben csupán 3,4%-kal, inflációtól elmaradóan emelkedtek a költségoptimalizálási programnak köszönhetően, így a költséghatékonysági mutató jelentős mértékben 8,7 százalékpontos javulással 46,6%-ra javult. Mindezek eredményeként az MKB Bank üzemi eredménye 46,6%-kal emelkedett 2009-ben. A bruttó- és az üzemi eredmény növekedési dinamikája a hazai bankszektorban kiemelkedő az előzetes adatok alapján. A céltartalék képzés 35,1 Mrd Ft-ról 46,7 Mrd Ft-ra emelkedett, amiből az MKB Romexterra Bank utáni goodwill leírás 8,9 Mrd Ft-ot tett ki (2008: 1,1 Mrd Ft), összhangban a gazdasági környezet miatt várt portfólióromlással. Mindazonáltal az MKB Bank részesedése a szektor céltartalék képzésében már csökkent, köszönhetően a válság eszkalációjakor prudensen korán megkezdett tartalékolásának. Az MKB Bank 2009-ben 16,9 Mrd Ft adó előtti eredményt ért el (2008: 8,3 Mrd Ft). A román leánybank utáni goodwill leírás nélkül az MKB Bank 0,9%-os adózás előtti ROAA (2008: 0,4%), valamint a leánybankokba befektetett tőkét nem tekintve 14,5%-os adózás előtti ROAE szintet ért el 2009-ben (2008: 5,7%). Az egy részvényre jutó eredmény közel megkétszereződött 2009-ben 88,3%-ot érve el. A Bank MSZSZ nem konszolidált adózás előtti eredménye 342 M Ft (2008: 526 M Ft), adózás utáni eredménye pedig

298 M Ft (2008: 524 M Ft) volt 2009-ben. Az MKB Bank Zrt. Éves Rendes Közgyűlése határozata alapján a 2009-es üzleti és pénzügyi év után osztalék nem kerül kifizetésre.

Jóllehet az MKB Bank számára 2009-ben a piaci részesedések növelése nem volt prioritás, az alapvető szegmensekben tovább erősödtek a Bank pozíciói 14,9%-ot és 6,3%-ot érve el a nem pénzügyi vállalati és lakossági hitelezésben (2008: 14,1% és 6,1%). Ennél számottevőbb a megtakarítási piacon elért részesedés növekedés, 11,7%-os piacrészsel a nem pénzügyi vállalati betétekben (2008:10,0%), illetve 5,6%-kal a lakossági betétekben (2008: 5,4%). Ugyanakkor az MKB Bank megtartotta pozícióit a teljes lakossági megtakarításokban. A Bank üzleti sikereit növekvő piacrészei mellett a szakmai díjak is igazolták 2009-ben.

Az MKB Csoport bruttó eredménye 21,5%-kal növekedve 146,3 Mrd Ft-ot ért el. Jelentősen, a tervezettnél nagyobb mértékben sikerült javítania költséggazdálkodásukat a Csoporttagoknak, így a működési költségek 4,8%-os emelkedéssel 73,8 Mrd Ft-ot értek el. Ennek eredményeképp, az üzemi eredmény 72,6 Mrd Ft-ot tett ki 2009-ben (+44,9%). Csoportszinten az MKB – részben a magyarországinál is kritikusabb környezetben működő romániai leánybank veszteségei és a kapcsolódó goodwill leírás miatt – 6,0 Mrd Ft adózás előtti eredményt ért el Nemzetközi Számvetési Szabályok szerint 13,3%-kal maradván el a 2008. évtől. A romániai környezet és leánybank helyzetének romlására az MKB Bank azonnal reagált, az intézkedések már 2009-ben stabilizálóak voltak, mindemellett hatásuk alapvetően 2010-ben, illetve középtávon jelentkezik.

A Bank a súlyos válságtünetek megjelenése után az elsők között hajtott végre tőkeemlést, mely 2009-ben 26,5 Mrd Ft volt, így MSZSZ szerinti tőkemegfelelési mutatója az év végén 9,78%-ot ért el (Tier 1: 8,65%). A Bankcsoport Nemzetközi Számvetési Szabályok szerinti tőkemegfelelése 10,76%-ot (Tier 1: 6,59%) ért el. Az MKB kiemelt figyelmet fordított a Bank és a Bankcsoport likviditási helyzetének megerősítésére, melynek köszönhetően a likviditási mutatók az év során folyamatosan javultak.

2009 végén Magyarországon 86 fiókjával az MKB Bank 12.700 vállalati, 321.500 lakossági és 34.000 kisvállalati ügyfelet szolgált ki, míg a külföldi leánybankokkal együtt 210 fiókban 74.100 vállalati és 615.200 lakossági ügyfelet a régió 3 országában, melyhez stratégiai érdekeltségek és partnerek növekvő hálózata révén további jelentős ügyfélkör kapcsolódik.

## Humán erőforrások

A világgazdasági és hazai recesszió bankpiaci hatásaira adott válaszként az MKB csoport tagjai átfogó, minden költség nemre kiterjedő felülvizsgálati programjuk keretében megszigorították létszámgazdálkodásukat, mérsékeltek a személyi jellegű költségeket, valamint a szervezet racionalizálására és átstrukturálására vonatkozó intézkedéseket foganatosítottak. Mindezek eredményeként az MKB Csoport - külföldi leánybankokkal együtt számított teljes létszáma 2009. december 31.-én 4003 fő volt (2008: 4.269 fő).

Az MKB Csoport Magyarországon működő tagjai által foglalkoztatottak létszáma 2009. december 31.-én 2.445 fő volt ez 2 %-os csökkenés 2008-hoz képest. Ezen belül az MKB Bank létszáma 2.259 főről 3 %-kal 2.195 főre csökkent. A külföldi érdekeltségek (MKB Unionbank, MKB Romexterra Csoport) 2009. december 31.-én, 8%-os csökkenést követően 1.558 főt foglalkoztattak.

A válságkörnyezet a kényszerű reakciók mellett paradox módon éppen megerősítette a humán erőforrások fejlesztésének fontosságát. Az MKB Bank válaszul 2009-ben a belső képzésekre (pl. modulszerű retail, regionális wholesale oktatások) helyezte a hangsúlyt. A válság miatt hasonlóképpen kritikussá vált, hogy a vezetők és munkatársak a szervezet minden szintjén rendelkezzenek a feladataik magas szintű elvégzéséhez szükséges kompetenciákkal. Ennek érdekében 2009-ben bevezetésre került az MKB Bankban a Teljesítményértékelési Rendszer, amely egyrészt hozzájárult a vezető és a beosztott kollégák közötti kommunikáció javításához, másrészt a vállalati célok egyéni szintre történő lebontásával egyértelművé váltak az elvárt feladatok és körvonalozódtak a fejlődési pontok. Emellett a rendszernek növekvő szerepe lesz a kulcsemberek motiválásában és megtartásában.

## A Bankcsoport 2010. évi célja: folytatódó konszolidáció mellett az elsődleges ügyfélkapcsolatok erősítése

A bankszektor működési feltételei várhatóan javulnak 2010-ben, további visszaesés az MKB Bank által várt alap forgatókönyv szerint nem következik be a magyar gazdaságban. A pénz- és tőkepiacok stabilizálódnak, bár a bizonytalanság még mindig erős a kilábalás pályáját tekintve. Az MKB Bank középtávú stratégiai prioritása egyrészt változatlanul a korábban megkezdett belső konszolidáció következetes folytatása, a meglévő állományok megóvása, a portfólió tisztítása. Ugyanakkor ez a stratégia hangsúlyosan egészül ki a következő elemekkel 2010-ben: a bank önfinanszírozó képességének folyamatos javítása érdekében az elsődleges bankkapcsolattal rendelkező ügyfelek arányának növelése, az ügyfélkapcsolatok minőségének és mélységének javítása, a lojalitás erősítése, a jutalékeredmény számottevő növelése révén az eredmény-termelő képesség további javítása illetve diverzifikálása, valamint szelektív finanszírozási tevékenység. Összességében a fundamentumok, ideértve a jövedelem struktúra, a működési hatékonyság további erősítése, stabil tőke és likviditási pozíciók fenntartása a cél. Fentieket szegmensenként meghatározott cselekvési programmal, dedikált eszközzel valósítja meg az MKB Bank 2010-ben. A leányvállalati célok hasonlóak a piaci helyzetnek megfelelő módosulásokkal. Az MKB-Euroleasing csoport esetében fő célkitűzés a gépjármű-finanszírozásban jelentős piaci visszaesés okozta hatások ellensúlyozása, a portfólióminőség fenntartása, intenzív keresztertékesítés, valamint a működő és új stratégiai együttműködések kialakítása, fejlesztése. Az MKB Unionbank célja hitel-betét állomány mutatójának javítása, az elsődleges bankkapcsolat erősítése és a tranzakciós szolgáltatások előtérben helyezése. Az MKB Romexterra Banknál a konszolidáció, a portfóliótisztítás folytatása.

Mindezek a törekvések egy várhatóan fokozatosan tovább javuló környezetben hozzájárulnak a Bank és Bankcsoport fenntartható és kiegyensúlyozott növekedéséhez középtávon, növelve annak eredményességét és tőkepiaci attraktivitását.





A detailed oil painting focusing on a pair of hands. The upper hand is positioned at the top, with fingers slightly curled. The lower hand is more prominent, resting on a dark, heavily textured surface. This hand wears a simple, gold-colored ring on the ring finger. The surface it rests upon appears to be a piece of dark fabric or leather, possibly a book cover, with a prominent tassel hanging from the edge. The tassel is rendered with thick, expressive brushstrokes in shades of grey and white. In the lower-left corner, there are hints of floral or decorative patterns in red and green. The overall lighting is dramatic, highlighting the skin tones and the textures of the materials. The text 'Üzleti jelentés' is overlaid on the left side of the image.

Üzleti jelentés





A 2009-es üzleti évet alapvetően az intenzív válság-alkalmazkodás és -kezelés jellemezte a gazdaságban és a bank-szektorban egyaránt. Az MKB Bank egyik kiemelt céljának tekintette ügyfélkörének, ügyfél portfóliójának megóvását. A Bank minden erőforrásra kiterjedő válságmenedzsmentje sikeres volt, fundamentumait, stratégiai mutatóit, hatékonyságát erősítette, üzleti pozícióit zömében tartotta, illetve tovább javította, miközben bruttó eredményét 32,1%-kal, üzleti eredményét 86,9%-kal növelte.<sup>1</sup> A Bank az év során végig megfelelt saját illetve a tulajdonosi és felügyeleti prudenciális limiteknek és elvárásoknak.

A válság környezet és óvatossági motívumok miatt bővülő ügyfél megtakarításokban számottevően növekedett az MKB Bank piaci részesedése a lakossági és vállalati ügyfélkörben egyaránt. Hitelezésben erősödött a szelektivitás, de összességében itt is javultak az MKB piaci pozíciói. A pénz-és tőkepiaci üzletág a hektikus, de tendenciájában javuló környezetben kiemelkedően tudott a Bank eredményességéhez hozzájárulni.

Stratégiájának megfelelően az MKB Bank belső konszolidáción alapuló jövőépítést megalapozó törekvései sikeresnek bizonyultak. 2009-ben ezt fémjelzte a dedikált tanácsadókkal, új termékekkel elindított Kisvállalati üzleti modell, a Private Banking arculati megújítása, a hatékonyabb hitelezési folyamatokat kialakító és a szegmens specifikus kockázatokat jobban kezelő új AKV (alsó-középvállalati) modell, illetve a még mindig duplaszámjegyű növekedést mutató NetBANKár szolgáltatás továbbfejlesztése. A válság eszközlációjához azonnal fogantatott intézkedései, sikeres válság kezelése, megerősített fundamentumai, folytatódó jövőépítése az MKB Bank számára az esélyét jelentik annak, hogy egy már fokozatosan kedvezőbb környezetben, javuló portfólióminőség mellett, üzletileg tovább fejlődve javítsa eredményességét.

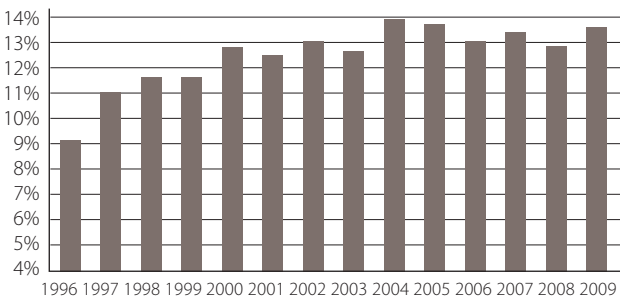
<sup>1</sup> MSZSZ nem konszolidált mutatók alapján, IFRS alapon a növekedési ütemek 22,7% és 46,6% voltak.

## Az egyes üzletágak teljesítménye<sup>2</sup>

### Vállalatok és intézményi ügyfélkapcsolatok<sup>3</sup>

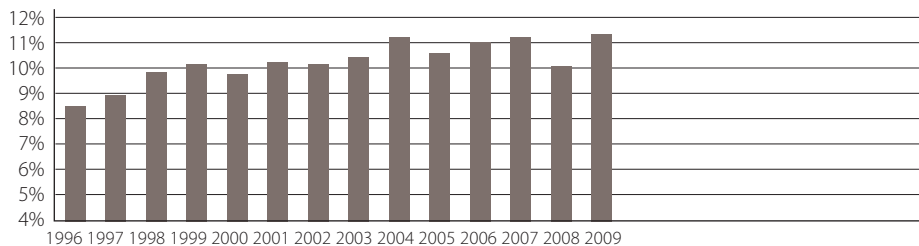
A 2009-es év a meglévő portfólió kezelését, minőségének megóvását, valamint a jövedelmezőség növelését jelentette az üzletágban. Kiemelt hangsúly került a meglévő belső erőforrások kiaknázására, a kötelezettségvállalások mögötti fedezettség erősítésére, és ennek kapcsán a kockázati súlyos eszközállomány csökkentésére. A Bank nagy- és középvállalati, projekt- és intézményi ügyfelei részére folyósított hitelei záró állománya stagnált, 2009 év végén 1.578 Mrd Ft-ot ért el (2008: 1.570,0 Mrd Ft). Belföldön, egyes szegmensekben a piachoz képest mérsékeltbb növekedés volt jellemző. Az ingatlanfinanszírozás területén folytatódott a már 2008. utolsó negyedévében megkezdett tudatos visszafogás, újrapozícionálás. Az MKB Bank piacrészesedése a belföldi vállalati hitelezésben összességében a portfólió lejáratú struktúrája, áthúzódó hatások, és a bank az iránti törekvése, hogy a válság miatt nehéz helyzetbe került, de közép-hosszú távon növekedési potenciállal bíró ügyfélkörében megalapozott hiteligeny esetén rendelkezésre álljon, 0,8 százalékponttal 13,6%-ra emelkedett. A nem pénzügyi vállalatok stratégiáinak tekintett szegmensében, a Bank 14,9%-os piacrésszel rendelkezik.

### Piaci részesedés alakulása a vállalati hitelezésben



A banki refinanszírozási lehetőségek és a forrásköltségek alakulása 2009 egészében jelentősen befolyásolta a Bank, ezen belül különösen a wholesale üzletág aktivitását. Nagyobb hangsúlyt kapott a forrásgyűjtés a Bank tevékenységében. Köszönhetően a kialakított versenyképes konstrukcióknak, a nagy-, és középvállalati és intézményi betétállomány 2009-ben 13,2%-kal 625 Mrd Ft-ra nőtt (2008: 552 Mrd Ft), ezzel dinamikus bővüléssel, 11,3%-os piacrészt ért el a Bank a teljes vállalati és 11,7%-ot a nem-pénzügyi vállalati szegmensben. Az elmúlt évben az MKB Bank összes vállalati számlavezető ügyfeleinek száma megközelítette az 50 ezret, melyből a nagyvállalati, intézményi, és a középvállalati ügyfelek száma meghaladta 13.200-at. A gazdasági visszaeséssel párhuzamosan az ügyfelek számlaforgalma érezhetően visszaesett 2009-ben, ami a forgalmi jellegű bevételek csökkenését eredményezte.

### Piaci részesedés alakulása a vállalati betétgyűjtésben



A 2008-ban kialakított ágazati szakértői rendszer bevezetése sikeres volt, a bank koncentrálna szektor specifikus tudásbázisát a gazdasági környezet hatásainak kezelése során érvényesíteni tudta az ágazat specifikus elemeket. A banki stratégia érvényesítésének további kiemelt eszközei voltak 2009-ben a termék-alapú kompetencia központok. A gazdasági válság nyomán minden korábbinál jobban felértékelődött a faktoring szolgáltatások iránti igény, a követelések előfinanszírozása úgy a hagyományos kereskedelmi mint a projektekhez, állami beruházásokhoz kötődően jelentősen bővült. A Treasury termékközpont támogatást nyújtott az árfolyam-ingadozásból eredő kockázatok kezelésében, mérséklésében. A támogatott és EU hitelek termékközpont által kialakított konstrukciók lehetővé

<sup>2</sup> A Controlling vezetői információs rendszer üzletági sarokszámjai megfelelnek a NemzetköziSZSZ kimutatásoknak egyaránt

<sup>3</sup> A kisvállalkozások üzleti szempontból a retail üzletághoz tartoznak az MKB Bankban, de a szektorstatisztikák miatt a vállalati piacrész-számítások hitel és betétállományukat tartalmazzák.



tették a vállalati hitelezés tőkeigényének csökkentését. A forrásoldali bővüléshez megfelelő kereteket teremtett a Cash Management terület fokozódó fejlesztési aktivitása. Ennek eredményeképp számos olyan konstrukció került kialakításra mely alapjául szolgálhat a számlaforgalom bővítésének, az ügyfél-kapcsolat mélyítésének.

Ennek keretében továbbfejlesztésre kerültek a Bank elektronikus csatornáit. A Bank vállalati ügyfeleinek több, kb. 28%-a, 13.900 ügyfél használja aktívan az MKB PCBankár szolgáltatását. A vállalati TeleBANKár (Call Center) szerződések száma cca.14.700 darabot (penetráció: 29%). A Call Center az elvárt kiszolgálási szintek teljesítése mellett dinamikusan növekvő hívásai 35%-át a vállalati ügyfélkörből fogadta. Az MKB Bank internetes banki szolgáltatását, a NetBANKár Businessst a vállalati ügyfelek 43%-a, körülbelül 21.500 ügyfél veszi igénybe. Az MKB Bank által kibocsátott üzleti bankkártyák száma 8%-os növekedéssel, közel 23.000 darabra emelkedett. Az MKB Bank tagjává vált a SEPA (Single Euro Payments Area) egységes pénzügyi övezetnek.

## Nagy- és felső-középvállalati ügyfélkapcsolatok, projektfinanszírozás, intézményi ügyfelek

Az MKB Bank ebben az üzleti szegmensben rendelkezik a legerősebb piaci beágyazottsággal és ügyfél penetrációval, az ügyfelek száma megközelíti a 3.500-at. A válság dacára korlátozott mértékű portfólióromlás következett be. Úgy a mérlegalapú, mint a projektfinanszírozásoknál a meglévő portfólió kezelésén volt a hangsúly 2009-ben. Ennek megfelelően a nagy- és felső-középvállalati, projekt és intézményi kihelyezések záró állománya 2009-ben stagnált, 1.259,3 Mrd Ft-ot ért el (2008: 1.241,8 Mrd Ft). A nagy- felsőközép vállalati, és intézményi ügyfélkörtől származó számla- és betétállomány 2009 folyamán 2,8%-kal csökkenve 371,9 Mrd Ft-ot ért el (2008: 382,6 Mrd Ft). A betétgyűjtésen túlmenően, az MKB Bank keresztértékesítést és díjbevétel generálást célzó törekvéseivel összhangban likviditás-kezelési és befektetési célra, nyíltvégű befektetési alapokkal, saját kibocsátású kötvényekkel, állampapírok széles választékával állt vállalati ügyfelei rendelkezésére.

A Bank 26,3%-os penetrációval bír a **felső-középvállalati** számlakapcsolatokban, teljes körű és testre szabott szolgáltatásaival áll ezen ügyfelei rendelkezésére. Ezt az ügyfélkört a makrogazdasági hatások, illetve a világgazdasági és hazai recesszió korlátozottabban érintették, a portfólió minősége jó. Ezen szegmenst a Bank stratégiai partnerkörének tekinti, igényeiket egyre komplexebb

szolgáltatásokkal elégíti ki. Nemzetközi terjeszkedésük, export-aktivitásuk támogatása érdekében határon átnyúló szolgáltatásokkal (pl. export-factoring, okmányos műveletek, export-finanszírozás) áll a Bank az érintett cégek rendelkezésére. A szegmens a gazdasági válság időszakában is stabil tudott maradni, hosszabb távú növekedési lehetőségeket tudott felmutatni. Finanszírozási oldalon akár saját szolgáltatásokkal, akár refinanszírozott programokkal, állami konstrukciókkal tud a Bank megfelelő közép- és nagyvállalati finanszírozást biztosítani e cégek számára.

Jóllehet a projekt- és kereskedelmi ingatlan finanszírozásban az MKB Bank változatlanul a hazai piac egyik meghatározó szereplője, az átpozicionálás 2009-ben is folytatódott, így a korábbi évek markáns növekedési üteme egyértelműen mérséklődött. A kereskedelmi ingatlan portfólió változatlanul jó minőségű és kellően diverzifikált a különböző részzegmensek vonatkozásában; az irodaházak, kereskedelmi központok, szálloda- és lakópark építéseken át az energetikai, ill. közlekedésfejlesztésig a projektfinanszírozás valamennyi területét lefedi a portfólió. Földrajzilag is diverzifikált a finanszírozási kör, az alapvetően domináns hazai (azon belül is főképp budapesti) finanszírozások mellett a leánybanki kapcsolatok bázisán elsősorban Románia és Bulgária számított célpiacnak, de további KKEU országokban is finanszírozott a Bank fejlesztéseket. A 2009-es évben már a meglévő projektek kezelése volt a fő hangsúly, a növekvő ingatlanpiaci kockázatok miatt a futó projektek szigorú monitoringja mellett az esetlegesen szükségessé váló átstrukturálások zajlottak a megváltozott körülményekben realizálható cash-flow termelő képesség figyelembevételével. A Bank minden esetben épít a projektek szponzorainak tőkeerejére és tulajdonosi kötelezettségvállalására, a növekvő kockázatok mellett ezekre 2009-ben a korábbiaknál is nagyobb hangsúly került. A visszaeső ingatlanpiac miatt nehezebbé vált, de fokozatos cél a telekfinanszírozási stádiumban lévő projektek cash flow termelővé alakítása. A projektek nagyobb része már működési fázisban van, kisebb hányad tart még előkészítési, vagy implementációs fázisban.

Az MKB Bank Zrt. hagyományosan széles kapcsolatrendszerrel bír az alapvetően **belföldi intézményi ügyfélkörrel**. A biztosítók, nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, önkormányzatok, kamarák, érdekképviseleti és egyházi szervezetek, szövetségek, alapítványok, valamint a civil társadalom egyéb szervezetei számottevő, diverzifikált tartós forrásállományt biztosítanak. 2009 során az intézmények MKB-nál meglévő betét- és számlaállománya meghaladta a 210 Mrd Ft-ot, miközben befektetési alapokban kezelt vagyonuk további forrást jelentett az MKB Banknak.

A pénzügyi válság a Bank stratégiájának módosítását kívánta



meg, a **külföldi vállalati és a nemzetközi bankfinanszírozási tevékenységben**, annak fokozatos leépítését irányozva elő. Az eszköz- és tőkehatékonyság figyelembe vételével, a fennálló expozíció folyamatosan csökkent. 2009-ben a leánybanki refinanszírozás nélkül számított kihelyezett külföldi vállalati, és pénzügyintézeti hitelállomány 11%-os csökkenést követően 113 Mrd Ft-ot ért el. A legnagyobb volumenű hitelportfolióval a korábbi évekhez hasonlóan Romániában, és Bulgáriában rendelkezett az MKB Bank 2009 végén, ahol a portfolió legnagyobb részét a leánybankok saját ügyfélkörének MKB általi finanszírozása és az MKB magyarországi partnereinek nemzetközi leányvállalataihoz, befektetéseihez kapcsolódó finanszírozások jelentették. A Bank előtérbe helyezte bankkapcsolatait a külkereskedelemben aktív ügyfélkör kiszolgálása érdekében, közreműködve az exportőr ügyfelek akkreditív és garancia ügyleteinek lebonyolításában az elfogadható kockázatú országokban saját kockázatvállalással, illetve a FÁK térségben kockázatcsökkentő megoldások (EBRD Trade Facilitation Programme, MEHIB biztosítás) alkalmazásával. **A Bajor Desk és az SCountry Desk** révén KKEU hídfőállás funkciót is betöltő költség hatékony házi banki szolgáltatást nyújt az MKB Bank alapvetően a tulajdonosok ügyfélköréből érkező bajor, német vállalatoknak. Több mint 60 bajor Takarékpénztár többnyire középállati ügyfelei térségbeli üzleteit számlanyitással, a fizetési forgalom bonyolításával, finanszírozással segíti a Bank. Az SCountry Desk a német Takarékpénztárak ügyfeleihez jelent hozzájárulást. A Deskek 2009-ben mintegy száz bajor és német vállalatot kerestek meg (számlanyitás, finanszírozás előkészítés, ügyfélmegtartás, akvizíció, tanácsadási és reklamáció, vásárlási tárgyalás), ezáltal immár mintegy 400 német, bajor, meglévő és potenciális vállalati ügyféllel állnak kapcsolatban. A magyar-bolgár-román regionális ügyféltájékoztatásért, akvizícióért, kiszolgálásért és üzletépítésért felelős MKB Group Desk fókuszába mintegy 50 ügylet került 2009 során. Az MKB üzleti aktivitását elősegíti a Deskek révén a vegyes kamarai rendezvényeken, továbbá a szakkiállításokon, szakvásárokon való részvétel.

## Alsó-középvállalati ügyfelek

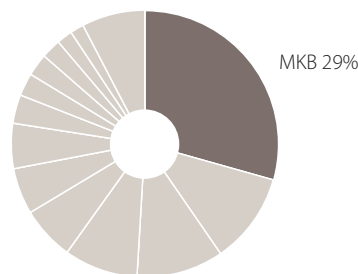
Az MKB Bankban a belföldi gazdasági környezet fokozatos romlása az AKV szegmenst érintette leginkább. Hasonlóan az előző évhez a hangsúly a dinamikus üzleti bővülés helyett elsősorban a meglévő állományokon, a meglévő portfólió „tisztításán” volt. Ennek az egyik eszköze a kifejezetten az AKV szegmensre szabott új kiszolgálási modell bevezetése volt. A modell implementálása, finomhangolása 2009 alapvető célja volt a szegmensben, mellyel hatékonyabbá

válik az AKV ügyfelek kezelése, illetve hitelfolyamataik, feltárulnak a szegmens-specifikus kockázati tényezők, lehetőséget teremtve azok célzott kezelésére. A modell természetesen fokozott figyelmet fordít az externális (pl.: árfolyam-ingadozások) hatások kezelésére. 2009 végén a mintegy 9.750 ügyfelet magába foglaló üzleti szegmens összesített hitelállománya 313,7 Mrd Ft-ot ért el, a betétállományuk 253,2 Mrd Ft-ot tett ki.

A Bank kiemelt célkitűzése, hogy mint az állami fejlesztési támogatásokat hatékonyan a kis- és középállalkozásoknak közvetítő intézmény pozicionálja magát, ezért többek között az AVHA, MFB (Új Magyarország, a Kis- és Középvállalati Hitelprogram, az Új Magyarország Forgóeszköz Hitelprogram, GLOBAL LOAN) Eximbank konstrukcióit továbbra is értékesítette ügyfélkörében, és ezzel tovább bővítette az együttműködést a különböző állami intézményekkel és egyéb társszervezetekkel.

Az MKB a Faktoring üzletágban 2009-ben is piacvezető szerepet töltött be, a 2008-ban kialakított szolgáltatási paletta bázisán a kihelyezett faktoring állományok koncentrációjával társult, melynek eredményeképpen az érintett ügyfélszám a 2008-as 1.340-ről 1.098-ra csökkent. A lebonyolított forgalom ezzel szemben mérsékelten 3%-kal 217 Mrd Ft-ra nőtt (2008: 210 Mrd Ft). E mögött ugyanakkor átrendeződés tapasztalható az érintett ágazatok forgalomból történő részesedésének vonatkozásában 2008-hoz képest. A kereskedelem részesedése mintegy 10 százalékponttal csökkent, de még így is a legnagyobb részaránnyal rendelkezik a faktorált forgalomból. Jelentős növekedést generált az EU és állami pályázati források faktorálása, melynek részaránya 1%-ról 8%-ra nőtt. Az MKB Bank és a Deutsche Leasing Hungaria pénzügyi lízing, bérlet és EU támogatáshoz kapcsolódó eszközalapú kölcsön termékek értékesítésére kötött megállapodása zökkenőmentes, ugyanakkor a gazdasági környezet a lízingpiacon is éreztette hatását.

## Az MKB Bank piaci részesedése a faktorált forgalom alapján (2009)



## Lakossági és kisvállalati ügyfékapcsolatok

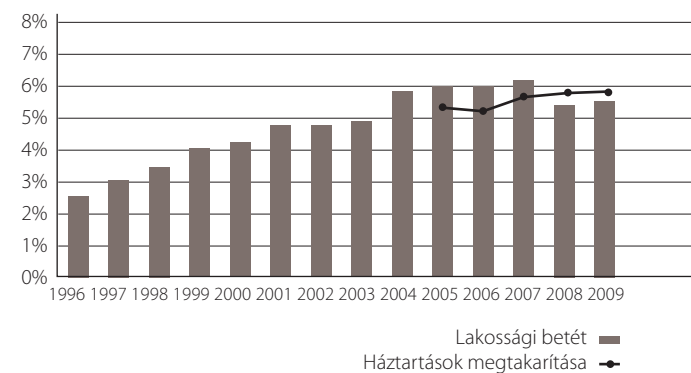
2009 során befejeződött a finomhangolása a 2006 elejétől a lakossági üzletágban bevezetett új értékajánlati és szolgáltatási modellnek, a „Személyesen Önnek” koncepciónak, mely az MKB Bankot minden egyes ügyfél számára kijelölt személyes tanácsadói szolgáltatással különbözteti meg a versenytársaktól. A modell átfogó projekt keretében került kiterjesztésre a kisvállalati ügyfélkörre 2009. január 1-jétől: jelentősen kibővített termékpalettával dedikált kisvállalati tanácsadók állnak az ügyfelek rendelkezésére. Ezzel párhuzamosan a legmagasabb kiszolgálási színvonalat képviselő privát banki terület arculata is megújult, palettája számos új termékkel bővült.

A jövőbeni fejlődés megalapozása mellett, 2009-et számos üzleti siker fémjelozte, az üzletág tovább erősítette pozícióját a hitelezésben és a befektetési piacon. Az értékesítési tevékenység dinamizusa változatlanul erős, miközben szerkezete tovább tolódott a magasabb hozzáadott értékű pl. befektetési termékek felé 24%-kal tovább nőtt a befektetési termékekkel rendelkező lakossági ügyfelek száma, tovább javult az ügyfél-kiszolgálás színvonalának minősége. Az eredmények jelentőségét kiemeli, hogy azokat a gazdasági válságtól sújtott környezetben és változatlanul kiélezett versenykörnyezetben valósította meg az üzletág. Mindezek következtében az üzletág hatékonysága tovább javult és növekvő mértékben járult hozzá a Bank üzleti eredményéhez, valamint üzleti állományaihoz. 2009. végén a retail ügyfelek betét-állománya az összes ügyfélbetét 51%-át tette ki (2008: 48%), miközben a retail kihelyezések aránya 22%-ról 25%-ra nőtt az ügyfélhitelekben belül. Az értékpapíros forrásbevonással együtt tekintve az üzletág továbbra is nettó forrássteremtő az MKB Bank számára.

## Lakossági ügyfelek

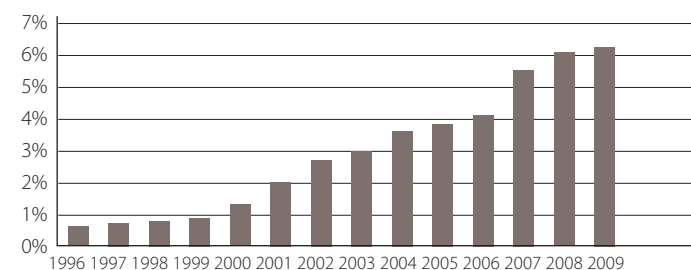
2009. során a bank lakossági ügyfeleinek száma 12%-kal 322 ezerre nőtt. A számottevő ügyfélnövekedés mellett az ügyfélkör összességében javította az átlagnál magasabban pozícionált státuszát az affluens ügyfelek dominanciájával, amit az is jelez, hogy az egy ügyfélre eső megtakarítás állomány a szektorban az egyik legmagasabb, az átlag 2,2-szerese, míg a hitelállomány közel 2,5-szerese. Az MKB Bank lakossági forrásállománya a 2008. év végi 550,4 Mrd Ft-ról 9,2%-kal bővülve 2009. decemberére 601 Mrd Ft-ot tett ki, ennek eredményeként erősödött az össz-megtakarítási pozíció. Ezen belül az MKB Bank lakossági betétállománya 8,6%-kal 454 Mrd Ft-ra nőtt (2008 tény: 418 Mrd Ft), ezáltal a bank piaci részesedése a 2008. év végi 5,4%-ról 5,6%-ra nőtt. Ugyanakkor a lakossági ügyfeleknek értékesített saját kötvényállomány 66,6 Mrd Ft-ot ért el 2009 végén (45%-os növekedés).

## Piaci részesedés alakulása a háztartások megtakarításaiban



A lakossági hitel-állomány az év során 25 Mrd Ft-tal, 5%-kal bővült és 490 Mrd Ft-ot ért el. A Bank piaci részesedése a 2008. végi 6,1%-ról 6,3%-ra nőtt. Az MKB Bank elsődlegesen a jelzálogfedezetű hitelezési piacon aktív.

## Piaci részesedés alakulása a lakossági hitelezésben



A 2009. évben – a felelős lakossági hitelezés jegyében – az MKB Bank csatlakozott a lakosság részére hitelt nyújtó pénzügyi szervezetek ügyfelekkel szembeni tisztességes magatartásáról szóló Magatartási Kódexhez, illetve – a felelős lakossági ügyféltájékoztatás jegyében – a Magyar Bankszövetség Elnökségének 6/2009. számú, a lakossági bankszámlák közötti bankváltás megkönnyítéséről szóló ajánlásához (Bankváltási Kódexhez) is, és kezelte a nehéz helyzetbe került hiteles ügyfeleket többféle új, könnyített konstrukcióval.

Az ügyfelek magas színvonalú kiszolgálásának érdekében 2009-ben is speciális termékfejlesztések zajlottak: az MKB BUBOR Plusz forint alapú lakáshitel árfolyamkockázat nélküli, kiszámítható, a budapesti bankközi kamatlábhoz kötött hitellehetőség, számlacsomagjaink palettája pedig MKB Elektronikus Szolgáltatáscsomaggal bővült. A forrásgyűjtést új befektetési alap struktúrák, új típusú, forint és euró devizanemű kötvények bevezetése, folyamatos lekötött betéti akciók, valamint befektetési alapokkal, kötvényekkel, befektetéshez kötött biztosítással kombinált, magas hozamot kínáló megtakarítási konstrukciók segítették. A minőségi kiszolgálás primátusa nem csorbult. Ennek feltétele a minőség központú fejlesztés, melynek folyamatosságát támogatta 2009-ben a panaszügyek hatékonyabb kezelésére létrehozott Reklamációs Fórum.

A termékfejlesztéseken túlmenően az üzletág sikeréhez a fiókhálózat további bővítése, az elektronikus csatornák által lebonyolított tranzakciók növekedése is hozzájárult. Hálózati stratégiájának megfelelően, 2008-ról áthúzódtott beruházások eredményeként, tavaly új helyszíneken megnyitott 5 fiókjával együtt a Bank hálózata 86 tagúra bővült. Ebből 26 Budapesten, 9 annak agglomerációjában, 51 vidéken található. Az MKB Bank megjelent immár Tiszaújvárosban, Pilisvörösváron és Balatonfüreden, valamint további két belvárosi helyszínen, a Nyugdíjpénztár és az MKB Biztosítók ügyfeleit is közvetlenül kiszolgálva a XIII. kerületi Dévai utcai irodaépületben és a XI. kerület centrumában fekvő komoly potenciálú Allee üzletközpontban.

A Bank lakossági TeleBANKár szerződéssel rendelkező ügyfelek száma 2009. év végén meghaladta a 107 ezer főt (penetráció: 33%). A Call Center az elvárt kiszolgálási szintek teljesítése mellett dinamikusan növekvő hívásai 65%-át a lakossági ügyfélkörből fogadta. Az ügyfélszolgálat magas színvonalát jelzi a Call Center harmadik ízben is elnyert vezető helye a próbavásárlásokban. Az MKB Bank internetes banki szolgáltatását, a NetBANKárt a lakossági ügyfelek immár 43%-a, az előző évhez képest 35 ezer fővel növekvő tábora (+33%), összesen több mint 141 ezer ügyfél veszi igénybe. Az MKB NetBANKár – amely 2009-ben elnyerte a MasterCard "Az év Innovatív bankja" pályázatának 3. helyezését – olyan további funkciókkal bővült, mint például a csoportos beszédkezelés, a mobiltelefonok feltöltése, továbbá, igazodva az Európai Unió elvárásaihoz, a SEPA szabvány szerinti nemzetközi deviza átutalások. A megváltozott gazdasági környezetben a NetBANKár új Személyes Pénzügyek funkciója elősegítheti ügyfeleink számára pénzügyeik tudatos kezelését. Az MKB Bank által kibocsátott lakossági bankkártyák száma 2009-ben 202.000 darabot ért el. A lakossági saját logoval ellátott, il-

letve co-branded hitelkártyák száma 2009. év végén 20.000 volt. Az MKB Bank külső értékesítési partnerhálózata 2009 során 302 szerződött partnerrel gyarapodva az év végére 993-at ért el, melyek munkáját további 1906 teljesítési segéd támogatta. A külső értékesítési partnerek hozzájárulása az MKB Bank által adott évben folyósított lakossági hitelállományhoz tovább növekedett, valamint új elemként jelent meg a kisvállalati számla és hiteltermékek értékesítésében való közreműködés, szintén növekvő részaránnyal.

## Private Banking

Az MKB Privát bankári üzletága által kiszolgált ügyfelek száma a 2008 végi 1017-ről 2009. végére 1.312-re nőtt. Az üzletág által kezelt vagyon 2009 végén 32%-os növekedéssel elérte a 180 Mrd Ft-ot (2008: 136 Mrd Ft) Az egy ügyfélre jutó átlagosan 137 M Ft kezelt vagyon kiemelkedőnek számít a hazai piacon.

A nagymértékű vagyonnövekedés annak ellenére valósult meg, hogy a gazdasági válság hatásaként a befektetői bizalom a tőkepiaci eszközök iránt gyengült. A tanácsadási struktúrában a konzervatíván tőkevédelemre fókuszált szemlélettel kezelt vagyontömeg – a nagyon alacsony kockázati kitettségnél köszönhetően – a tőkepiacokon sokak által elszennvedett jelentős veszteségekkel szemben meg tudta őrizni értékét és ez a válság ellenére is biztosította az ügyfelek elégedettségét. A hazai prémium privát banki piacon célzott piacvezető szerep elérése érdekében kidolgozott cselekvési program keretében 2009-ben új portfólió értékelő modul implementálására került sor, valamint folytatódott a kereszttértékesítés erősítése a retail hálózattal és a vállalati üzletággal. A gazdasági válság ellenére az MKB Private Banking üzletágának reputációja sértetlen maradt, hozzájárulva az ügyfelek lojalitásának további erősödéséhez.

## Kisvállalkozások

2009-ben bevezetésre került az új kisvállalati üzleti modell, amely magában foglalja a kisvállalati üzletág termékeinek, üzleti folyamatainak, kockázatkezelési rendszereinek megújítását, kibővítését a piaci igényeinek megfelelően. Az eredmények tükrözik az MKB Bank üzletpolitikai céljait az üzletág vonatkozásában, mely szerint a gazdasági környezetre is tekintettel az elsődleges bank kapcsolatokra, a számlavezetésre, megtakarítási valamint forgalmi termékek értékesítésére fókuszál,

forrástöbbletet biztosítva a Banknak, miközben hitelezési tevékenységét fokozatosan, szelektív körben, alapvetően állami garanciás és refinanszírozott termékpalettával bővíti. A kisvállalati ügyfelek száma 2009 végére elérte a 36.666-ot. Az üzletág hitelállománya 32,0 Mrd Ft-ról 1,5%-kal 32,5 Mrd Ft-ra növekedett, forrásállománya 94,0 Mrd Ft-ról 3,7%-kal bővülve 97,5 Mrd Ft-ra.

Több új szolgáltatáscsomag és hiteltermék került bevezetésre egyidejűleg új szegmentációs szabályok és az új - egyponos, az MKB Bank „Személyesen Önnek” koncepciójú - fióki modell alkalmazásával. Ez alapján a dedikált kisvállalati tanácsadók egy személyben kezelik a kisvállalatok, és tulajdonosaik/vezetők pénzügyi igényeit. 2009-ben 8096 db új szolgáltatás csomag került értékesítésre, mintegy 70 %-a, az év során újonnan bevezetésre került kisvállalati számlacsomag (testre szabott szolgáltatások elektronikus, illetve nagy forgalmú /árbevételű kisvállalatoknak).

2009-ben továbbra is a kedvező biztosítéki háttérű Széchenyi kártya (SZK) folyószámlahitel volt a bank kisvállalati hitelezésének húzóterméke. A bank piaci részesedése az új ügyfeleknél 18%-ról 22%-ra növekedett. A kihelyezett új hitelek átlaga is nőtt 10 %-kal 11 M Ft-ra. Összesen 2733 db igénylést (ennek 53 %-a új) továbbítottak a kamarai és VOSZ irodák a bank felé, míg a teljes megvalósult ügyletek aránya 2009-ben 66 % volt. Az MKB Bank augusztustól az elsők között vezette be a SZK válságkezelő terméket, az ütemezett keretcsökkentést. A kormányzati KKV fejlesztéseket célzó Jeremie Mikrohittel Programhoz májusban csatlakozott az MKB Bank és bevezetett 2 új, refinanszírozott és kedvezményes kamatozású, az MV Zrt. Portfólió Garanciájával biztosított hitelterméket. 2009-ben a fiókhálózat megkezdte az MKB Biztosító Multivédelem termékének új típusú értékesítését és folytatta az MKB-Euroleasing termékeinek értékesítését.

## Pénz-és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

Az üzletág a rendkívül volatilis piaci- és alapjaiban negatív gazdasági környezetben 2009 során is megtartotta, bizonyos szegmensekben tovább növelte üzleti aktivitását – jelentősen hozzájárulva a Bank üzleti teljesítményéhez és stratégiai céljainak megvalósításához. A világgazdaságot sújtó pénzügyi krízis ismételtlen kihangsúlyozta az üzletág hagyományos alapfeladatait: a finanszírozásban, a hatékony eszköz-forrás gazdálkodásban, a likviditás és piaci kamatláb-, árfolyam- kockázatok kezelésében betöltött szerepét. Az üzletág további jelentős termék-, rend-

szer-, folyamat- ill. szervezetfejlesztésekkel folytatta középtávú stratégiai céljainak, a növekvő treasury- és befektetési szolgáltatási keresztértékesítés révén addicionális díjbevételt generáló üzleti törekvéseinek megvalósítását. Összességében a pénz- és tőkepiaci üzletág a hektikus, de tendenciájában javuló környezetben kiemelkedően tudott a bank eredményességéhez hozzájárulni.

A vállalatokkal folytatott devizakereskedés és árfolyamkockázat kezelés terén is jelentősen éreztette hatását az elmélyülő válság, ami az export- és importvolumen 20% feletti csökkenésében, a devizahitelek és az azokhoz kapcsolódó árfolyamügyletek visszaesésében, a kockázatkerülés felerősödésében testesült meg. A növekvő vállalati penetrációnak köszönhetően a negatív hatások ellenére is közel 10%-os növekedés jellemezte mind az azonnali, mind pedig a határidős devizaügyletek forgalmát, melyet az érezhető tranzakciónkénti átlagvolumen csökkenés mellett mintegy 29%-os tranzakciószám növekedés kísért. A kockázati érzékenység következtében mintegy felére esett vissza a fedezeti, és strukturált opciók iránti kereslet, de a második félévben már az élénkülés jelei voltak tapasztalhatók. A 2009-es évben a folyósított devizahitelek drasztikus visszaesése a kamatfedezeti ügyletek számának csökkenése irányában hatott, melyet csak részben tudott ellensúlyozni a kamatgörbe lefele mozdulásából fakadó élénkülő vállalati érdeklődés. Az évet a betétek dominanciája jellemezte, amely mellett csak az utolsó negyedévben jutottak szerephez az egyszerűbb befektetési termékek.

A nemzetközi pénzügyi zavarok 2009 tavaszán történelmi mértékű volatilitáshoz vezettek a kereskedett magyar eszközök piacain. A forint szélsőséges árfolyammozgásokat produkált, a magyar állampapírpiacon 2008 őszéhez hasonlóan gyakorlatilag befagyott. Ez jelentősen nehezítette az instrumentumok kereskedését, ugyanakkor nem mindennapi beszállási pontokat is jelentett az igen szélsőséges piaci helyzetben. A kedvezőtlen piaci körülmények, valamint óriási volatilitás ellenére az MKB Bank stabilan teljesítette az Elsődleges Forgalmazói körrel szemben támasztott piaci elvárásokat és sikeresen részt vett a magyar állampapírpiacon újraindításában. A Bank elsődleges állampapír piaci súlyát és szerepvállalását jól tükrözi, hogy az év májusától újrainduló ÁKK kötvényaukcióin a 11 elsődleges forgalmazó között az MKB Bank jelentősen, 7,3%-ról 10,45 %-ra növelte a piaci részesedését, ezzel 4. helyen végzett az elsődleges forgalmazók rangsorában.

A változó tőkepiaci környezetben az MKB Bank a másodlagos értékpapír kereskedelemben elért tőzsdei, ill. OTC piaci pozícióit csaknem minden részpiacon (állampapír, részvény,



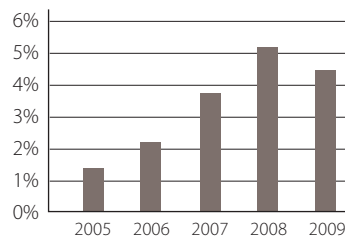
kötvény, befektetési jegyek, származtatott ügyletek) jelentősen javította. A teljes azonnali OTC értékpapír forgalomban az MKB Bank 7,6%-os piacrészt ért el (2008: 4,1%). Az állampapírok OTC forgalmában 8,9%-ra nőtt a piacrész (2008: 3,9%). Tőzsdei részvény forgalmazását 56%-kal 98,7 Mrd Ft-ra növelte, miközben a BÉT részvényforgalma 2,8%-kal csökkent. A külföldi értékpapír forgalmazás is határozott fellendülést mutatott az év első felét jellemző befektetői kockázatkerülést követően.

Az üzletág szerepe fokozatosan nő a diverzifikált, saját kibocsátású értékpapír alapú elsődleges forrásbevonásban. Az MKB Bank belföldön változatlanul az egyik vezető hitelintézeti kibocsátó, 2009-ben forgalomba hozott kötvényeinek forintban számított össznévértéke 98,4 Mrd Ft-ot, míg 2009 végén fennálló 19 belföldi kötvénysorozatának teljes állománya az évközi lejáratokat is figyelembe véve 125,2 Mrd Ft-ot tett ki, amely az évközi új kibocsátásokat tekintve közel 36%-os, a kinnlevő állományt figyelembe véve 20%-os bővülésnek felel meg. A bank piacrésze a hitelintézeti kötvények körében a lakosságnál 14,7%, a vállalatoknál pedig 11,3% volt a harmadik negyedév végén. 2009. novemberében az MKB Bank ismételtén megújította 200 milliárd forint keretösszegű nyilvános belföldi kibocsátási programját és az év során a korábbi forint kibocsátásokat követően euró alapú kötvénnyel is megjelent a hazai piacon. Az MKB nemzetközi kötvényprogramja keretében 2005 és 2007 között euróban és regionális devizanemekben kibocsátott kötvények aktuális össz-volumene 2009 végén meghaladta a 340,7 M eurót.

Az MKB befektetési alapok piaci részesedése – a válság hatására növekvő bizonytalanság, kockázatkerülés és tőkekivonás ellenére – 2009 első félévében enyhe emelkedést mutatott. A befektetési alapok átlagosan mintegy 60%-át birtokló háztartások tovább romló gazdasági helyzete, csökkenő kockázati étvágya, s nem utolsósorban a betéti akciók erőteljes konkurenciája, kizorító hatása következtében az MKB Alapkezelő az előzetes tervekkel ellentétben 2009 első félévében nem indított új tőkevédett zártvégű alapot. Bár az év második felétől javulást mutató globális befektetői hangulat már lehetővé tette 2 új nyíltvégű (egy nyersanyag piaci és egy vállalati kötvény), 4 zártvégű és 3 átalakuló tőkevédett nyíltvégű alap indítását, azonban a lejáró állományok miatti nettó eszközérték kiáramlás és a lakossági és vállalati szektor likviditás-felélése miatt az MKB Alapkezelő piaci részesedése 2009-ben enyhén csökkent (2008: 5,14%; 2009: 4,46%), azonban megőrizte korábbi 7. helyét. A 2009. év legsikeresebb zártvégű alapja az MKB Pagoda Tőkegarantált Származtatott Alap volt, melynek teljesítménye kiemelkedett a hazai piacon elérhető zártvégű alapok közül. A mérsékelt kockázatot megtestesítő

tőkevédett, zártvégű alapok szegmensében az MKB Alapkezelő 41,1 Mrd Ft-os kezelt vagyonnal és 11,6%-os piacrészével a 3. legjelentősebb szereplőként zárta az évet. A likviditási alapok deviza-denomináció szerinti kínálata is bővült, megjelent az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap.

### Piaci részesedés alakulása a befektetési alapokban




A Bank az intézményi, vállalati- és lakossági ügyfélkör számára nyújtott letétkezelési, valamint összevont értékpapírszámla és ügyfélszámla vezetési, illetve letéti őrzés szolgáltatás keretében összességében 1295 Mrd Ft letétkezelt értékpapír állománnyal rendelkezett év végén, amely 5,54 %-os növekedést takar az előző évhez képest. A bank továbbra is a hazai pénztári ügyfélkör egyik legnagyobb letétkezelője mind a magán nyugdíjpénztári, mind az önkéntes nyugdíjpénztári ágon. A külföldi értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatások továbbfejlesztése keretében az MKB az év során alletéteményesi szerződést kötött a globális letétkezelői piacot vezető Bank of New York Mellon-nal.

A portfólió- és vagyonkezelési üzletág a 2009 évet rendkívül nehéz befektetési környezetben kezdte meg. A pénztári ügyfélkör kockázatviselési hajlandósága az előző évben elszenvedett vagyonvesztést követően nagymértékben zuhant. Az első negyedévben a magyar eszközök megítélése erősen negatív volt, a nemzetközi részvénycikkek pedig jelentősen csökkentek az árfolyamok. A március végén megindult emelkedést követően, a portfóliókban megkezdődött a részvényarány növelése, de a pozitív korrekció mértéke és fenntarthatósága erősen kérdéses volt. Az alapvetően óvatos hozzáállás, a kockázatokat minimalizálni szándékozó befektetési tevékenység miatt a pénztári portfóliók teljesítménye ugyan elmaradt a referencia hozamtól, azonban a portfóliók teljesítménye így is kompenzálni tudta a 2008 évi negatív hozamokat. Az üzletág által kezelt vagyon piaci értéke az év végén meghaladta a 202 Mrd Ft-ot, ami 33%-os növekedésnek felel meg. A pénztári szektorban bevezetésre került választhatós portfóliós rendszer miatt növekedett a kezelt portfóliók száma.

A portfólió- és vagyonkezelési üzletág kezeli az MKB Nyugdíj- és Egészségpénztárak vagyonát is, melyek működési környezete számos banki üzletágénál jóval kedvezőtlenebb volt 2009-ben. Különösen az önkéntes nyugdíjpénztári szegmensre igaz ez, ahol a 2008 évi negatív hozam áthúzó hatása, illetve a rövid távú megtakarítások előtérbe kerülése különösen az önkéntes nyugdíjpénztári ág taglétszámának és tagdíjbevételeinek alakulására hatott kedvezőtlenül. Kedvező volt ugyanakkor, hogy 2008 után a pénztári vagyon – a nem csökkenő kifizetések ellenére – számottevően emelkedett.

A környezeti feltételrendszerhez képest az MKB Nyugdíjpénztár sikeresen zárta 2009-et. A taglétszám csökkenése az önkéntes ágon a munkahelyüket elvesztők és a nyugdíjkorhatárt betöltők miatt folytatódott, 4,4%-kal csökkenve 141 ezer fő lett. A magán ág létszáma – az év végéig lehetővé tett TB-be való visszalépés ellenére – növekedett. A kezelt vagyon az inflációt a különböző portfóliókban 7-10 %-kal meghaladó hozam eredményeképp 14 %-ot emelkedve 138 Mrd Ft-ra nőtt. A Pénztár egy főre jutó vagyon év végén elérte 978 E Ft-ot, ez 18,1%-kal haladja meg az előző évit. A pénztár teljesítményéhez az önkéntes ág csaknem 103 000 taggal (2008: 111 000), 84 Mrd Ft vagyonnal (2008: 78 Mrd Ft), míg a magán ág 37 000 fő feletti létszámmal (2008: 35 000), 54 Mrd Ft vagyonnal járult hozzá (2008: 43 Mrd Ft). Így az MKB önkéntes pénztárának kezelt vagyon alapján számított piacrésze 2009 végén 10,4%, ezzel előzetesen a 4. legnagyobb a piacon. A pénztári ágak pozícionálását mutatja, hogy az egy főre jutó vagyon az országos átlagnál változatlanul számottevően, az önkéntes ágon az előzetes adatok alapján 34,2%-kal, magán ágon 70,6%-kal magasabb.

Az MKB Egészségpénztár számára 2009 minden tekintetben rendkívül eredményes év volt. A Pénztár továbbra is tartja a taglétszám alapján 2. helyét az országos rangsorban, s taglétszáma 11 %-os bővüléssel az év végére meghaladta a 120 ezer főt, 13,1%-os piacrészt érve el. A tagdíjbevétele 24%-kal emelkedve 7,6 Mrd Ft-tal újabb rekordot ért el. Különösen örvendetes, hogy az egyéni befizetések tavaly az MKB Egészségpénztárban 1/3-dal nőttek, s összegük megközelítette az 1,5 Mrd Ft-ot. (Az egyéni befizetések 20%-os részaránya az egészségpénztárak között a legmagasabbak közé tartozik.) A Pénztár vagyona mintegy 1 Mrd Ft növekedéssel közel 7,8 Mrd Ft-ra emelkedett 2009 végére. A 2009 évben mind darabszámban, mind értékben rekord mértékű, közel 60%-kal megnövekedett szolgáltatást számolt el a Pénztár. Az egészségkártyás forgalom az elszámolt számlák tekintetében 70%-ról 83%-ra növekedett. Az elektronikus elszámolás terjedését is jól mutatja, hogy számlák közötti arányuk 2009 decemberében elérte a 60 %-ot. A Pénztár üzleti kapcsolatrendszerre 2009-ben is tovább bővült 3416 munkáltatóra (2008 vége: 2850). Ugyanakkor a szerződéses egészségügyi szolgáltató-telephelyek száma közel 10 000-re (2008: 8600) miközben a kártya elfogadó helyek száma 5659-re bővült (2008: 4545).



# Konszolidált éves beszámoló

készült az EU által átvett Nemzetközi  
Számviteli Szabályok (IFRS) szerint



## Főbb pénzügyi adatok és mutatószámok

(IFRS, konszolidált)

	2008	M Ft 2009
Mérlegfőösszeg	2 885 426	3 106 646
Ügyfélhitelek*	2 292 794	2 271 242
Ügyfélbetétek	1 267 842	1 405 997
Saját tőke	229 222	252 028
Bruttó működési eredmény	121 699	146 212
Banküzemi költségek	(70 360)	(73 754)
Üzemi eredmény	51 339	72 457
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(43 003)	(66 421)
Adózás előtti eredmény	8 336	6 037
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE)	3,3%	2,7%
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA)	0,3%	0,2%
Költséghatékonysági mutató	58,4%	50,4%
Tőkemegfelelési mutató**	10,8%	10,1%

\* Nettó állomány

\*\* PSzÁF előírásoknak megfelelő



## Tartalomjegyzék

### Kiegészítő megjegyzések

- 1 Általános információk
- 2 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztxenderdeknek való megfelelés
- 3 Az értékelés alapja
- 4 A jelentős számviteli politikák összefoglalása
  - a) Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban
  - b) Konszolidáció
  - c) Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések
  - d) Immateriális javak
  - e) Tárgyi eszközök
  - f) Pénzeszközök
  - g) A valós érték meghatározása
  - h) Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések
  - i) Követelések értékvesztése
  - j) Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek
  - k) Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok
  - l) Értékpapírok
  - m) Származékos termékek
  - n) Fedezeti elszámolás
  - o) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése
  - p) Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása
  - q) Pénzügyi és operatív lízingek
  - r) Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek
  - s) Céltartalékok
  - t) Nyereségadó
  - u) Kamatbevétel és kamatráfordítás
  - v) Díjak és jutalékok
  - w) Egyéb bevételek
  - x) Osztalék
  - y) Munkavállalói juttatások
  - z) Szegmensnek szerinti jelentés
    - aa) Külföldi pénznemek
    - ab) Pénzügyi garanciák
    - ac) Jegyzett tőke
    - ad) Egy részvényre jutó eredmény
    - ae) Még nem alkalmazott IFRS-ek
- 5 Pénzügyi kockázat menedzselése
  - a) Bevezetés és áttekintés
  - b) Kockázatkezelési tevékenység
  - c) Hitelkockázat
  - d) Likviditási kockázat
  - e) Piaci kockázat
  - f) Működési kockázatokA működési kockázat definíciója  
Eljárás  
Kockázat mérés  
Kockázatkezelés és monitorozás  
Üzletmenet-folytonosság Tervezés  
HunOR adatkonzorciumi tagság
  - g) Tőkemenedzsmen
- 6 Pénzeszközök
- 7 Hitelintézetekkel szembeni követelések
- 8 Kereskedési céllal tartott eszközök
- 9 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök  
Kamatláb-kockázat valós érték fedezeti ügylete

- Egyéb fedezeti célú származékos termékek
- 10 Értékpapírok
- 11 Ügyfelekkel szembeni követelések  
Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken
- Értékvesztés  
Pénzügyi lízingből származó követelések
- 12 Egyéb eszközök
- 13 Goodwill  
A pénztermelő egységek értékvesztési vizsgálata
- 14 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések
- 15 Immateriális javak és tárgyi eszközök
- 16 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek
- 17 Folyó- és betétszámlák
- 18 Kereskedési célú kötelezettségek
- 19 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek
- 20 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok  
Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék  
Pénzügyi lízingügyletek lízingbe vevőként
- 21 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- 22 Hátrasorolt kötelezettségek
- 23 Jegyzett tőke
- 24 Tartalékok  
Devizaátszámítási tartalék  
Tőketartalék  
Általános kockázati céltartalék  
Általános Tartalék  
Értékelési tartalék
- 25 Nem ellenőrző részesedés
- 26 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek
- 27 Kamatbevétel
- 28 Kamatráfordítás
- 29 Nettó jutalék- és díjbevétel
- 30 Egyéb működési bevétel
- 31 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék
- 32 Banküzemi költségek
- 33 Nyereségadó  
Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó-ráfordítás  
Az effektív adókulcs megállapítása
- 34 Egy részvényre jutó eredmény
- 35 Függő tételek és kötelezettségek
- 36 Becslések és feltételezések  
A becslési bizonytalanság fő forrásai  
A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések
- 37 Számviteli besorolások és valós értékek
- 38 Kapcsolt vállalkozások  
Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek
- 39 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek
- 40 Alapkezelési tevékenység
- 41 Szegmensinformációk  
Üzleti szegmensnek  
A szegmenseredmény értékelése
- 42 A számviteli becslések változásai
- 43 A beszámolási időszak vége utáni események



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban "a Bank") mellékelt 2009. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.106.646 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 2.518 M Ft nyereség –, és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból, konszolidált cash flow-kimutatásból, és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információt 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 Bank 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 Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

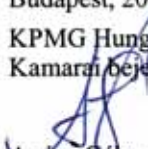
Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

### *Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Bank 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 2009. 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, 2010. március 10.

KPMG Hungária Kft.  
Kamara-bejegyzés: 000202

  
Ágocs Gábor  
Partner, Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005600

MKB Bank Zrt. Csoport 2009. december 31-i konszolidált időszak végi

## pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2009	M Ft 2008
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	6	185 687	212 685
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	65 973	116 611
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	43 340	65 590
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	29	80
Értékpapírok	10	354 110	51 051
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	2 271 242	2 292 794
Egyéb eszközök	12	37 292	18 217
Goodwill	13	40 613	33 650
Halasztott adókövetelések	26	4 039	3 246
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	14	12 029	11 231
Immateriális javak és tárgyi eszközök	15	92 292	80 271
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3 106 646</b>	<b>2 885 426</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	1 142 880	947 109
Folyó- és betétszámlák	17	1 405 997	1 267 842
Kereskedési célú kötelezettségek	18	19 958	30 231
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	337	3 224
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	20	34 070	31 604
Halasztott adókötelezettségek	26	7 212	4 173
Kibocsátott kötvények	21	139 580	269 129
Hátrasorolt kötelezettségek	22	104 584	102 892
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>2 854 618</b>	<b>2 656 204</b>
<b>Tőke</b>			
Jegyzett tőke	23	14 765	14 094
Tartalékok	24	229 266	198 576
<b>Törzsrésztvényesek számára rendelkezésre álló tőke</b>		<b>244 031</b>	<b>212 670</b>
Nem ellenőrző részesedés	25	7 997	16 552
<b>Tőke összesen</b>		<b>252 028</b>	<b>229 222</b>
<b>Tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>3 106 646</b>	<b>2 885 426</b>

MKB Bank Zrt. Csoport 2009. december 31-ével végződő évre vonatkozó

## konszolidált időszaki átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2009	M Ft 2008
<b>Eredménykimutatás</b>			
Kamatbevétel	27	238 175	223 807
Kamatráfordítás	28	139 254	141 128
<b>Nettó kamatjövedelem</b>		<b>98 921</b>	<b>82 679</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	29	22 328	19 541
Egyéb működési bevétel	30	25 062	18 224
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	31	66 421	43 003
Banküzemi költségek	32	73 754	70 360
Társult és közös vezetésű vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés		( 99)	1 255
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>6 037</b>	<b>8 336</b>
Adófizetési kötelezettség	33	3 519	1 176
<b>Adózás utáni eredmény</b>		<b>2 518</b>	<b>7 160</b>
<b>Egyéb átfogó bevétel</b>			
A tőke módszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységek eredményéből való részesedés		225	-
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után		(652)	(7 127)
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	10	1 647	(786)
<b>Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki bevétel</b>		<b>1 220</b>	<b>(7 913)</b>
<b>Teljes időszaki átfogó bevétel</b>		<b>3 738</b>	<b>(753)</b>
<b>Adózás utáni eredményből</b>			
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		3 242	6 449
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		(724)	711
<b>A teljes időszaki átfogó bevételből</b>			
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható		4 857	252
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható		(1 119)	(1 006)
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem		3 242	6 449
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer)		14 637	14 094
<b>Egy részesvényre jutó eredmény</b> (millió Ft)	34		
Alap		222	458
Hígított		222	458
<b>Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



## A saját tőke változásainak konszolidált kimutatása

a 2009. december 31-ével végződő évre

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Deviza-átszámítási tartalék	Eredmény-tartalék	Értékesítési tartalék	Nem ellenőrző részesedés	M Ft Tőke összesen
<b>2008. január 1-jén</b>	<b>14 094</b>	<b>94 500</b>	<b>2 453</b>	<b>103 051</b>	<b>( 58)</b>	<b>15 640</b>	<b>229 680</b>
Részvénykibocsátás és ázsió 23, 24	-	-	-	-	-	-	-
2007. évi osztalék	-	-	-	-	-	(694)	(694)
Teljes időszaki átfogó bevétel	-	-	(7 127)	6 449	(786)	7 11	(753)
Leányvállalatok első/(végső) konszolidálása	-	-	-	94	-	-	9 4
Nem ellenőrző részesedések időszaki változásai	-	-	-	-	-	8 95	8 95
<b>2008. december 31-én</b>	<b>14 094</b>	<b>94 500</b>	<b>(4 674)</b>	<b>109 594</b>	<b>(844)</b>	<b>16 552</b>	<b>229 222</b>
Részvénykibocsátás és ázsió 23, 24	671	25 829	-	-	-	-	26 500
2008. évi osztalék	-	-	-	-	-	(1 256)	(1 256)
Teljes időszaki átfogó bevétel	-	-	(288)	3 467	1 678	(1 119)	3 738
Leányvállalatok első/(végső) konszolidálása	-	-	-	4	-	-	4
Nem ellenőrző részesedések időszaki változásai	-	-	-	-	-	(6 180)	(6 180)
<b>2009. december 31-én</b>	<b>14 765</b>	<b>120 329</b>	<b>(4 962)</b>	<b>113 065</b>	<b>834</b>	<b>7 997</b>	<b>252 028</b>

MKB Bank Zrt. Csoport 2009. december 31-ével végződő évre vonatkozó

## konszolidált cash flow-k kimutatása

	Megjegyzés	2009	M Ft 2008
<b>Működési cash flow</b>			
Adózás előtti eredmény		2 518	7 160
<i>Módosító tételek:</i>			
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	15	8 899	7 473
Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	31	9 454	1 877
Pénzügyi eszközök értékvesztése	11, 31	49 090	37 924
Halasztott adóráfordítás/(-bevétel)	33	2 246	(1 265)
Árfolyamváltozás	7, 11, 13, 15, 20		
Saját tőke változás		(4 074)	(1 020)
		68 133	52 149
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	7	5 066	76 374
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (bruttó érték)	11	(27 287)	(426 149)
Kereskedési céllal tartott eszközök változása	8	22 301	(7 841)
Értékesíthető értékpapírok állományának változása (átértékelés és értékvesztés nélkül)	10	(300 659)	(10 164)
Egyéb eszközök változása (bruttó érték)	12	(19 151)	(2 367)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása	16	195 771	368 479
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása	17	138 155	20 706
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok változása (tárgyévi provízióképzés nélkül)	20	2 000	(6 585)
Kereskedési célú kötelezettségek változása	18	(13 160)	20 742
		4 863	33 194
<b>Működéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>116 764</b>	<b>85 343</b>
<b>Befektetési cash flow</b>			
Befektetések a csoporthoz tartozó társaságokba	10, 13, OCI	(22 185)	(296)
A csoporthoz tartozó társaságok elidegenítése	10, 13	-	-
Tárgyi eszközök beszerzése	15	(24 550)	(11 638)
Tárgyi eszközök értékesítése	15	5 872	1 004
Immateriális javak beszerzése	15	(7 524)	(8 466)
Immateriális javak értékesítése	15	5 194	4 084
<b>Befektetéshez felhasznált nettó pénzáramlás</b>		<b>(43 193)</b>	<b>(15 311)</b>
<b>Finanszírozási cash flow</b>			
Kibocsátott kötvények állományának növekedése	21	(129 549)	67
Hátrasorolt kötelezettségek növekedése	22	1 692	17 427
Új részvények kibocsátása és részvénykibocsátási felárból származó jövedelem	23, 24	2 650	-
Fizetett osztalék	Saját tőke változás	(1 256)	(694)
<b>Finanszírozásból származó nettó pénzáramlás</b>		<b>(102 613)</b>	<b>16 800</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>		<b>(29 042)</b>	<b>86 832</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén</b>	<b>6</b>	<b>212 685</b>	<b>127 298</b>
Árfolyamhatás		2 044	(1 445)
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én</b>	<b>6</b>	<b>185 687</b>	<b>212 685</b>

# Kiegészítő megjegyzések

## 1 Általános információk

Az MKB Bank Zrt. („MKB” vagy „Bank”) Magyarországon bejegyzett kereskedelmi bank, amely az érvényben lévő magyar jogszabályok szerint működik, tevékenységét a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény határozza meg. Az MKB címe: 1056 Budapest, Váci u. 38.

A Bank 2009. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai magukban foglalják a Bankot és leányvállalatait (a továbbiakban együttesen: a „Csoport”). A Csoport belföldi és külföldi pénzügyi tevékenységét banki és nem banki leányvállalatokon keresztül bonyolítja le. A konszolidált leányvállalatokkal kapcsolatosan további információt a 39. megjegyzés tartalmaz.

Az MKB a Németországban bejegyzett BayernLB Csoport tagja, amelynek székhelye: D-80333 München, Brienner Str. 18., Németország.

## 2 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeknek való megfelelés

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS-ek) szerint készültek.

Az IFRS-ek az IASB és elődje által kiadott számviteli sztenderdekből, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRIC) és elődje által kiadott értelmezésekből állnak.

A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (Ft), millióra kerekítve kerültek bemutatásra, ha nincs ettől eltérő jelzés. A jelen pénzügyi kimutatások kibocsátását az igazgatóság 2010. március 10-én jóváhagyta.

## 3 Az értékelés alapja

Az alábbiakban felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt:

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékeli
- az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése valós értéken történik
- az egyéb pénzügyi instrumentumokat amortizált bekerülési értéken értékeli.

A pénzügyi kimutatások elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területeit, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, a 36. megjegyzés írja le.

## 4 A jelentős számviteli politikák összefoglalása

A számviteli elvek azon konkrét elvek, alapok, konvenciók, szabályok és gyakorlat, amelyeket a Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítására és bemutatására során alkalmaz. Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

### a, Bemutatás a pénzügyi kimutatásokban

A konszolidált pénzügyi beszámoló az MKB, annak leányvállalatai, közös vezetési 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.

### b, Konszolidáció

#### Leányvállalatok

Leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. Az ellenőrzés megítélése az aktuálisan gyakorolható potenciális szavazati jogok figyelembevételével történik. Az újonnan megszerzett leányvállalatokat azzal a dátummal kezdődően vonjuk be a konszolidációba, amikor a Csoport megszerezte az ellenőrzést. A leányvállalatok megszerzését a felvásárlási számviteli módszerrel számoljuk el. Az akvizíció költsége az átadott ellenérték adásvételkor fennálló valós értéke, az adott felvásárláshoz közvetlenül hozzárendelhető költségekkel növelve. A megszerzett azonosítható eszközöket, kötelezettségeket és függő kötelezettségeket a felvásárlás napján fennálló valós értékükön értékeli. Az akvizíció költségéből az azonosítható eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek Csoportra jutó részének valós értékét meghaladó részt goodwillként mutatjuk ki. Ha az akvizíció költsége kisebb, mint a megszerzett üzleti vállalkozás azonosítható eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei Csoportra jutó részének valós értéke, a különbözetet azonnal az időszaki átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.



### Speciális célú gazdálkodó egységek

A speciális célú gazdálkodó egységek valamely behatárolt és pontosan meghatározott cél, például konkrét hitelfelvételi vagy hitelnyújtási ügylet végrehajtására létrehozott gazdálkodó egységek.

Speciális célú gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásai akkor szerepelnek a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, ha a kapcsolat lényege az, hogy a Csoport ellenőrzi a speciális célú gazdálkodó egységet.

### Alapkezelési tevékenység

A Csoport befektetők megbízásából befektetési alapokban tartott eszközöket kezel. Ezeknek a gazdálkodó egységeknek a pénzügyi kimutatásait nem tartalmazzák a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat, csak akkor, ha a Csoport ellenőrzi a gazdálkodó egységet. A Csoport alapkezelési tevékenységére vonatkozó információkat a 40. megjegyzés tartalmazza.

### A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrjük a csoportközi egyenlegeket, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételeket és ráfordításokat. A nem realizált veszteség kiszűrése a realizálatlan nyereség kiszűréssel azonos módon történik, de csak ha nincs értékvesztésre utaló jel.

### c, Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

#### Közös vezetésű vállalkozások

Ahol a Csoport szerződéses megállapodás keretében egy vagy több féllel együtt közös ellenőrzés alatt álló gazdasági tevékenységet folytat, a vállalkozásban lévő érdekeltiséget közös vezetésű vállalkozásként sorolja be. A közös vezetésű vállalkozások a konszolidált beszámolóban a tőkemódszer alapján, a közös ellenőrzés tényleges kezdetének napjától a közös ellenőrzés tényleges megszűnésének napjáig kerülnek bemutatásra. A módszer értelmében az ilyen befektetések kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, beleértve a kapcsolódó goodwillt, majd azt követően kerül sor módosításukra a Csoportra jutó nettó eszközök felvásárlás utáni változásának megfelelően.

#### Társult vállalkozások

Az MKB társult vállalkozásként sorolja be az olyan gazdálkodó egységekben lévő befektetéseket, amelyek felett jelentős befolyást gyakorol, és amelyek se nem leányvállalatok, se nem közös vezetésű vállalkozások. A besorolás meghatározása céljából az ellenőrzés képesség egy gazdálkodó egység vagy üzleti tevékenység pénzügyi és működési politikájának irányítására, az annak tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. A társult vállalkozások elszámolása tőkemódszerrel történik, kivéve, ha a befektetést kizárólag azért szereztük meg és tartjuk, hogy a közeljövőben elidegenítsük; ebben az esetben elszámolására a bekerülési érték módszerrel kerül sor. A módszer értelmében az ilyen befektetések kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik, beleértve a kapcsolódó goodwillt, majd azt követően kerül sor módosításukra az MKB-ra jutó nettó eszközök felvásárlás utáni változásának megfelelően.

Az MKB és társult, illetve közös vezetésű vállalkozásai közötti ügyletekből származó nyereséget az MKB adott társult vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedésének mértékéig kiszűrjük. A veszteségeket szintén kiszűrjük az MKB adott társult vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedésének mértékéig, kivéve, ha az ügylet bizonyítottan értékvesztett.

A Csoport jelentős közös vezetésű és társult vállalkozásainak listáját a 39. megjegyzés tartalmazza.

### d, Immateriális javak

Az immateriális javak fizikai megjelenés nélküli, azonosítható, nem pénzügyi eszközök, amelyek szolgáltatások nyújtását vagy adminisztrációs célokat szolgálnak.

#### Goodwill

Goodwill üzleti kombinációk, beleértve leányvállalatok felvásárlását, valamint közös vezetésű és társult vállalkozásokban való részesedés szerzése nyomán merül fel, amikor az akvizíció költsége meghaladja a megszerzett azonosítható eszközökből, kötelezettségekből és függő kötelezettségekből a Csoportra eső rész való értékét. Ha a Csoport részesedése egy felvásárolt vállalkozás azonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek való értékében nagyobb, mint az akvizíció költsége, a többletet azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

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. Értékvesztés vizsgálatára legalább évente, illetve akkor kerül sor, ha arra utaló jelzés van, hogy a pénztermelő egység értékvesztett lehet. Az értékvesztés vizsgálata során a pénztermelő egységből származó várható jövőbeli cash-flow-k jelenértékét hasonlítjuk össze az egység goodwillt tartalmazó nettó eszközeinek könyv szerinti értékével. A goodwillt halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken mutatjuk ki. A goodwillre vonatkozóan megjelenített értékvesztés miatti veszteségeket az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban számoljuk el, és azokat nem írjuk vissza egy későbbi időszakban.

A közös vezetésű és társult vállalkozásokban történő részesedésszerzés nyomán felmerült goodwillt a „Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések” soron mutatjuk ki. Valamely üzleti vállalkozás elidegenítésének időpontjában a kapcsolódó goodwillt a nettó eszközök MKB-ra jutó részének tekintjük az elidegenítés nyereségének vagy veszteségének kiszámítása során. A számítás során alkalmazott feltevésekről további részletek a 13. megjegyzésben találhatók.

#### Egyéb immateriális javak

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak kezdeti értékelése bekerülési értéken, majd azt követően felhalmozott értékcsökkenéssel és felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel 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.

A határozatlan hasznos élettartamú, vagy a használatbavételre még készen nem álló immateriális javakat legalább évente vizsgálni kell értékvesztés szempontjából. Ezt az értékvesztési vizsgálatot az év során bármikor el lehet végezni, feltéve, hogy azt minden évben azonos időpontban végzik el. A tárgyidőszak során megjelenített immateriális eszközök a tárgyév vége előtt értékvesztési vizsgálatnak vetjük alá.

A saját fejlesztésű immateriális javak (szoftverek) ráfordításait eszközként jelenítjük meg, ha a Csoport bizonyítani tudja arra vonatkozó szándékát és képességét, hogy befejezze a fejlesztést és a szoftvereket jövőbeli gazdasági hasznot eredményező módon használja, valamint megbízhatóan mérni tudja a fejlesztés befejezésének költségeit. A saját fejlesztésű szoftverek aktivált költségei a szoftverek fejlesztéséhez közvetlenül hozzárendelhető valamennyi költséget magukban foglalják, és azokat a szoftverek hasznos élettartama alatt amortizáljuk. A saját fejlesztésű szoftverek megjelenítése halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

A szoftverek utáni későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást felmerüléskor költségként számolunk el.

## e, Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékelése, beleértve az idegen ingatlanon végzett beruházásokat is, halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. Ha a tárgyi eszközök egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat a tárgyi eszközök között külön tételekként (fő elemek) számolják el.

A tárgyi eszközök becsült hasznos élettartama a következő:

- földterület után nem számolunk el értékcsökkenést
- a saját tulajdonú épületeket 0-50 év alatt írjuk le
- a lízingelt épületeket a lízing hátralévő futamideje, vagy az épületek hátralévő hasznos élettartama alatt írjuk le.

Egyes épületek becsült maradványértéke magasabb, mint könyv szerinti értékük, ezért ezek után nem számolunk el értékcsökkenést.

A berendezéseket és felszereléseket (köztük az operatív lízingben lévő berendezéseket, ahol az MKB Csoport a lízingbe adó) értékvesztés miatti veszteséggel, valamint az eszközök hasznos élettartama (maximum 20 év, de általában 5 és 10 év között) alatti leírászt szolgáló lineáris értékcsökkenési leírással csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván.

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Banküzemi költségek” sora tartalmazza.

A tárgyi eszközöket értékvesztési vizsgálatnak vetjük alá olyan események, vagy a körülmények olyan változása esetén, amelyek azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg nem térül meg.

A tárgyi eszközök elidegenítése vagy selejtezése utáni nettó nyereséget vagy veszteséget az „Egyéb működési bevételek” között szerepeltetjük az elidegenítés vagy selejtezés évében.

## f, Pénzeszközök

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

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

## g, A valós érték meghatározása

Valamennyi pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése valós értéken történik. A szokásos üzletmenet során egy pénzügyi instrumentum valós értéke a kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós ár (vagyis az adott vagy kapott ellenérték valós értéke). Bizonyos körülmények között azonban a valós érték az azonos instrumentummal (módosítás vagy átstrukturálás nélkül) folytatott egyéb megfigyelhető, aktuális piaci tranzakciókon, vagy olyan értékelési technikán alapul, amelynek változói között csak megfigyelhető piaci adatok vannak, például kamatláb-hozamgörbék, opció volatilitások és devizaárfolyamok. Ha van erre utaló jel, a Csoport kereskedési nyereséget vagy veszteséget jelenít meg a pénzügyi instrumentum keletkezésekor. Ha meg nem figyelhető piaci adatok jelentős hatást gyakorolnak a pénzügyi instrumentumok értékelésére, nem jelenítjük meg azonnal az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az értékelési modell által a tranzakciós árhoz képest jelzett teljes kezdeti valósérték-különbözetet, hanem azt vagy megfelelő alapon az ügylet teljes tartamára mutatjuk ki, vagy amikor az inputok megfigyelhetővé válnak, esetleg amikor az ügylet lejár vagy azt lezárjuk, vagy amikor a Csoport ellenügyletet köt. A kezdeti megjelenítést követően az aktív piacokon jegyzett, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értékének alapja eszközök esetében a vételi árfolyam, kötelezettségek esetében pedig az eladási árfolyam. Ha nem állnak rendelkezésre független árak, a megfigyelhető piaci adatokra támaszkodó értékelési technikákkal határozzuk meg a valós értékeket. Ilyen technika például a megfigyelhető piaci árakkal rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, a diszkontált cash-flow számítás, az opcióárazási modellek, valamint más, a piaci szereplők által általánosan alkalmazott értékelési technikák. Pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan elképzelhető, hogy a valós érték részben vagy egészben olyan feltevéseken alapuló értékelési technikák alkalmazásával kerül meghatározásra, amelyeket nem támasztanak alá aktuális piaci ügyletekből vett árak vagy megfigyelhető piaci adatok.

A valós érték értékelési technikák alkalmazásával történő számítások az adott esetnek megfelelően figyelembe vesznek olyan tényezőket, mint az eladási és vételi árfolyam különbözete, a hitelminőség és a modell bizonytalanságai. Az értékelési technikák magukban foglalnak olyan feltevéseket, amelyeket más piaci szereplők alkalmaznának értékeléseikben, többek között kamatláb-hozamgörbék, árfolyamokra, volatilitásokra, valamint előtörlesztési és nem teljesítési arányokra vonatkozó feltevéseket. Amikor pénzügyi instrumentumok valamely portfóliójának van aktív piacon jegyzett árfolyama, az instrumentumok valós értékét

az egységek számának és a jegyzett árfolyamnak a szorzataként határozzuk meg, és nem alkalmazunk mennyiségi diszkontot.

Ha valamely valós értéken értékelt pénzügyi eszköz valós értéke negatívvá válik, pénzügyi kötelezettségként tartjuk nyilván mindaddig, amíg valós értéke nem válik pozitívvá, amikor is pénzügyi eszközként jelenítjük meg.

A pénzügyi kötelezettségek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján, ha azok rendelkezésre állnak, vagy értékelési technikák alkalmazásával határozzuk meg. Ezek a valós értékek magukban foglalják a piaci szereplők megítéléseit a Csoport kötelezettségeire vonatkozó megfelelő hitelképességi kamatfelárral kapcsolatosan.

### **h, Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések**

A hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések a Csoport által keletkeztetett hitelkihelyezések, amelyeket nem soroltunk be sem a kereskedési célú, sem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába. A hitelkihelyezéseket akkor jelenítjük meg, amikor azok folyósításra kerülnek a hitelfelvevőknek (teljesítés időpontja). Kivezetésükre akkor kerül sor, amikor a hitelfelvevők visszafizetik kötelezettségeiket, a hiteleket eladjuk vagy leírjuk, illetve lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázatot és hasznot átadjuk. Kezdeti megjelenítésük a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, azt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük őket az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, értékvesztés miatti veszteséggel csökkentve. Ha a követelést valós érték fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő származékos termékkel fedezzük, az ilyen fedezettel rendelkező követelés könyv szerinti értéke a fedezett kockázat szempontjából valós értékre kerül módosításra.

### **i, Követelések értékvesztése**

Minden beszámolási időszak végén a Csoport felméri, van-e objektív bizonyítéka a követelések értékvesztésének. Követelések akkor értékvesztettek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy az eszköz kezdeti megjelenítése után veszteséget okozó esemény történt, és ez a veszteséget okozó esemény megbízhatóan becsülhető hatással van az eszköz jövőbeni cash flow-ira.

A követelések értékvesztésére vonatkozó objektív bizonyíték lehet a hitelfelvevő nem teljesítése vagy késedelmessége, a hitelkihelyezés átütemezése olyan feltételekkel, amelyeket egyébként a Csoport nem alkalmazna, arra utaló jelzések, hogy a hitelfelvevő vagy a kibocsátó csődbe megy, vagy egy eszközcsoportra vonatkozó más megfigyelhető adatok, mint például a csoportban lévő hitelfelvevők fizetési helyzetében bekövetkező kedvezőtlen változások, vagy gazdasági körülmények, amelyek összefüggnek a csoporton belüli nem teljesítésekkel.

Értékvesztést egyedi hitelekre, valamint csoportos értékvesztés esetében hitelcsoportokra képzünk. Az értékvesztés miatti veszteségeket az eredménnyel szemben számoljuk el. Az értékvesztett hitelek könyv szerinti értékét a beszámolási időszak végén értékvesztési számlák használatával csökkentjük. Jövőbeli eseményekből várt veszteségeket nem jelenítünk meg.

### **Egyedileg értékelt hitelek és követelések**

Minden egyedileg jelentősnek tekintett hitelre vonatkozóan a Csoport minden egyes beszámolási időszak végén egyedileg felméri, van-e objektív bizonyíték a hitel értékvesztésére. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök értékvesztés miatti vesztesége a pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke és a becsült cash-flow-eknek az eszköz eredeti effektív kamatlábalal diszkontált jelenértéke közötti különbözet. A veszteségeket az eredményben számoljuk el, és azok a követelésekkel szembeni értékvesztési számlán jelennek meg. Az értékvesztett eszközök után továbbra is számolunk el kamatot a diszkont lebontásán keresztül.

### **Csoportosan értékelt hitelek és követelések**

Az olyan hitelek homogén csoportjára, amelyek egyedileg nem jelentősek, csoportosan képzünk értékvesztést. Az egyedileg értékelt, de értékvesztést nem szenvedett hitelek nem képezik a csoportos értékelés alapját.

Az egyedileg nem értékelt hiteleket hitelkockázati jellemzőik alapján csoportosítjuk a becsült csoportos értékvesztés megállapítása céljából. Az ilyen hitelcsoportok veszteségeit egyedileg mutatjuk ki az egyes hitelek leírásakor, amikor is azok a csoportból kivezetésre kerülnek.

Csoportos értékvesztés meghatározásakor a Csoport a nem teljesítési valószínűség, a megtérülések időzítése és a felmerült veszteségösszegek múltbeli tendenciáinak alapján statisztikai modellezést alkalmaz, módosítva a vezetőség arra vonatkozó megítélésével, hogy az aktuális gazdasági és hitelezési viszonyok alapján a tényleges veszteségek valószínűleg magasabbak vagy alacsonyabbak-e a múltbeli adatok alapján becsülnél. A nem teljesítési arányokat, veszteségarányokat és a jövőbeli megtérülések várható időzítését rendszeresen összevetik külső viszonyítási alapokkal.

### **Újratárgyalt hitelek**

A csoportos értékvesztés alá vont olyan hiteleket, amelyeknek feltételeit újratárgyaltuk, nem tekintjük többé késedelmesnek, hanem értékelés szempontjából új hitelként kezeljük, mielőtt befolyt az új megállapodás értelmében előírt minimális számú fizetés. Az egyedi értékvesztés alá vont olyan hiteleket, amelyeknek feltételeit újratárgyalták, folyamatosan felülvizsgáljuk annak meghatározása céljából, hogy továbbra is értékvesztettek-e, vagy késedelmesnek kell tekinteni azokat.

### **Követelések leírása**

A hitelt (és a kapcsolódó értékvesztési számlát) rendszerint részben vagy teljesen leírjuk, ha nincs reális kilátás a tőkeösszeg megtérülésére, és biztosítékkal fedezett hitel esetén, amikor a biztosíték realizálásából származó bevételek befolyának.

### **Értékvesztés visszairása**

Ha valamely értékvesztés miatti veszteség összege csökken egy későbbi időszakban, és a csökkenés objektív módon az értékvesztés megjelenítését követően bekövetkező eseményhez kapcsolható, a többletet visszairjuk az értékvesztési számla megfelelő csökkentésével. A visszairást az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg.

### Hitelekért cserében megszerzett eszközök

A hitelekért cserében, szokásos realizálás részeként megszerzett nem pénzügyi eszközöket értékesítésre tartott eszközként tartjuk nyilván az „Egyéb eszközök” között. A megszerzett eszközt annak (értékesítési költségekkel csökkentett) valós értéke és a hitel (értékvesztés nélküli) könyv szerinti értéke közül az alacsonyabbik mutatjuk ki. Az értékesítésre tartott eszközök után nem számolunk el értékcsökkenési leírást. A megszerzett eszköz bármely későbbi leírását az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg az „Egyéb működési bevételek” között. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték bármely későbbi növekedését, amíg az nem haladja meg a felhalmozott értékvesztést, szintén az „Egyéb működési bevételek” között jelenítjük meg az elidegenítésből származó nyereséggel vagy veszteséggel együtt.

### j, Kereskedési céllal tartott eszközök és kötelezettségek

Kincstárjegyeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket akkor sorolunk be kereskedési céllal tartottként, ha megszerzésükre elsősorban rövid időn belül történő értékesítés vagy visszavásárlás céljából került sor. Az ilyen pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket a kötési időpontban jelenítjük meg, amikor a Csoport értékpapírok vételére vagy eladására partnerekkel szerződést köt, és kivezetésük rendszeresen akkor történik, amikor eladjuk (eszközök) vagy megszüntetjük (kötelezettségek) azokat. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való elszámolásával. A későbbiekben valós értéküket újraértékeljük, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget felmerüléskor az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg az „Egyéb működési bevételek” között.

A kereskedési céllal tartott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kamatot kereskedési eredményként mutatjuk ki esedékességkor az egyéb működési bevételek között. A kereskedési céllal tartott tőkeinstrumentumok utáni osztalékot elkülönítve jelenítjük meg a kamatbevételek között, amikor megkaptuk. A kereskedési céllal megszerzett pénzügyi kötelezettségek után fizetendő kamatot egyéb működési ráfordításként mutatjuk ki.

### k, Valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi instrumentumok

A kereskedési céllal tartottakon kívüli pénzügyi instrumentumokat akkor soroljuk ebbe a kategóriába, ha megfelelnek egy vagy több kritériumnak a lentebb részletezettek közül, és ha a vezetés ilyenként jelöli meg azokat. A Csoport valós értéken értékeltként jelölhet meg pénzügyi instrumentumokat, ha a megjelölés kiküszöböl vagy jelentősen csökkent olyan értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciákat, amelyek felmerülnének, ha más alapokon értékelnék a pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, illetve jelenítenék meg az azok utáni nyereséget vagy veszteséget. Ennek a kritériumnak az értelmében a Csoport által megjelölt pénzügyi instrumentumok fő csoportjai a következők:

### Hosszú lejáratú betétek

Dokumentált kamatláb- és devizakockázat-kezelési stratégia részeként befektetési alapoktól származó bizonyos fix kamatozású, hosszú lejáratú betétek után fizetendő kamatpárosításra került „fixet kap/változót fizet” kamatlábswapokból és kétdevizás kamatlábswapokból származó kamattal. Számviteli inkonzisztencia merülne fel, ha a betéteket amortizált bekerülési értéken számolnánk el, miközben a kapcsolódó származékos termékeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltjük. A hosszú lejáratú betétek valós értéken értékeltként való megjelölésével a hosszú lejáratú betétek valós értékének változása is az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül megjelenítésre.

### Strukturált kötvény

Az MKB 2008 óta strukturált kötvényeket bocsátott ki lakossági és intézményi ügyfelei számára. Ezekben a kötvényekben beágyazott származékos termékek (opciók) vannak, amelyeket az IAS 39 11. bekezdése szerint el kell különíteni, kivéve, ha a hibrid instrumentumok valós értéken értékelik. A Csoport kiküszöbölte az említett opciókból származó kockázatot azáltal, hogy ellen-opciós ügyleteket kötött. Az értékelési inkonzisztenciák megszüntetése céljából ezeket a strukturált kötvényeket teljes egészükben eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöljük meg, és ennek következtében a beágyazott származékos termékeket nem különítjük el.

A valós értéken értékeltként történő megjelölés visszavonhatatlan. A megjelölt pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor jelenítjük meg, amikor a Csoport megkötöti a szerződéses megállapodást a partnerekkel, ami rendszerint a kötési időpont, és kivezetésük rendszeresen akkor történik, amikor eladjuk (eszközök) vagy megszüntetjük (kötelezettségek) azokat. A kezdeti értékelés valós értéken történik, a tranzakciós költségek eredményben való közvetlen elszámolásával. A későbbiekben a valós értéket újraértékeljük, és az annak változásából származó nyereséget és veszteséget a „Kamatbevételekben” jelenítjük meg.

### l, Értékpapírok

A valós értéken megjelöltekén kívüli, folyamatosan tartani szándékozott kincstárjegyeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és részvényeket (4 k) megjegyzés), értékesíthetőként soroljuk be. A lejáratig tartandó kategóriát csoportszinten nem használjuk. A pénzügyi befektetéseket kötéskor jelenítjük meg, amikor a Csoport értékpapír vásárlására szerződést köt a partnerekkel, és azokat rendszeresen akkor vezetjük ki, amikor eladjuk az értékpapírokat, vagy a hitelfelvevők visszafizetik kötelmeiket.

Az értékesíthető értékpapírok kezdeti értékelése közvetlen és egyedileg hozzákapcsolható tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. A későbbiekben valós értéken újraértékeljük őket, és a változásokat a saját tőkében jelenítjük meg az „Átértékelési tartalékban” (24. megjegyzés), amíg az értékpapírokat el nem adjuk, vagy értékvesztetté nem válnak. Az értékesíthető értékpapírok eladásakor a korábban a saját tőkében megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba vezetjük át az „Egyéb működési bevételek” közé.



Minden beszámolási időszak végén felmérjük, hogy van-e objektív bizonyítéka valamely pénzügyi eszköz vagy eszközcsoport értékvesztésének. Ez rendszerint akkor merül fel, ha az eszközből vagy eszközcsoportból származó jövőbeli cash-flow-t érintő kedvezőtlen hatás megbízhatóan előre jelezhető. Ha egy értékesíthető értékpapír értékvesztetté válik, a halmozott veszteséget (amely az eszköz tőketörlesztéssel és amortizációval csökkentett bekerülési értéke, valamint jelenlegi valós értéke közötti különbözet, csökkentve az adott eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel) kivezetjük a saját tőkéből és az eredményben számoljuk el. Ha egy későbbi esemény miatt az értékesíthető, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír utáni értékvesztés miatti veszteség csökken, az értékvesztés miatti veszteséget visszaírjuk az eredménnyel szemben. Az értékvesztett értékesíthető részvények valós értékének bármely későbbi megtérülését azonban közvetlenül a saját tőkében jelentjük meg. Az értékvesztésképzés időértéknek tulajdonítható változásai a kamatbevétel részeként jelentkeznek.

#### **m, Származékos termékek**

A származékos termékek kezdeti megjelenítése, valamint későbbi újraértékelése valós értéken történik. A tőzsdén forgalmazott származékos termékek valós értékét jegyzett piaci árfolyamok alapján állapítjuk meg. A tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek valós értékének meghatározása értékelési technikák, köztük diszkontált cash-flow modellek és opcióárazási modellek alkalmazásával történik.

Származékos termékek beágyazódhatnak más pénzügyi instrumentumokba. A beágyazott származékos termékeket különálló származékos terméknek kezeljük, ha gazdasági jellemzőik és kockázataik nem kapcsolódnak egyértelműen és szorosan az alapszerződés jellemzőihez és kockázataihoz; a beágyazott származékos termék megfelelne az önálló származékos termék meghatározásának, ha különálló szerződésben lenne; továbbá a kombinált szerződést nem kereskedési céllal tartjuk illetve nem valós értéken értékeltként van megjelölve. Az ilyen beágyazott származékos termékeket valós értéken értékeljük, annak változásait az eredményben jelenítve meg.

A származékos termékeket eszközként soroljuk be, ha valós értékük pozitív, és kötelezettségként, ha valós értékük negatív. A különböző ügyletekből származó származékos eszközöket és kötelezettségeket csak akkor nettósítjuk, ha az ügyleteket ugyanazzal a partnerrel kötöttük, megvan a beszámítás joga, és a felek nettó alapon szándékoznak rendezni a cash-flow-kat.

A valós értékelésből származó nyereség és veszteség megjelenítésének módja nem függ attól, hogy a származékos termékeket kereskedési céllal tartjuk-e vagy fedezeti instrumentumként vannak-e megjelölve. A kereskedési céllal tartott vagy fedezeti kapcsolatban fedezeti instrumentumként megjelölt származékos termékek valós értékének változásából származó minden nyereséget és veszteséget az eredményben jelenítünk meg, mivel a Csoport csak valós érték fedezeti ügyleteket használ kockázatait fedezésére.

#### **n, Fedezeti elszámolás**

Eszköz-forrás gazdálkodási tevékenysége részeként a Csoport kamatlábswapokat és kétdevizás kamatlábswapokat használ meglévő kamatláb- és devizakitettségei fedezésére. Egy fedezeti kapcsolat akkor, és csak akkor felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek, ha az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:

- az ügylet kezdetén formálisan dokumentálják a fedezeti kapcsolatot, amelyben azonosításra kerül többek között a fedezeti instrumentum, a fedezett tétel, valamint a fedezett kockázat jellege
- a fedezeti ügylet kezdetkor várhatóan, illetve a fedezeti időszakban ténylegesen nagyon hatékony
- a fedezeti ügylet hatékonysága megbízhatóan mérhető.

A Csoport emellett előírja annak folyamatos, dokumentált értékelését, hogy a fedezeti ügyletekben alkalmazott fedezeti instrumentumok, elsősorban származékos termékek, nagyon hatékonyak-e a fedezett tételek valós értékében a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan bekövetkező változások ellentételezése szempontjából. A megjelölt minősített fedezeti instrumentumok utáni kamatot a „Kamatbevételek” vagy „Kamatráfordítások” között mutatjuk ki.

#### **Valós érték fedezeti ügylet**

A valós érték fedezeti ügylet olyan szerződés, amely egy megjelenített eszközhöz vagy kötelezettséghez, vagy ilyen eszköz, illetve kötelezettség azonosítható részéhez kapcsolódó, a nettó eredményre hatással lévő kockázatnak tulajdonítható valós érték változás fedezésére szolgál. A fedezeti instrumentum valós értékre történő átértékeléséből származó, valamint a fedezett tétel realizált, a fedezett kockázatnak tulajdonítható nyereséget vagy veszteséget az időszaki nettó eredményben kell szerepeltetni.

Ha egy fedezeti kapcsolat már nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, a fedezett tétel könyv szerinti értékének halmozott módosítását újrászámított effektív kamatláb alapján amortizáljuk az eredménnyel szemben a lejáratig hátralévő idő alatt, kivéve, ha a fedezett tétel kivezetésre került, amely esetben azt azonnal átvezetjük az eredménybe.

#### **A fedezeti hatékonyság vizsgálata**

A fedezeti elszámolásnak való megfeleléshez a Csoport előírja, hogy minden egyes fedezeti kapcsolatnak a fedezeti kapcsolat kezdetekor és teljes időtartama alatt várhatóan nagyon hatékonynak (jövőre vonatkozó hatékonyság), illetve folyamatosan ténylegesen hatékonynak (visszamenőleges hatékonyság) kell lennie.

Az egyes fedezeti kapcsolatok dokumentációja tartalmazza, hogyan mérjük a fedezeti ügylet hatékonyságát. Az, hogy a Csoport milyen módszert vesz át a fedezeti ügylet hatékonyságának mérésére, a kockázatkezelési stratégiájától függ.

A jövőre néző hatékonysághoz a fedezeti instrumentumnak várhatóan nagyon hatékonyan kell ellentételeznie a valós értékben a fedezett kockázatnak tulajdoníthatóan bekövetkező változásokat abban az időszakban, amelyre a fedezeti kapcsolat megjelölésre került. A tényleges hatékonyság eléréséhez a valós értékek változásának 80-125 százalékos tartományon belül kell egymást ellentételezniük.

## **o, Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kivezetése**

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi eszközt, ha az eszközből származó cash-flow-khoz való szerződéses jogok lejárnak, vagy átadja a jogokat, hogy megkapja a pénzügyi eszköz utáni szerződéses cash-flow-kat egy olyan ügyletben, amelyben lényegileg a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó minden kockázat és haszon átadásra kerül. Az átadott pénzügyi eszközben a Csoport által létrehozott vagy megtartott bármilyen érdekeltséget különálló eszközként vagy kötelezettségként jelenítünk meg.

A Csoport akkor vezet ki egy pénzügyi kötelezettséget, amikor annak szerződéses köteleit teljesítették, törölték, vagy azok lejártak. A Csoport köt olyan ügyleteket, amelyeknél átadja az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában megjelenített eszközöket, azonban teljes egészében vagy részben megtartja az átadott eszközök kockázatait és hasznait. Ha valamennyi vagy lényegileg valamennyi kockázatot és hasznat megtartjuk, akkor az átadott eszközöket nem vezetjük ki az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból. A valamennyi vagy lényegileg valamennyi kockázat és haszon megtartása melletti eszközátadások közé tartoznak például a repo ügyletek.

## **p, Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása**

A pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket akkor nettósítjuk, és a nettó összeget akkor mutatjuk ki az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, amikor törvényes úton érvényesíthető jog áll fenn a megjelenített összegek nettósítására, és szándék van a nettó alapon történő rendezésre, vagy arra, hogy egyidejűleg történjen meg az eszköz realizálása és a kötelezettség teljesítése.

## **q, Pénzügyi és operatív lízingek**

Pénzügyi lízingként soroljuk be az olyan megállapodásokat, amelyek az eszközök tulajdonlásával járó lényegileg valamennyi jogot és hasznat átadják a partnernek, de a tulajdonjogot nem feltétlenül. Ha a Csoport pénzügyi lízingben lízingbe adó, a lízing értelmében járó összegeket a meg nem szolgált díjak levonása után, az adott esetnek megfelelően a „Hitelintézetekkel szembeni követelések” vagy az „Ügyfelekkel szembeni követelések” között mutatja ki. A pénzügyibevétel-követelést a „Kamatbevételek” között jelenítjük meg a lízing időszaka alatt, hogy a lízingbe történő nettó befektetés utáni állandó megtérülési rátát adjon ki. Ha a Csoport pénzügyi lízingben lízingbe vevő, a lízingelt eszközöket aktiválja, és az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, míg a lízingbe adó felé fennálló megfelelő kötelezettséget az „Egyéb kötelezettségek és céltartalékok” között. A pénzügyi lízing és a kapcsolódó kötelezettség kezdeti megjelenítése az eszköz valós értékén történik, vagy a minimális lízingfizetések jelenértékén, ha az alacsonyabb. A fizetendő finanszírozási költségeket a „Kamatráfordítások” között jelenítjük meg a lízingszerződés ideje alatt a lízing implicit kamatlába alapján, hogy állandó kamatlábat adjon ki a kötelezettség fennmaradó egyenlege után.

Minden egyéb lízinget operatív lízingként sorolunk be. Lízingbe adóként a Csoport az operatív lízing tárgyat képező eszközöket az „Immateriális javak és tárgyi eszközök” között mutatja ki, és ennek megfelelően számolja el. Értékvesztés miatti veszteségeket akkor mutatunk ki, ha a maradványértékek nem térülnek meg teljes mértékben, és ezáltal a berendezés könyv szerinti értékére értékvesztést kell elszámolni. Ha a Csoport a lízingbe vevő, a lízingelt eszközök nem jelennek meg az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Az operatív lízingek keretében fizetendő, illetve járó bérleti díjakat lineáris módon számoljuk el a lízingszerződések időtartama alatt, és a „Banküzemi költségek”, illetve „Egyéb működési bevételek” között mutatjuk ki.

## **r, Betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek**

A betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a hátrasorolt kötelezettségek a Csoport adósságfinanszírozási forrásai.

Ha a Csoport elad egy pénzügyi eszközt és ezzel egy időben visszavásárlási vagy értékpapír-kölcsönzési megállapodást köt az eszköz (vagy egy hasonló eszköz) jövőbeni időpontban, rögzített áron történő visszavásárlására, a konstrukciót betétként számolja el, és a mögöttes eszközt továbbra is megjeleníti a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

A betétek, kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és hátrasorolt kötelezettségek kezdeti értékelése tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken az effektív kamat módszer alkalmazásával, kivéve, ha a Csoport úgy dönt, hogy a kötelezettségeket az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként szerepelteti a könyvekben.

A Csoport egyes betéteket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és hátrasorolt kötelezettségeket valós értéken mutat ki, a valós érték változásait rögtön az eredményben jelenítve meg, a számviteli politikában leírtak szerint (4 k) megjegyzés).

## **s, Céltartalékok**

Céltartalékot mutatunk ki, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett köteleme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a köteleme kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és adott esetben a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

A bizonyos garanciákat magukban foglaló függő kötelezettségek múltbeli események nyomán felmerülő lehetséges köteleme, amelyeknek meglétét csak egy vagy több bizonytalan, a Csoport által nem teljesen befolyásolható jövőbeli esemény megtörténte vagy meg nem történte igazolja majd. A függő kötelezettségeket nem jelenítjük meg a pénzügyi kimutatásokban, de közzétesszük, kivéve, ha a rendezés valószínűsége kicsi.

### t, Nyereségadó

A nyereségadó tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadót az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, kivéve amennyiben a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekhez kapcsolódik, amikor a saját tőkében szerepeltetjük.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a beszámolási időszak végén hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsokkal számítva, valamint a korábbi időszakokkal kapcsolatosan fizetendő adó bármely módosítása.

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A következő átmeneti különbözetekre nem jelenítünk meg halasztott adót: goodwill kezdeti megjelenítése, eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítése olyan ügyletben, amely nem üzleti kombináció, és amely nem érinti sem a számviteli, sem az adóügyi nyereséget, valamint a leányvállalati befektetésekkel kapcsolatos különbözetek, amennyiben azok valószínűleg nem fordulnak vissza a belátható jövőben. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a beszámolási időszak végéig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján.

Halasztott adókövetelést olyan mértékig jelenítünk meg, ameddig valószínű, hogy jövőbeli adóköteles eredmény áll majd rendelkezésre, amellyel szemben a követelés felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgáljuk és olyan mértékig csökkentjük, ameddig a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha ugyanabban az adóbevallási csoportban merülnek fel, és ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadóra vonatkoznak, valamint ha a gazdálkodó egységnél a nettósítás jogilag megengedett.

A közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára elszámolt értékesíthető kategóriába sorolt befektetések valós értéken történő újraértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára számoljuk el, és a későbbiekben az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, amikor a halasztott valós értékelésből származó nyereség vagy veszteség megjelenik az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

### u, Kamatbevétel és kamatráfordítás

A kereskedési céllal tartottként besorolt és a kereskedési könyvben tartottakon kívül minden pénzügyi instrumentumra vonatkozó kamatbevételt és -ráfordítást a „Kamatbevételek” és a „Kamatráfordítások” között jelenítünk meg az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az effektív kamatláb módszer a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek (vagy a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek csoportjai) amortizált bekerülési

értékének kiszámítására, valamint a kamatbevételek és kamatráfordítások adott időszakon keresztüli felosztására vonatkozó módszer.

Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti, vagy adott esetben egy ennél rövidebb időszak alatti, becsült jövőbeni pénzkifizetéseket vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nettó könyv szerinti értékére diszkontálja. Az effektív kamatláb meghatározása a pénzügyi eszköz és kötelezettség kezdeti megjelenítésekor történik, és azt a későbbiekben nem módosítjuk. Az effektív kamatláb számításakor a Csoport a pénzügyi instrumentum valamennyi szerződéses feltételének figyelembevételével becsli a cash-flow-kat, nem veszi azonban figyelembe a jövőbeli hitelezési veszteségeket. A számítás tartalmazza a Csoport által fizetett vagy kapott valamennyi összeget, amely szerves része a pénzügyi instrumentum effektív kamatlábnak, beleértve a tranzakciós költségeket és minden más prémiumot és diszkontot. A tranzakciós költségek olyan járulékos költségek, amelyek közvetlenül egy pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzéséhez, kibocsátásához vagy elidegenítéséhez kapcsolódnak.

Kamatbevételt jelenítünk meg az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok után az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, az eszköz várható élettartamára számítva. Az osztalékokat az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítjük meg, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik.

Az értékvesztett pénzügyi eszközök utáni kamatot a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábnak az értékvesztéssel csökkentett könyv szerinti értékre történő alkalmazásával számítjuk.

### v, Díjak és jutalékok

A díj- és jutalékbevételek elszámolása a következőképpen történik:

- a valamely jelentős művelet végrehajtásából származó bevételt bevételként jelenítjük meg a művelet befejezésekor (például részvények vagy más értékpapírok megszerzésének megszervezése)
- a szolgáltatásnyújtásból származó bevételt bevételként jelenítjük meg a szolgáltatás nyújtásakor (például vagyonkezelés és szolgáltatási díjak), továbbá
- a valamely pénzügyi eszköz vagy kötelezettség effektív kamatlábnak szerves részét képező bevételeket az effektív kamatláb számítása során vesszük figyelembe (például bizonyos rendelkezésre tartási díjak).

### w, Egyéb bevételek

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 valóérték-változást, kamatot, osztalékot és árfolyam-különbözetet.

### x, Osztalék

Az osztalékbevételt akkor mutatjuk ki, amikor az osztalék felvételéhez való jog megnyílik. Rendszerint ez az osztalékjog megszűnésének napja a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében.

## y, Munkavállalói juttatások

A Csoport magán nyugdíjpénztárt működtet, amely az IFRS értelmében meghatározott hozzájárulási programnak minősül. A Csoport valamennyi munkavállalója jogosult a pénztárhoz történő csatlakozásra, és többségük be is lépett. A meghatározott hozzájárulási program eszközei a Csoporttól elkülönítetten kerülnek kezelésre.

A meghatározott juttatási programba, valamint az állami nyugdíjalapokba történő befizetéseket, ha a Csoport alapokkal kapcsolatos kötelei megegyeznek a meghatározott hozzájárulási programmal, ráfordításként számoljuk el esedékességkor.

## Rövid távú juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok ráfordításként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Céltartalék képzésére kerül sor a közeljövőben pénztalommént fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötele van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelelem megbízhatóan mérhető.

## z, Szegmensek szerinti jelentés

2006 novemberében az IASB kibocsátotta az IFRS 8 „Működési szegmensek” sztenderdet (a továbbiakban: „IFRS 8”), amely követelményeket határoz meg a gazdálkodó egységek működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételével kapcsolatban. A sztenderd az irányítási megközelítést követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb működési döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. Az IFRS 8 a 2009. január 1-jén vagy azt követően kezdődő pénzügyi évekre vonatkozóan hatályos, bár korábbi alkalmazása megengedett. A Csoport 2008. január 1-jével kezdődően vette át az IFRS 8-at. Ezért a Csoport 2007. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő, a működési szegmensekkel kapcsolatos összehasonlítható információk az IFRS 8 követelményei szerint lettek bemutatva.

A szegmens a Csoport egy olyan elkülöníthető része, amely vagy termékek vagy szolgáltatások nyújtásával foglalkozik (üzleti szegmens), vagy amely egy bizonyos gazdasági környezetben nyújt termékeket vagy szolgáltatásokat (földrajzi szegmens), és amelyet a többi szegmenstől eltérő kockázatok és hasznok jellemeznek.

A szegmensbevételek, a szegmensráfordítások, a szegmens-eszközök 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. A hozzárendelés szokásos piaci feltételek mellett történik. A szegmensek szerinti jelentésre vonatkozó további részleteket a 41. megjegyzés tartalmaz.

## aa, Külföldi pénznemek

A Csoporthoz tartozó egyes gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásaiban szereplő tételek értékelése annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében történik, amelyben a gazdálkodó egység működik (funkcionális pénznem).

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyammal számítjuk át a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemére. A beszámolási időszak végén külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifejtésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyam-különbözeteket az eredményben jelenítjük meg az értékesíthető tőkeinstrumentumok átértékeléséből származó különbözetek kivételével.

A külföldi érdekeltségek eszközeit és forrásait, beleértve a felvásárlás nyomán felmerülő goodwillt és valósérték-módosításokat, beszámolási időszak végi árfolyamon számítjuk át forintra. A külföldi érdekeltségek bevételeit és ráfordításait a tranzakció napján érvényes árfolyamon számítjuk át forintra. Az árfolyam-különbözeteket közvetlenül a saját tőkében jelenítjük meg a devizaátszámítási tartalékban. Ha egy külföldi érdekeltséget részben vagy teljesen elidegenítünk, a kapcsolódó összeget a devizaátszámítási tartalékban átvezetjük az eredménybe.

## ab, Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciák olyan szerződések, amelyek a Csoportnak meghatározott fizetések teljesítését írják elő a kedvezményezett abból adódó veszteségének megtérítésére, ami egy meghatározott adós adósságinstrumentumának feltételei szerinti esedékességkori nem-fizetéséből adódik.

A pénzügyigarancia-kötelezettségek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, és a kezdeti valós értéket amortizáljuk a pénzügyi garancia élettartama során. A garancia-kötelezettséget a későbbiekben az említett amortizált összeg és bármely várható kifizetés (ha a garancia szerinti kifizetés vált valószínűvé) jelenértéke közül a magasabbikon tartjuk nyilván. A pénzügyi garanciák az egyéb kötelezettségek és céltartalékok között szerepelnek.

## ac, Jegyzett tőke

A részvényeket akkor sorolják be saját tőkeként, ha nincs szerződéses kötelelem készpénz vagy más pénzügyi eszköz átadására. A tőkeinstrumentumok kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a kapott ellenérték csökkenéseként a tőkében mutatjuk ki, adó nélküli értéken.



### ad, Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrésztvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Bank törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrésztvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagát módosítják valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. Az egy részvényre jutó eredmény alap és hígított értékéről további információt a 34. megjegyzés tartalmaz.

### ae, Még nem alkalmazott IFRS-ek

Számos új sztenderd, sztenderdmódosítás és értelmezés még nem hatályos a 2009. december 31-ével végződő évre vonatkozóan, és a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor ezek alkalmazására nem került sor:

**A módosított IFRS 3 Üzleti kombinációk (2008)** az alábbi változtatásokat tartalmazza, amelyek valószínűleg relevánsak a Csoport működése szempontjából:

- az üzleti tevékenység fogalmát kiszélesítették, aminek eredményeképpen több felvásárlás minősülhet üzleti kombinációnak
- a függő ellenértékeket valós értéken kell majd értékelni, a valós érték későbbi változásainak az eredményben történő megjelenítésével
- a részvény- és adósság-kibocsátási költségeken kívüli tranzakciós költségeket felmerüléskor költségként kell elszámolni
- a felvásároltban már meglévő bármely részesedést valós értéken kell majd értékelni, a kapcsolódó nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítése mellett
- bármely nem meghatározó (kisebbségi) részesedést vagy valós értéken, vagy a felvásárolt azonosítható eszközeiben és kötelezettségeiben lévő arányos érdekeltségen értékelnek úgytelesenként.

A módosított IFRS 3 alkalmazása, ami a Csoport 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan lesz kötelező, jövőre nézően történik majd, így nem lesz hatása a korábbi időszakokra a Csoport 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

**A módosított IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (2008)** előírja, hogy a leányvállalatban lévő tulajdonosi részesedések ellenőrzés elvesztése nélkül bekövetkező változásait tőkeügyletként kell megjeleníteni. Ha a Csoport elveszti a leányvállalat feletti ellenőrzést, a korábbi leányvállalatban fennmaradó bármilyen részesedést valós értéken kell értékelni a nyereség vagy veszteség eredményben történő megjelenítésével. Az IAS 27 módosításai, amelyek a Csoport 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan lesznek kötelezőek, várhatóan nem gyakorolnak jelentős hatást a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

Ezen felül a módosított sztenderdben (2009) a kisebbségi részesedés fogalma nem ellenőrző részesedésre módosult, melyet a sztenderd úgy definiál, mint a leányvállalatban lévő olyan saját tőke, amely sem közvetlenül, sem közvetve nem tulajdonítható az anyavállalatnak. A módosított sztenderd emellett megváltoztatja a nem ellenőrző részesedés elszámolásának módját, illetve az arra vonatkozó elszámolást is, amikor egy anyavállalat elveszíti az ellenőrzést a leányvállalat felett, valamint az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ellenőrző- és nem ellenőrző részesedés közötti megosztásának módszerét is.

A Csoport jelenleg méri fel a módosítás potenciális hatásait.

**A módosított IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: bemutatás – Részvényjegyzési jogra történő kibocsátás (2010) besorolása** előírja, hogy egy gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumának bármely pénznemű, fix összeg ellenében való megszerzésére vonatkozó jog, opció vagy warrant, amennyiben a gazdálkodó egység ezt a jogot, opciót vagy warrantot az ugyanolyan sorozatú saját, nem származékos termék fajtájú tőkeinstrumentumainak valamennyi meglévő tulajdonosa számára arányosan felajánlja, tőkeinstrumentumnak minősül. Az IAS 32 módosításai nem relevánsak a Csoport pénzügyi kimutatásai szempontjából, mivel a Csoport nem bocsátott ki ilyen instrumentumokat.

**Az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés módosításai – Fedezett tételként megjelölhető tételek** tisztázza azoknak a meglévő elveknek az alkalmazását, amelyek meghatározzák, hogy konkrét kockázatok vagy cash-flow részek megjelölhető-e egy fedezeti kapcsolatban. A módosításokat a Csoport 2010. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásainak készítésekor kell kötelezően alkalmazni, visszamenőleges hatállyal. A Csoport jelenleg méri fel a módosítás potenciális hatását.

**IFRIC 12 Szolgáltatási koncessziós megállapodások (2009)** értelmezés a magánszektorban működő gazdálkodó egységeknek nyújt útmutatást bizonyos elszámolási és értékelési kérdésekben, amelyek a közszférából a magánszektorba irányuló szolgáltatási koncessziós megállapodások elszámolása során merülnek fel. Az IFRIC 12 nem releváns a Csoport szempontjából, mivel a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek egyike sem kötött szolgáltatási koncessziós megállapodást.

**IFRIC 15 Ingatlan építésre vonatkozó megállapodások (2010)** pontosítja azt, hogy az ingatlan beruházási szerződésekből származó bevétel a szerződéses tevékenység készültségi fokának megfelelően kerül elszámolásra a következő esetekben:

- a szerződés megfelel az IAS 11.3 által definiált beruházási szerződés fogalmának
- a szerződés az IAS 18 által definiált szolgáltatásnyújtásra vonatkozik (például a gazdálkodó egység nincs kötelezve építési anyagok szállítására); és
- a szerződés áruk értékesítésére vonatkozik, azonban az IAS 18.14 bevétel elszámolásra vonatkozó feltételei a beruházás előrehaladtával folyamatosan teljesülnek.

Minden egyéb esetben a bevétel akkor kerül elszámolásra, amikor az IAS 18.14 bevétel elszámolásra vonatkozó feltételei teljesülnek.

A Csoport jelenleg méri fel az új értelmezés potenciális hatásait, mivel azt az egyedi szerződések alapján kell megállapítani.

**IFRIC 16 Külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetés fedezeti ügyletei** értelmezés kifejti a fedezeti elszámolás alá vonható kitétségek típusát, azt, hogy hol birtokolható egy csoporton belül a fedezeti instrumentum, valamint azt, hogy a konszolidáció módszere hatással van-e a fedezeti hatékonyságra, a fedezeti instrumentum jellegére illetve a saját tőkéből az eredménybe átsorolandó összegek meghatározását a külföldi érdekeltség elidegenítése esetén.

Az IFRIC 16 értelmezés nem releváns a Csoport szempontjából, mivel a Csoport egyik külföldi érdekeltségbe történt nettó befektetéséből származó kockázatot sem fedezi.

**IFRIC 17 Nem-pénzbeli eszközök tulajdonosok közötti felosztásai** értelmezés a tulajdonosoknak, azok tulajdonosi minőségében juttatott nem visszerhes, nem eszközfelosztásokra alkalmazandó. Az értelmezésnek megfelelően az osztalék fizetésére vonatkozó kötelezettséget akkor kell kimutatni, amikor az osztalék összegének korrekcióját. Amikor egy gazdálkodó egység a fizetendő osztalékot kifizeti, a felosztott eszközök valós értékével megegyező értéken kell értékelni. A fizetendő osztalék könyv szerinti értékét a gazdálkodó egységnek valamennyi beszámolási időszak végén át kell értékelnie, és a könyv szerinti érték bármely változását tőkével szemben kell elszámolni, a felosztás összegének korrekcióját. Amikor egy gazdálkodó egység a fizetendő osztalékot kifizeti, a felosztott eszközök könyv szerinti értéke és a fizetendő osztalék könyv szerinti értéke közötti különbözetet – ha van ilyen – az eredményben kell elszámolnia. Mivel az értelmezés hatálybalépés napját követően alkalmazandó, ezáltal az értelmezés az alkalmazását megelőző időszakok pénzügyi kimutatásait nem befolyásolja.

**IFRIC 18 Ügyfelektől származó eszközátadások értelmezés** előírja azon gazdálkodó egységek számára, amelyek az értelmezés hatókörébe tartozó eszközátadásban részesülnek, hogy az átvett eszközt, amennyiben az megfelel az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések sztenderd ingatlanok, gépek és berendezések feltételeinek, kezdeti megjelenítéskor az átvett eszközt valós értékén kell kimutatnia. Az értelmezés emellett az eszköz értékének bevételként történő elszámolását is előírja; a bevétel elszámolásának időbeli elszámolását az egyes szerződések feltételei és körülményei határozzák meg.

Az elszámolás ezen változtatása várhatóan nem befolyásolja jelentősen a Csoport pénzügyi kimutatásait, mivel a vevői hozzájárulások nem jelentősek a Csoport működése szempontjából.

## 5 Pénzügyi kockázat menedzselése

### a, Bevezetés és áttekintés

A Csoport valamennyi tevékenységével együtt jár valamilyen mértékű kockázatvállalás, mely kockázatok felmérése, értékelése, limitálása, elfogadása és kezelése a Csoport minden napi operatív tevékenységének szerves részét képezik.

A kockázatkezelés a Csoport működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint átfogó pénzügyi teljesítményének alapvető

komponense. Az MKB Csoport kockázatkezelési tevékenysége úgy került kialakításra, hogy elősegítse a kockázati környezet változásainak folyamatos nyomon követését. Ezt mind a stratégia, 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 (egyes külön nevesített és meghatározott kockázati döntésekhez a Felügyelő Bizottság jóváhagyása is szükséges), a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, limitálása, figyelése és jelentése tartozik. A fő kockázatkezelési elvekkel kapcsolatos döntések csoportszinten kerülnek elfogadásra, és azokat a Csoport tagjainak saját döntéshozó szervei egyedileg valósítják meg.

A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezetben 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 a Csoport hatékony kockázatkezelési funkciójának az alapjai.

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

#### • hitelezési kockázat:

A hitelkockázat azt a potenciális kockázatot jelenti, hogy az üzleti partner nem teljesíti a fizetési kötelezettségeit, vagy nem időben teljesíti azokat, vagy csökken a követelések értéke az üzleti partner hitelminősítésének romlása miatt. A kapcsolódó vállalatoknak nyújtott hitelek közül vagy más hiteljellegű kötelezettségvállalásokból származó kockázatok szintén szerepelnek a Bank hitelkockázat kezelő mechanizmusában.

#### • ország kockázat:

Az ország kockázat általában olyan potenciális veszteséget jelöl, amelyet egy adott országban végbemenő olyan gazdasági, politikai vagy más esemény vált ki, amelyet az MKB nem tud irányítani, sem mint hitelező, sem mint befektető. Ilyen esemény(ek) következtében a kötelezett nem képes időben teljesíteni a kötelezettségeit, vagy egyáltalán nem tudja őket teljesíteni, vagy a Csoport nem tudja érvényesíteni a jogait a kötelezettel szemben. Az országgal kapcsolatos komponensei a transzferkockázat, az állami kockázat és a kollektív adós kockázat.

#### • részesedési kockázat:

A részesedésekhez kapcsolódó kockázatok a következő eseményekből származó potenciális veszteségként kerülnek meghatározásra:

- saját tőke, vagy alárendelt kölcsöntőke nyújtásából eredő veszteség, így jellemzően a részesedés értékesítése során realizált, illetve csőd következtében előállt veszteség, a részesedések (részbeni) értékvesztése (ide értve az üzleti vagy cégértéken, a goodwill értékén elszámolt értékvesztést) vagyis a befektetés könyv szerinti értékén elszennvedett veszteség, valamint
- a részesedésekhez kapcsolódó, a nyújtott saját tőkén felüli esetleges tőkejellegű kötelezettségből származó veszteség, jellemzően szerződés alapján fennálló tőke hozzájárulásra, vagy veszteség kompenzációra vonatkozó kötelezettség után keletkezett veszteség, továbbá
- a részesedésekhez kapcsolódó egyéb pénzügyi kockázatokból, reputációs kockázatból, működés kockázatból, árfolyam kockázatból származó esetleges veszteségek.

- **piaci kockázat** (beleértve az árfolyam- és kamatláb-kockázatot): A Piaci ár kockázat magában foglalja a piaci árak változásából fakadó potenciális veszteségeket mind a kereskedési mind pedig a banki könyvekben.

- **likviditási kockázat:**

Az MKB meghatározása szerint a likviditás a fizetési kötelezettségek esedékességkor történő teljesítésének képessége, illetve az új üzletek finanszírozásának képessége bármikor, anélkül, hogy a nem tervezett likviditási veszteségeket el kellene fogadni eszköz oldalon vagy a megnövekedett refinanszírozási mértékeket a finanszírozási oldalon.

- **működési kockázatok:**

A működési kockázat olyan veszteség kockázatát jelenti, amely nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberi mulasztásból vagy a rendszerek nem megfelelő működéséből adódik, vagy külső események okozzák, és magában foglalja a jogi kockázatot. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és reputációs kockázat.

- **jogi kockázat:**

A jogi kockázat a jogi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, a jogi környezet változásaira való késedelmes reagálásból fakadó, meg nem felelésből eredő veszteségek kockázata (ide értve az elkerülhetetlen, illetve az önhibán kívül bekövetkező meg nem felelést).

- **reputációs kockázat:**

Reputációs kockázat alatt az értendő, amikor a Bank jó hírneve a várakozásoktól elmarad, jogos érdekeik alapján a leginkább érintett csoportok körében csökken a Bank reputációja a kompetenciáját, integritását és megbízhatóságát érintően.

- **ingatlan kockázat:**

Ingtalan kockázat kiterjed a Csoport tulajdonában lévő ingatlanok piaci értékének lehetséges ingadozásából származó veszteségekre. Olyan ingatlan kockázat, amely ingatlanhitelek biztosítékából ered, a hitelkockázat körébe tartozik.

- **stratégiai kockázat:**

Stratégiai kockázat magába foglalja azokat a kockázatokat, amelyek olyan üzletpolitikai döntésekből származnak, amelyek negatív hatással vannak a tőkére és jövedelmezhetőségre, továbbá a hiányos, vagy nem megfelelő döntések végrehajtásából következnek, illetve a gazdasági környezet változásaihoz való lassú alkalmazkodásból erednek.

- **üzleti kockázat:**

Az üzleti kockázat alatt a gazdasági környezet azon váratlan változásai értendők, amelyek negatív hatással vannak az üzleti forgalomra vagy az árrésre, és nem róhatóak más típusú kockázatok terhére. Számszerűsíti a különbséget a tervezett és a tényleges költségek és a bevételek között.

Az alábbiakban találhatóak a Csoport fenti kockázatoknak való kitétségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Csoport tőkemenedzsmentjére vonatkozó információk.

## **b, Kockázatkezelési tevékenység**

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége, beleértve a Kockázati Stratégia, a kapcsolódó politikák és irányelvek, valamint a Csoportot érintő kockázatokra vonatkozó ellenőrzési tevékenységek jóváhagyását

(a kockázati stratégia elfogadásához a Felügyelő Bizottság végső jóváhagyása szükséges).

A Csoport Kockázati Stratégiáját az üzleti stratégiával, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szabályaival, valamint a BayernLB csoport sztenderdjeivel összhangban kerül kialakításra. A Kockázati Stratégiában foglalt feladatok arra irányulnak, hogy kiegyensúlyozott kockázat/hozam arányt biztosítsanak, fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezet alakuljon ki, meghatározásra kerüljön a bank kockázatvállalási hajlandósága, kockázatviselő képessége és folyamatosan fennmaradjon a bank kockázatkezelő képessége, és hosszútávon fenn tudja tartani kockázati fedezettségét. A Stratégia meghatározza a Csoport fő üzleti tevékenységeihez tartozó kockázatkezelés céljait, beleértve a középtávú tervezést is, így biztosítva az éves eredmény- és kockázattervezés kereteit.

A Kockázati Stratégiában foglalt utasítások részleteit a belső politikák és szabályzatok tartalmazzák; ezek betartása és betartatása révén érhető el a Kockázati Stratégia céljai és célkitűzései. A Kockázati Stratégiát a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá az Igazgatósággal történt egyeztetés után.

A **Felügyelő Bizottság** felelős a Csoport kockázatkezelési szabályzatai betartásának nyomon követéséért, valamint annak ellenőrzéséért, megfelelő-e a kockázatkezelési keretek a Csoportot érintő kockázatok szempontjából. A Felügyelő Bizottságot ebben a tevékenységében segíti az irányítása alá tartozó belső ellenőrzés, mely rendszeres és eseti ellenőrzéseket végez a kockázatkezelési kontrollok és eljárások vonatkozásában, és az eredményekről jelentést készít a Felügyelő Bizottság számára.

A Felügyelő Bizottság **Kockázati Bizottsága** elsősorban a portfólió szintű kockázati felügyelettel kapcsolatos feladatokat látja el. Ennek keretében dönt a kockázatkezeléssel kapcsolatos igazgatósági jelentések jóváhagyásáról, valamint a belső, külső és hatósági vizsgálatok kockázat-releváns témáiról és megállapításairól.

Előzetesen véleményezi, és a Felügyelő Bizottság jóváhagyásához előkészíti a kockázati stratégiát, valamint az országlimitről szóló igazgatósági döntést.

Az **Igazgatóság** egyes döntéseinek jóváhagyásakor a Felügyelő Bizottság ügydöntő Felügyelő Bizottságként jár el. Konkrétan a kockázatkezelés területén az Igazgatóság alábbi döntéseire szükséges a Felügyelő Bizottság jóváhagyása:

- középtávú és éves (konszolidált és nem konszolidált) üzleti politikára és pénzügyi tervre vonatkozó döntés
- a kockázatvállalási stratégia meghatározására vonatkozó döntés
- az Ügydöntő Kockázati Döntéshozatali Szabályzat elfogadására, valamint a Felügyelő Bizottság jóváhagyásától függő, a szabályzatból adódó kockázatvállalási kérdésekre vonatkozó döntés
- országlimitekre vonatkozó döntés
- Döntés egyes kockázati jelentések jóváhagyásáról.

Az Igazgatóság létrehozta a Hitelbizottságot és a Hitelezési Albizottságokat, melyek elsődleges felelőssége a Csoport kockázatkezelési szabályozásának kialakítása, fejlesztése és ellenőrzése a saját részterületükön, valamint az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottságot (ALCO), mely felelős a Bank és a Bankcsoport likviditási, finanszírozási, tőkeegyelelési és piaci kockázatainak menedzseléséért. A bizottságokban helyet kaptak vezető állású és nem vezető állású tagok is, valamint a bizottságok rendszeresen tájékoztatják tevékenységükről az Igazgatóságot.

A Hitelbizottság és a Hitelezési Albizottságok elsődleges feladata a hitelkockázat kezelése. A Hitelbizottság rendszeresen felülvizsgálja a hitelkockázat ellenőrzésére szolgáló politikákat, sztenderdeket és limiteket, és javaslatokat tesz az Igazgatóságnak az időről időre esetleg szükséges módosításokról. Az Igazgatóság állapítja meg a hitelezési döntések vonatkozásában a Hitelbizottságok döntési kompetenciáját. Bizonyos limitet meghaladó kitétségek esetén szükség van az Igazgatóság, illetve meghatározott küszöbérték felett a Felügyelő Bizottság döntésére is. Az ALCO felelős az eszköz-forrás gazdálkodásért, valamint a Csoport likviditási, finanszírozási, tőke megfelelési és piaci kockázatainak kezelésének biztosításáért. Az ALCO feladata a likviditási kockázat, a kamatláb kockázat, az árfolyam kockázat (deviza és értékpapír), valamint a tőke megfelelési kockázat kezelésére vonatkozó elvi politika kidolgozása, és előterjesztése az Igazgatóság részére Bank és Bankcsoport szinten, mely a következőkre terjed ki:

- A fenti kockázatokra vonatkozó mérési irányelvek és limitrendszer
- hatásköri és döntéshozatali mechanizmus
- a limittúllépések kezelésére vonatkozó irányelv.

### **c, Hitelkockázat**

A hitelkockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesít valamely szerződéses kötelmet. Elsősorban a Csoport hitelezési, kereskedelemfinanszírozási és lízingtevékenységéhez kapcsolódik, de bizonyos mérlegén kívüli tételek, például garanciák, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok formájában tartott eszközök nyomán is felmerül.

A kockázatkezeléssel kapcsolatos jelentéskészítés szempontjából a Csoport a hitelkockázati kitétség valamennyi elemét figyelembe veszi és konszolidálja (mint az egyéni kötelezett nemteljesítési kockázatot, ország- és szektorkockázatot).

#### **A hitelkockázat kezelése**

A Bankcsoport tagjai rendelkeznek a hitelezési tevékenységből (beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is) származó kockázat nyomon követését és megfelelő kezelését szolgáló sztenderdekkel, politikákkal és kapcsolódó szabályozásokkal. A Bank előírja a csoporttagok számára az általa elfogadott csoportszintű szabályozásokkal azonos tartalmú saját szabályozások készítését, illetve kiadását. Az MKB bankcsoport tagjainak Kockázatkezelése a hitelkockázat magas szintű központosított ellenőrzését és kezelését biztosítja. Feladatai közé tartoznak különösen az alábbiak:

- A csoporttagok hitelezési politikájának kialakítása az üzleti egységekkel egyeztetve, a hitelkockázatot meghatározó, számszerűsítő és nyomon követő hitel-jóváhagyási politikák, sztenderdek, limitek és útmutatások kidolgozásával.
- A hitelkeretek jóváhagyására és megújítására vonatkozó engedélyezési struktúra felállítása. Az adekvát és megfelelő időben a hitelezési döntéshozatal rendszerének kialakítása érdekében a limit összege, az ügyfélszegmens és az ügyfélminőség, valamint az üzletág szerint is differenciáltan kerültek megállapításra a delegált hitelezési döntési hatáskörök az Üzleti és Kockázati Terület testületei és egyéni döntéshozói részére.

- A lakossági és vállalati portfóliók teljesítményének és kezelésének csoportszintű nyomon követése.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó kitétségek kezelésének ellenőrzése a kereskedési céllal tartott értékpapírokra vonatkozó ellenőrzések kialakításával.
- A csoporttagok koncentrációs kockázatkezelési politikájának kialakítása és fenntartása, biztosítva, hogy a kitétségek koncentrációja ne lépje túl a belső és szabályozói limitrendszerek biztosította kereteket, a koncentrációs kockázat megfelelő kezelése mellett, oly módon, hogy lehetőség szerint pótlólagos tőkekövetelmény képzése ne váljon szükségessé.
- A csoporttagok kockázatminősítési rendszerének kidolgozása és fenntartása a kitétségeknek a felmerült pénzügyi veszteség mértéke által megtestesített kockázat szerinti kategorizálása, valamint a fellépő kockázatoknak megfelelő adekvát kockázatkezelés érdekében. A kockázatminősítési rendszer célja annak meghatározása, mely esetekben lehet szükség értékvesztés képzésére konkrét hitelkitétségekkel szemben. A kockázatbesorolási rendszer több fokozatú, amely megfelelően tükrözi a nemteljesítés kockázatának különböző mértékeit, valamint a biztosítékok vagy más hitelkockázat-mérséklési lehetőség rendelkezésre állását az adott expozíció tekintetében (lásd a Hitelminősítési rendszer alfejezetet).
- Állásfoglalások, útmutatás és szakmai támogatás nyújtása a csoporttagok üzleti egységei számára a hitelkockázat kezelése terén.

Minden csoporttagnak be kell vezetnie, és alkalmaznia kell a csoportszinten harmonizált hitelezési szabályzatot, a felhatalmazott döntéshozó szerv által delegált döntési hatásköri rendszer mentén. Minden csoporttag esetében a hitelezéssel kapcsolatos lényegesebb esetekről, eseményekről mind rendszeres, mind ad-hoc bázison jelentés készül a helyi vezetőség, valamint bizonyos esetekben a Csoportvezető, illetve a BayernLB részére. Minden csoporttag felelős hitelportfóliója minőségéért és eredményéért, valamint a portfólióban lévő hitelkockázatok nyomon követéséért és ellenőrzéséért. Ez magában foglalja a piaci szektor, földrajzi helyszín és termék szerinti saját kockázatkonzentrációk kezelését. A Csoportban működő ellenőrzési rendszerek lehetővé teszik a csoporttagok számára, hogy ellenőrizzék és nyomon kövessék az ügyfél- és lakossági termékszegmensek szerinti kitétségeket.





## 5.1

Az alábbi táblázat mutatja a Csoport hitelkockázatnak való kitettségét a beszámolási időszak végén:

2009	M Ft					
	Pénz- eszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
<b>Egyedileg értékvesztett hitelek</b>						
Teljesítő	-	-	80 804	-	-	4 343
Átlag alatti	-	-	25 532	-	-	269
Kétes	-	-	57 447	-	-	714
Rossz	-	-	80 611	-	-	657
Egyedileg értékvesztett hitelek bruttó értéke	-	-	244 394	-	-	5 983
Egyedileg értékvesztett hitelek után elszámolt értékvesztés	-	-	(94 424)	-	-	(1 193)
<b>Egyedileg értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke</b>						
	-	-	<b>149 970</b>	-	-	<b>4 790</b>
<b>Csoportosan értékvesztett hitelek</b>						
Teljesítő	5	37 084	510 032	-	-	271 685
Átlag alatti	-	-	55 911	-	-	-
Kétes	-	-	18 492	-	-	-
Rossz	-	-	19 264	-	-	1
Csoportosan értékvesztett hitelek bruttó értéke	5	37 084	603 699	-	-	271 686
Csoportosan értékvesztett hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(16)	(23 786)	-	-	(376)
<b>Csoportosan értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke</b>						
	<b>5</b>	<b>37 068</b>	<b>579 913</b>	-	-	<b>271 310</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek</b>						
Teljesítő	-	-	31 725	-	-	42
Átlag alatti	-	-	7	-	-	-
Kétes	-	-	-	-	-	-
Rossz	-	-	-	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>						
	-	-	<b>31 732</b>	-	-	<b>42</b>
<i>Késedelmes tételek megoszlása:</i>						
30 napon belül	-	-	13 718	-	-	4 2
30 és 90 nap között	-	-	2 045	-	-	-
90 napon túl	-	-	15 969	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>						
	-	-	<b>31 732</b>	-	-	<b>4 2</b>
<b>Se nem késedelmes, se nem értékvesztett tételek</b>						
Teljesítő	185 682	28 905	1 509 627	354 110	22 765	321 251
Átlag alatti	-	-	-	-	-	240
Kétes	-	-	-	-	-	99
Rossz	-	-	-	-	-	216
<b>Se nem késedelmes, se nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>						
	<b>185 682</b>	<b>28 905</b>	<b>1 509 627</b>	<b>354 110</b>	<b>22 765</b>	<b>321 806</b>
Ebből újrátárgyalt tételek						
<b>Bruttó érték összesen</b>						
	<b>185 687</b>	<b>65 989</b>	<b>2 389 452</b>	<b>354 110</b>	<b>22 765</b>	<b>599 517</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>						
	-	<b>(16)</b>	<b>(118 210)</b>	-	-	<b>(1 569)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>						
	<b>185 687</b>	<b>65 973</b>	<b>2 271 242</b>	<b>354 110</b>	<b>22 765</b>	<b>597 948</b>



## 5.2

2008	Pénz- eszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli kitettségek
M Ft						
<b>Egyedileg értékvesztett hitelek</b>						
Teljesítő	-	-	134 935	-	-	153
Átlag alatti	-	-	29 048	-	-	685
Kétes	-	-	37 058	-	-	327
Rossz	-	39	64 500	-	-	890
Egyedileg értékvesztett hitelek bruttó értéke	-	39	265 541	-	-	2 055
Egyedileg értékvesztett hitelek után elszámolt értékvesztés	-	(39)	(69 085)	-	-	(1 957)
<b>Egyedileg értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>196 456</b>	-	-	<b>98</b>
<b>Csoportosan értékvesztett hitelek</b>						
Teljesítő	3	69 911	1 463 708	-	-	582 069
Átlag alatti	-	-	34 768	-	-	-
Kétes	-	-	4 252	-	-	8
Rossz	-	-	12 047	-	-	28
Csoportosan értékvesztett hitelek bruttó értéket	3	69 911	1 514 775	-	-	582 105
Csoportosan értékvesztett hitelek után elszámolt értékvesztés	-	-	(10 018)	-	-	-
<b>Csoportosan értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke</b>	<b>3</b>	<b>69 911</b>	<b>1 504 757</b>	-	-	<b>582 105</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek</b>						
Teljesítő	-	-	9 554	-	-	290
Átlag alatti	-	-	148	-	-	98
Kétes	-	-	1 177	-	-	21
Rossz	-	-	107	-	-	233
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>10 986</b>	-	-	<b>642</b>
<i>Késedelmes tételek megoszlása:</i>						
30 napon belül	-	-	9 244	-	-	349
30 és 90 nap között	-	-	1 637	-	-	292
90 napon túl	-	-	104	-	-	-
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>	-	-	<b>10 985</b>	-	-	<b>641</b>
<b>Se nem késedelmes, se nem értékvesztett tételek</b>						
Teljesítő	212 682	46 700	580 544	51 051	23 613	70 979
Átlag alatti	-	-	49	-	-	3 020
Kétes	-	-	-	-	-	-
Rossz	-	-	2	-	-	124
<b>Se nem késedelmes, se nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>212 682</b>	<b>46 700</b>	<b>580 595</b>	<b>51 051</b>	<b>23 613</b>	<b>74 123</b>
Ebből újratárgyalt tételek						
<b>Bruttó érték összesen</b>	<b>212 685</b>	<b>116 650</b>	<b>2 371 897</b>	<b>51 051</b>	<b>23 613</b>	<b>658 925</b>
<b>Elszámolt értékvesztés összesen</b>	-	<b>(39)</b>	<b>(79 103)</b>	-	-	<b>(1 957)</b>
<b>Könyv szerinti érték összesen</b>	<b>212 685</b>	<b>116 611</b>	<b>2 292 794</b>	<b>51 051</b>	<b>23 613</b>	<b>656 968</b>

### Hitelminősítési rendszer

A Csoport hitelkockázat-minősítő rendszerei és folyamatai a kitétségeket annak érdekében különböztetik meg, hogy kiemeljék a nagyobb kockázati tényezőket és a súlyosabb lehetséges veszteséget okozó tételeket. Az egyedileg jelentős tételek esetében a minősítéseket rendszeresen felülvizsgálják, és a provízió, illetve követelésminősítés vonatkozásában esetlegesen szükséges módosításokat negyedéves gyakorisággal megvalósítják. Az összeghatárt el nem érő expozíciók esetében csoportos értékelés történik, amelyhez kapcsolódóan a províziós mértékek legalább éves gyakorisággal – a gazdasági fundamentum változásával összhangban, szükség esetén ennél gyakrabban – felülvizgálatra kerülnek. A Csoport az egyedi értékelés keretein belül az alábbi minősítési kategóriákat használja:

- Problémamentes
- Külön figyelendő
- Átlag alatti
- Kétes
- Rossz

A csoportos értékelésben három értékelési csoport került alkalmazásra az alábbiak szerint:

- Problémamentes
- Figyelendő
- Problémás

A minősítési kategóriák közül problémamentes olyan ügylet lehet, amelyről dokumentálhatóan valószínűsíthető, hogy az megtérül, illetve a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységnek veszteséggel nem kell számolnia, vagy tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének fizetési késedelme a tizenöt napot nem haladja meg, és az e miatt valószínűsíthető veszteséget a rendelkezésre álló fedezet értéke teljes mértékben fedezi.

Külön figyelendő: az ebbe a kategóriába tartozó kitétségek olyan potenciális vagy tényleges romlás jeleit mutatják, amely megfelelő intézkedések hiányában csökkenti a jövőbeli törlesztés valószínűségét.

Ebben az esetben a törlesztés elsődleges forrása nincs még nyilvánvaló veszélyben, maximum 10% potenciális veszteség várható, növekszik azonban a biztosítékoktól vagy a biztosítékok nyújtóitól való függés.

Az olyan hitelek esetében, amelyek visszafizetése alapvetően a biztosítéktól függ, vagyis amelyek elsősorban a biztosíték értékén alapulnak, ezt a minősítési kategóriát kell használni, ha a biztosíték értéke bizonytalanná válik, vagy a vonatkozó döntés keretében meghatározott szint alá esik.

A „Külön figyelendő” kategóriával szemben az „Átlag alatti” kategóriába sorolt kitétségeknek egy vagy több olyan jellemzőjük van, amelyek egyértelműen arra utalnak, hogy problémák merültek fel az ügyfél hiteltörlesztési képességével kapcsolatban. A potenciális veszteségráta meghaladja a 10%-ot, és a

biztosítékok sem nyújtanak megfelelően biztonságos fedezetet. Ezek a kitétségek nem megfelelően biztosítottak tekinthetők bármilyen veszteség lehetséges bekövetkezése esetén. Az említett jellemzők lehetnek többek között a következők: a pénzügyi helyzet jelentős romlása, a fizetési fegyelem romlása, nem megfelelő biztosítékok vagy a biztosítékok érvényesítésének nem megfelelő lehetőségei.

Az olyan kitétségeket, amelyek esetében a hiteldokumentáció részleges vagy teljes átalakítására vagy a fizetés ütemezésének jelentős megváltoztatására van szükség, szintén az „Átlag alatti” kategóriába kell besorolni. Ugyanez vonatkozik azokra a kitétségekre, amelyek esetében a fenti intézkedések jövőbeli szükségessége nagy valószínűséggel feltételezhető.

A „Kétes” kategóriába tartozó kitétségeket az „Átlag alatti” kategória tulajdonságain túl még az is jellemzi, hogy az adós helyzetében, mutatóiban és vezetési környezetében felmerült problémák kétségessé vagy valószínűtlenné teszik a hitel visszafizetését.

Ebbe a kategóriába kell sorolni a kitétségeket, ha a fizetési késedelem meghaladja a 90 napot, és a rendelkezésre álló biztosítékok nem nyújtanak megfelelő fedezetet a várható veszteségekre.

Ebben a kategóriában a veszteség valószínűsége magas. Másfelől viszont jelentős és fontos események még mindig eredményezhetik a hitel minőségének javulását. Mivel ilyen események történhetnek esetlegesen, sem a veszteségráta, sem a bekövetkezés időpontja nem becsülhető meg pontosan.

Az olyan kitétségeket, amelyeknél a várható veszteségráta meghaladja a 70%-ot, és az adós több felszólítás ellenére sem tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, a „Rossz” kategóriába kell besorolni.

A felszámolási eljárás alatt álló adósokkal szembeni követeléseket a „Rossz” kategóriába kell besorolni, kivéve, ha a rendelkezésre álló biztosíték alapján 30%-nál nagyobb megtérülésre lehet nagy valószínűséggel számítani.

A kitétség ügykezelésének lehetséges típusai a következők: normál, intenzív és problémás. Kritériumrendszer alapján határozzuk meg az ügykezelés típusát, az ügyfél vagy az ügylet problematikus voltára figyelmeztető releváns mutatók alapján. Az ügyletminősítési kategóriák és az ügykezelési típusok között összefüggés áll fenn. Eszerint Normál ügykezelésbe kizárólag olyan ügyfelek tartozhatnak, akikkel/amelyekkel szemben nem áll fenn „Problémamentes” kategóriától eltérő besorolású expozíció. Kötelező azonban legalább az intenzív ügykezelési típus alkalmazása, ha az adott ügyfél felé fennálló bármely banki expozíció „Külön figyelendő” ügyletminősítési besorolást kap, illetve főszabályként kötelező a problémás ügykezelésbe adás, ha az adós felé fennálló bármely banki expozíció „Átlag alatti”, vagy annál rosszabb ügyletminősítési kategóriába kerül besorolásra.

A vállalati kitétségek intenzív kezelését az Üzleti és Kockázati Terület közösen végzi.



A Problémás Ügykezelési Igazgatóság saját illetékességében veszi át az adott ügyféllel való foglalkozással, a szükséges előterjesztések elkészítésével és a követelés- és ügyfélminősítés feladatainak végrehajtásával kapcsolatos valamennyi feladatot. Szervezetileg a Problémás Ügykezelési Igazgatóság a Kockázatkezeléshez tartozik.

Az ügyfelekért felelős területek a kitétségeket folyamatosan figyelemmel követik, és késedelem esetén biztosítaniuk kell, hogy az ügyfél a megfelelő ügykezelési típusba (intenzív vagy problémás) kerüljön.

A Csoport belső audit területe rendszeresen kockázatalapú auditokat végez a Csoportba tartozó társaságok hitelezési folyamataira és portfólióira vonatkozóan. Az auditok során megvizsgálják, hogy megfelelőek, a jogszabályokkal összeegyeztethetőek és egyértelműek-e a hitelezési szabályzatok, illetve a gyakorlat is ezekkel összhangban van; elvégzik egy reprezentatív minta részletes elemzését; megvizsgálják a hitelkockázat-kezelési terület által végzett ellenőrzéseket és felülvizsgálatokat, valamint az értékvesztési számítások helyességét, továbbá ellenőrzik, hogy a hitelkeretek engedélyezése és kezelése során betartották-e a csoportszintű és a helyi sztenderdek és politikákat.

#### Értékvesztett hitelek és értékpapírok

Az értékvesztett hitelek és értékpapírok olyan ügyletek, amelyekre vonatkozóan a Csoport megállapítja, hogy valószínűleg nem tudja majd behajtani a hitel-/értékpapír-megállapodás(ok) szerződéses feltételei szerint járó teljes tőkeösszeget és kamatot. Értékvesztés miatti veszteségek felmerülésekor a Csoport értékvesztési számlán keresztül csökkenti a követelések könyv szerinti értékét. Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztése esetében az eszköz könyv szerinti értékét közvetlenül csökkentjük. Az értékvesztés képzésének két típusát alkalmazzuk: az egyedi és a csoportos értékvesztést.

#### Egyedileg képzett értékvesztés

Ezt az esetleges veszteségnek való kitétség egyedi értékelésével határozzuk meg minden egyedileg jelentős tételre és minden más olyan tételre, amely nem felel meg a lentebb ismertetett csoportos értékvesztési megközelítésnek. A hiteleket értékvesztettnek, a mérleg alatti tételeket céltartalékkal érintettnek tekintjük, mihamint objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy az ügyfél nem-teljesítéséből adódó veszteség merülhet fel.

Ilyen objektív bizonyíték fennállásának meghatározására a Csoport többek között az alábbi kritériumokat alkalmazza:

- a hitelfelvevő ismert cash-flow nehézségei
- a tőkeösszeg vagy a kamat szerződés szerinti összegének késedelve
- annak valószínűsége, hogy a hitelfelvevő csődbe megy vagy más módon fizetéseképtelenné válik.

Az ilyen számlák utáni értékvesztés mértékének meghatározása során a Csoport – a diszkontált cash-flow számítás módszerét alkalmazva – figyelembe veszi a várhatóan befolyó összegek

és megtérülések összegét és időzítését, valamint a biztosíték értékét és sikeres realizálásának valószínűségét.

Jelentős kereskedelemfinanszírozó és vállalati hitelek esetében a fizetéseképtelenség-kezelés területén jártas és a konkrét piaci szektorban tapasztalatokkal rendelkező, szakosodott work-out munkacsoportok kezelik a hitelt, és mérik fel a valószínűsíthető veszteségeket. Az egyedileg képzett értékvesztés, illetve céltartalék csak akkor kerül visszaírásra, ha ésszerű és objektív bizonyíték van a meghatározott becsült veszteség csökkenésére.

#### Csoportosan képzett értékvesztés

Két esetben képzünk csoportosan értékvesztést:

- egyedi értékvesztés alá tartozó hitelek után már felmerült, de még nem azonosított veszteségek fedezetére Incurred Loss formájában,
- portfólió alapon minősített sztenderd retail hitelezési termékekre, valamint
- olyan állományok homogén csoportjára, amelyeket egyedileg nem tekintünk jelentősnek, így:
  - normál és intenzív kezeléssel rendelkező ügyfelek esetében 250 millió Ft,
  - problémás ügykezelés alatt álló ügyfelek esetében 125 millió Ft alatti összkitétséggű ügyfelekre.

#### Felmerült, de még nem jelentett értékvesztés miatti veszteségek

Az értékvesztés szempontjából egyedileg vizsgált hiteleket, amelyekre vonatkozóan egyedileg nem állapítottunk meg konkrétan értékvesztési bizonyítékot, hitelkockázati jellemzőik alapján csoportosítjuk. Csoportos értékvesztést számítunk a beszámolási időszak végén felmerült értékvesztés miatti veszteségek kimutatására, amelyek egyedileg csak a jövőben kerülnek beazonosításra. Csoportos értékvesztés meghatározásakor a Csoport figyelembe veszi a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező portfóliókra vonatkozó, veszteséggel kapcsolatos múltbeli adatokat, valamint a „veszteségmegjelenítési időszakot” (az értékvesztés bekövetkezése és a veszteség fedezetére a hitellel szembeni megfelelő értékvesztés megállapítása és megképzése közötti becsült időszak).

#### Portfólió alapon minősített retail termékek

A portfólió alapon értékelt termékek köre a következő:

- Lakosság:
  - Hitelkártya
  - Folyószámlahitel
  - Lakáscélú ingatlanfedezetű hitel
  - Szabad felhasználású ingatlanfedezetű hitel
  - Személyi kölcsön
- Kisvállalat:
  - Széchenyi Kártya hitel (speciális célú állami támogatású hitelek)

### Hitelek homogén csoportja

Viszonylag kis értékű, de nagyszámú eszközök esetében csoportos értékelés történik az értékvesztés és a céltartalék kiszámítására. Az ehhez szükséges províziós mértékek kiszámításához a nemteljesítés és a bekövetkezett tényleges veszteség múltbeli tendenciáinak statisztikai elemzése szolgál. A homogén csoportok kialakítása több dimenzió alapján, így figyelembe vételre került az egyes szerződések esetében bekövetkező fizetési késedelem, az egyes ügyfelek ügykezelési módja, valamint az ügyfél csőd- vagy felszámolási eljárással való érintettsége is.

### Lejárt, de nem értékvesztett hitelek

Hitelek és értékpapírok, ahol a szerződés szerinti kamat- vagy tőkeösszeg-fizetések késedelmesek, de a Csoport úgy gondolja, hogy a rendelkezésre álló biztosíték szintje és/vagy a Csoportnak járó összegek behajtási szakasza alapján nem helyénvaló az értékvesztés.

### Újratárgyalt feltételű hitelek

Az újratárgyalt feltételű hitelek olyan hitelek, amelyeket átstrukturáltak a hitelfelvevő pénzügyi helyzetének romlása miatt, és ahol a Csoport olyan engedményeket tett, amelyeket máskülönben nem vett volna számításba.

### Leírási politika

A Csoport akkor ír le egy hitel- / értékpapír-egyenleget (és bármely kapcsolódó értékvesztést), ha dokumentált bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy nem várható további megtérülés. Ezt felszámolás esetén felszámolási végzés alapján, vagy annak megállapítása nyomán határozzuk meg, hogy az adós vagy a biztosíték nyújtója megszűnését, és/vagy a biztosítékból származó teljes bevétel felhasználását követően továbbra is marad meg nem térülő kitétség.

### Biztosítékok

A Csoport azt az alapelvet tartja szem előtt, mely szerint a hitelek elsősorban az ügyfél törlesztési képességének megfelelően, arra alapozva nyújtja, a biztosítékokra való túlzott támaszkodás helyett. Az ügyfél fizetőképességétől, minőségéről és a termék típusától függően kizárólag szigorúan szabályozott és ellenőrzött esetekben történhet a hitelnyújtás biztosíték nyújtása nélkül. Mindazonáltal a biztosíték kiemelten fontos hitelkockázat-mérséklő eszköz lehet.

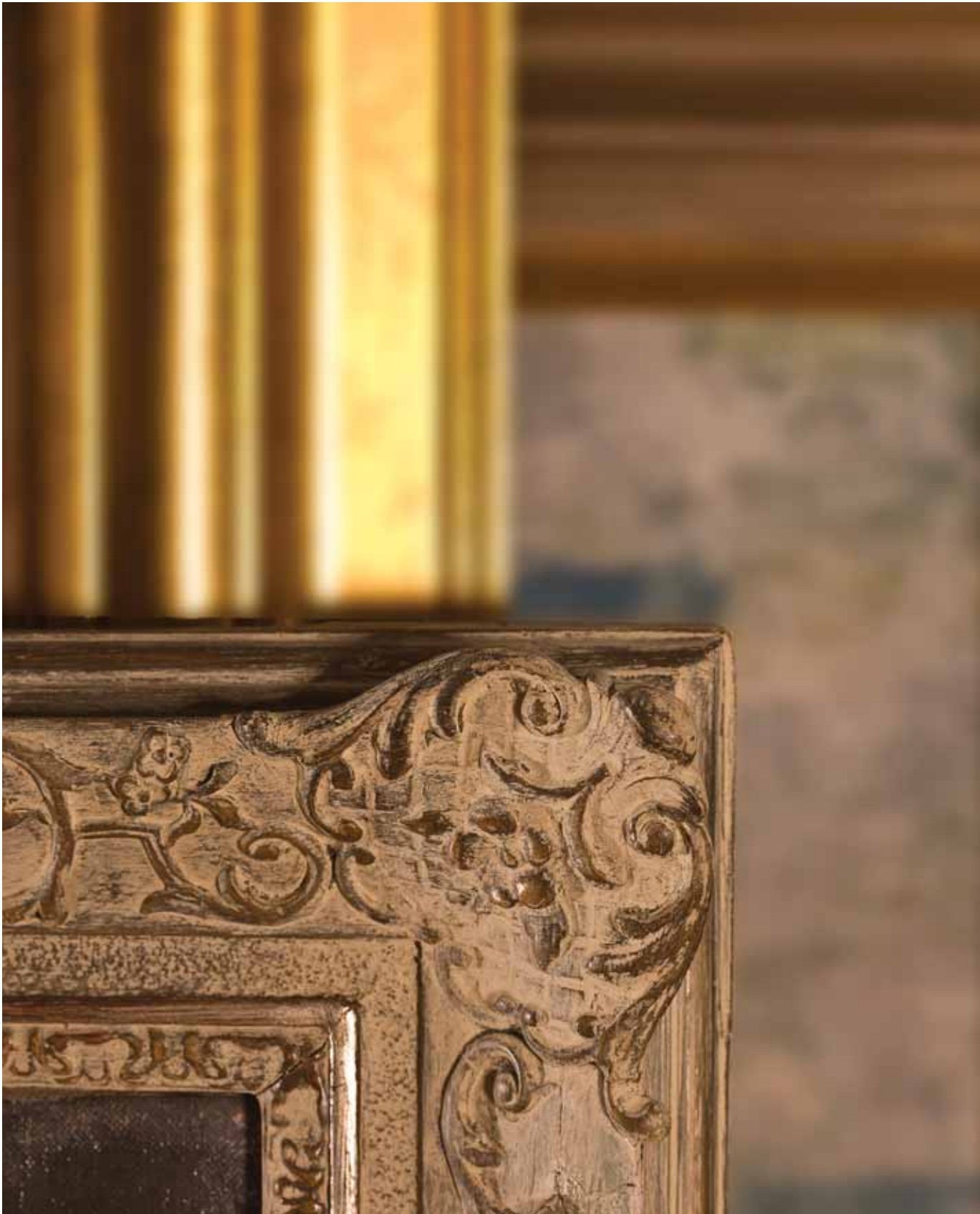
A fő biztosítéktípusok a következők:

- a lakossági szektorban elsősorban lakóingatlanon alapított jelzálogjogok
- a kereskedelmi és ipari szektorban üzleti eszközökön, például helyiségeken, készleteken és vevőköveteléseken alapított zálogjogok
- a kereskedelmi ingatlanszektorban a finanszírozott ingatlanokon alapított jelzálogjogok, továbbá
- kezességvállalások, garanciák
- fedezetként letétbe helyezett pénzeszköz, értékpapír.

A Bank 2009-ben újrafogalmazta, és magas, szabályzati szinten rögzítette a Bázel II szabályozással összhangban kialakított fedezéértékelési- és biztosítékkezelési alapelveit, melynek bankcsoport szintű harmonizálásáról is gondoskodik.

A Bank az egyes kockázatvállaláshoz szükséges fedezettségi szint meghatározása, és a döntéshozatal során nem az egyes biztosítékok forgalmi értékét, hanem azok ún. likvidációs értékét veszi alapul. Ez az érték a biztosíték megfelelően előkészített, szakértő módon történő kényszerértékesítése során elérhető árbevétel várható összegét tükrözi, és ennek alapulvétele szükségképpen a felmerülő kockázatok prudens kezelését segíti elő, figyelemmel a kapcsolódó, szigorúan meghatározott felelősségi és döntéshozatali rendelkezésekkel meghatározott eljárásrendre. A Bank – az uniós, illetve a hazai jogszabályi környezetet, valamint joggyakorlatot figyelembe véve, a biztosítékok érvényesíthetőségéhez kapcsolódó saját-, valamint az ismert hazai tapasztalatokat felhasználva – a (gazdaságosság keretein belül) lehető legteljesebb mértékig szigorította az egyes biztosítékok befogadhatóságának, valamint a befogadható biztosítékokhoz rendelt likvidációs értékek meghatározásának szabályait. Az egyes expozíciók mögötti biztosítékok rendszeres figyelemmel kísérése, újraértékelése a Bank monitoring-rendszerének hangsúlyos pillérét képezi.

A Bázel II szabályoknak való megfelelés keretében a Bank módosította a biztosítékok banki rendszerekben való rögzítésének, a biztosítékok kezelésének, valamint az előírásoknak megfelelő újraértékelésének szabályait is, azokba megfelelő kontroll-ponthoz iktatva be. A bevezetett rendelkezések banki folyamatokba történő implementálása során, a tapasztalatok rendszeres értékelését követően az eljárásrendek és szabályozások felülvizsgálata, illetve finomhangolása folyamatosan zajlik.



## 5.3

A beszámolási időszak végén meglévő biztosítékok valós értéke a következő:

2009	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Vállalatokkal szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Garanciák és függő kötelezettségek	Akkreditív	M Ft
						Hitel-keret
Készpénzbetét	-	39 938	-	14 908	341	2 674
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Kormányzati	-	41	-	1 212	-	89
Vállalati	-	2	-	18	-	-
Egyéb	-	3 548	-	1 526	-	143
<b>Részvények</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Jelzálog</b>	-	-	-	-	-	-
Épületek	-	898 364	-	31 159	427	48 853
Egyéb	-	361 831	-	11 988	139	21 682
<b>Garanciák</b>						
Kormányzati	-	109 847	-	2 218	275	20 774
Bank	-	23 664	-	4 225	-	1 393
Vállalati	-	44 716	-	17 004	-	4 282
Egyéb	-	19 113	-	554	-	2 008
<b>Biztosítékok összesen</b>	-	<b>1 501 064</b>	-	<b>84 812</b>	<b>1 182</b>	<b>101 898</b>
<b>2008</b>						
Készpénzbetét	-	45 205	-	12 129	175	6 288
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>						
Kormányzati	-	1 375	-	1 912	-	62
Vállalati	-	12 050	-	1 104	-	894
Egyéb	-	-	-	-	-	-
<b>Részvények</b>	-	29	-	-	-	-
<b>Jelzálog</b>						
Épületek	-	894 715	-	29 756	272	87 805
Egyéb	-	325 718	-	9 667	238	35 533
<b>Garanciák</b>						
Kormányzati	-	64 455	-	1 851	-	7 846
Bank	-	10 005	-	739	-	173
Vállalati	-	52 602	-	15 071	-	4 877
Egyéb	-	27 443	-	33	-	2 503
<b>Biztosítékok összesen</b>	-	<b>1 433 597</b>	-	<b>72 262</b>	<b>685</b>	<b>145 981</b>



## 5.4

A Csoport a következő eszközökhöz jutott a fedezetként nála lévő biztosítékok birtokba vételén vagy az egyéb hitelminőség-javítási lehetőségek lehívásán keresztül:

	2009	M Ft 2008
<b>Pénzügyi eszközök</b>		
Részvények	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
<b>Nem-pénzügyi eszközök</b>		
Ingatlanok	2 958	1 408
Készletek	4 758	1 680
Egyéb	-	-
<b>Hitelekért cserében megszerzett eszközök</b>	<b>7 716</b>	<b>3 088</b>

**Koncentrációk**

A Csoport figyeli és elemzi a hitelkockázat szektorok és kockázati besorolás szerinti koncentrációit. A következő táblázat a hitelkockázat beszámolási időszak végi szektoronkénti és kockázati besorolásonkénti koncentrációinak elemzését tartalmazza:

## 5.5

2009	Pénz- eszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli tételek
I. kategória - országgockázat nélküli	-	40 189	133 069	5 171	10 016	49 486
II. kategória - kis és közepes országgockázattal	-	5 310	45 520	-	367	9 875
III. kategória - közepes és nagy országgockázattal	-	4 408	108 926	-	89	30 414
<b>Teljes kitettség</b>	-	<b>49 907</b>	<b>287 515</b>	<b>5 171</b>	<b>10 472</b>	<b>89 775</b>
<b>2008</b>						
I. kategória - országgockázat nélküli	-	51 486	140 595	-	8 825	39 580
II. kategória - kis és közepes országgockázattal	-	14 356	53 326	2 640	471	9 558
III. kategória - közepes és nagy országgockázattal	-	13 632	56 323	-	229	46 290
<b>Teljes kitettség</b>	-	<b>79 474</b>	<b>250 244</b>	<b>2 640</b>	<b>9 525</b>	<b>95 428</b>

- I. kategória: EMU tagországok, Nagy-Britannia és Svájc
  - II. kategória: a BayernLB országminősítése szerint 1-től 11-es kategória, kivéve azokat az országokat, amelyeket az I. kategória tartalmaz, pl. Oroszország, Horvátország, Lettország, Csehország
  - III. kategória: a BayernLB országminősítése szerint 11-es kategória feletti országok, pl. Románia, Bulgária, Törökország, Ukrajna
- Ez a besorolás a BayernLB országminősítése szerint készült.

## 5.6

2009	M Ft					
	Pénz- eszközök	Hitelintézetekkel szembeni követelések	Ügyfelekkel szembeni követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli tételek
Gépjárműgyártás	-	-	49 918	-	5	11 731
Repülőgépgyártás	-	-	7 527	-	-	391
Bankszektor	73 232	64 823	52 895	15 563	14 093	25 704
Vegyipar	-	-	26 533	-	-	16 028
Építőipar	-	-	103 341	-	1 800	126 369
Tartós fogyasztási cikkek	-	-	21 556	-	11	5 730
Védelem	-	-	839	-	14	867
Élelmiszeripar	-	-	150 173	-	6	35 819
Gázipar	-	-	103	-	-	73
Egészségügy	-	-	19 351	-	-	5 062
Vendéglátóipar	-	-	29 286	117	6	2 385
Biztosítótársaságok	-	-	122	-	-	2 103
Logisztika	-	-	87 037	-	-	33 331
Gépgyártás	-	-	31 629	-	4	13 175
Média	-	-	15 118	-	-	3 026
Kohászat és bányászat	-	-	25 491	-	10	7 734
Olajipar	-	-	15 880	-	-	39 006
Gyógyszergyártás	-	-	15 001	-	315	7 779
Cellulóz- és papírgyártás	-	-	20 699	-	-	1 581
Ingatlan	-	-	775 661	3 220	5 403	80 014
Kiskereskedelem	-	-	78 818	-	11	33 627
Kormányzati szervek	69 635	26	55 742	3 22 815	786	26 346
Fémipar	-	-	19 286	-	-	1 569
Technológia	-	-	29 397	-	62	22 184
Távközlés	-	-	29 436	-	99	11 599
Textil- és ruhagyártás	-	-	11 454	-	-	1 368
Turizmus	-	-	4 171	-	-	2 801
Közművek	-	-	48 717	-	126	57 357
Non-profit szervezetek	-	-	5 360	-	-	2 950
Egyéb	42 819	1 140	36 214	12 395	-	7 395
Privát	-	-	622 697	-	14	14 413
<b>Teljes kitétség</b>	<b>185 686</b>	<b>65 989</b>	<b>2 389 452</b>	<b>354 110</b>	<b>22 765</b>	<b>599 517</b>

2008	M Ft					
	Pénz- eszközök	Hitelintézetekkel szembeli követelések	Ügyfelekkel szembeli követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Származékos pénzügyi eszközök	Mérlegen kívüli tételek
Gépjárműgyártás	-	-	47 629	-	10	18 040
Repülőgépgyártás	-	-	7 641	-	-	611
Bankszektor	116 189	116 304	101 174	12 303	12 786	36 991
Vegyipar	-	-	26 167	-	1	8 288
Építőipar	-	-	92 831	-	906	109 399
Tartós fogyasztási cikkek	-	-	22 544	-	88	7 079
Védelem	-	-	219	-	86	917
Élelmiszeripar	-	-	173 812	-	656	35 178
Gázipar	-	-	194	-	-	119
Egészségügy	-	-	3 104	-	-	1 496
Vendéglátóipar	-	-	19 603	115	4	1 784
Biztosítótársaságok	-	-	5 960	-	-	2 718
Logisztika	-	-	68 487	-	-	29 215
Gépgyártás	-	-	40 141	-	36	24 103
Média	-	-	9 854	-	1	2 421
Kohászat és bányászat	-	-	22 834	-	113	5 249
Olajipar	-	-	18 250	-	-	25 062
Gyógyszergyártás	-	-	14 936	-	3 243	8 803
Cellulóz- és papírgyártás	-	-	18 076	-	-	5 344
Ingatlan	-	-	718 845	-	4 667	176 758
Kiskereskedelem	394	-	118 113	-	360	27 104
Kormányzati szervek	1 934	-	15 660	66 743	-	11 746
Fémipar	-	-	516	-	-	4 983
Technológia	-	-	70 527	-	86	23 357
Távközlés	-	-	17 091	-	-	13 432
Textil- és ruhagyártás	-	-	14 228	-	203	2 051
Turizmus	-	-	2 176	-	-	2 674
Közművek	-	-	35 436	-	-	51 308
Non-profit szervezetek	-	-	14 673	36	-	3 840
Egyéb	94 168	307	65 016	10 347	366	3 660
Privát	-	-	606 160	-	1	17 292
<b>Teljes kitettség</b>	<b>212 685</b>	<b>116 611</b>	<b>2 371 897</b>	<b>89 544</b>	<b>23 613</b>	<b>661 022</b>

#### d, 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. Ez a kockázat a cash flow-k időzítésének eltéréseiből fakad.

##### A likviditási kockázat kezelése

A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa a cash flow-k kiegyensúlyozottságát, valamint a kötelezettségek esedékességkor történő teljesítését.

A likviditás és finanszírozás menedzselése elsősorban helyi szinten történik a Csoport gazdálkodó egységeinél az Igazgatóság által meghatározott előírások és limitek szerint. Ezek a limitek gazdálkodó egységenként változnak, figyelembe véve annak a piacnak az összetettségét és likviditását, amelyen a gazdálkodó egység működik. A Csoport általános politikája az, hogy minden banküzemi gazdálkodó egységnek önállóan kell megoldania működése finanszírozását.

Figyelemmel kíséri a napi likviditási helyzetet, és rendszeresen likviditási stressztesztet hajt végre különböző, mind szokásos, mind feszített piaci körülményekre vonatkozó forgatókönyvekkel. Minden likviditási politikát és szabályzatot az ALCO ellenőríz és hagy jóvá.

#### A kötelezettségek szerződés szerinti lejárat

5.7

	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow össz.	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap 1 év között	1-5 év között	M Ft 5 éven túl
<b>Nem származékos kötelezettségek</b>							
Kereskedési célú kötelezettségek	19 958	-	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 142 879	1 217 727	24 512	130 181	208 631	746 121	108 282
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 405 996	1 420 846	8 29 857	344 652	1 69 753	73 470	3 115
Kibocsátott kötvények	139 580	150 582	3 799	313	14 990	111 433	20 046
Hátrasorolt kötelezettségek	104 584	125 890	230	-	2 696	22 280	100 685
<b>Származékos kötelezettségek</b>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	( 550 559)	(80 130)	(66 204)	(170 576)	(196 255)	( 37 394)
Kereskedési célú: beáramlás	-	517 716	72 622	50 417	166 519	191 027	37 131
Fedezeti célú: kiáramlás	-	( 25 448)	(14)	(2 873)	(19 481)	(3 081)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	25 276	13	2754	19 513	2 996	-
Ki nem használt hitelkeretek	-	353 790	36 053	42 610	169 068	23 385	82 674



Az előző táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségei és az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem szereplő hitelnyújtási kötelezettségvállalásai utáni diszkontálás nélküli cash-flow-kat mutatja a lehetséges legkorábbi lejáratuk szerint. A fenti táblázatban bemutatott bruttó nominális beáramlás / (kiáramlás) a szerződés szerinti, diszkontálás nélküli cash-flow a pénzügyi kötelezettség vagy kötelezettségvállalás után.

A származékos termékekre vonatkozó közzététel a származékos termékekre (pl. forward devizaszerződések és devizaswapok) vonatkozó bruttó beáramlási és kiáramlási összegeit mutatja.

A Csoport várható cash-flow-i az említett instrumentumok után jelentősen különböznek ettől az elemzéstől. Az ügyfelek látra szóló betétei például várhatóan stabil vagy növekvő egyenleget mutatnak; az időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban nem szereplő hitelnyújtási kötelezettségvállalások közül pedig várhatóan nem hívják le valamennyit azonnal. A várható és a szerződéses cash flow-k közötti jelentős eltérés miatt a Csoport kockázatkezelési részlege mindkét elemzést felhasználja a likviditási kockázat kezeléséhez. A Csoport pénzügyi kötelezettségei utáni várható, diszkontálás nélküli cash flow-k a következők voltak:

## A kötelezettségek várható lejárat

5.8

	Könyv szerinti érték	Tőke- és kamat cash-flow össz.	1 hónapon belül	1-3 hónap között	3 hónap 1 év között	1-5 év között	M Ft 5 éven túl
<b>Nem származékos kötelezettségek</b>							
Kereskedési célú kötelezettségek	19 958	-	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1 142 879	1 217 727	24 512	130 181	208 631	746 121	108 282
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 405 996	1 420 846	829 857	344 652	169 753	73 470	3 115
Kibocsátott kötvények	139 580	150 582	3 799	313	14 990	111 433	20 046
Hátrasorolt kötelezettségek	104 584	125 890	230	-	2 696	22 280	100 685
<b>Származékos kötelezettségek</b>							
Kereskedési célú: kiáramlás	-	(550 559)	(80 130)	(66 204)	(170 576)	(196 255)	(37 394)
Kereskedési célú: beáramlás	-	517 716	72 622	50 417	166 519	191 027	37 131
Fedezeti célú: kiáramlás	-	(25 448)	(14)	(2 873)	(19 481)	(3 081)	-
Fedezeti célú: beáramlás	-	25 276	13	2 754	19 513	2 996	-
Ki nem használt hitelkeretek	-	353 790	36 053	42 610	169 068	23 385	82 674

A Csoport vezetőségének döntései azonban alapul veszik a szerződés szerinti be- és kiáramlások közötti likviditási rést (nettó pozíció) is, ezért mind a pénzügyi eszközöket, mind a pénzügyi kötelezettségeket likviditási kategóriákba csoportosítjuk.

## e, Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét.

### A piaci kockázatok kezelése

Az Igazgatóság a kockázati stratégia részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít.

Az Igazgatóság létrehozta az Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottságot (ALCO), amely felelős a Csoport piacokockázat-kezelési politikáinak kidolgozásáért és figyelemmel kíséréseért. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott belső politikák jelentik, amelyek tartalmazzák a kockázatkezelést, a kockázatok és a kapcsolódó limitek felmérését, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Csoport elsődleges üzleti döntési felelősséggel és hatáskörrel felruházott kulcsvezetői. Operációs szinten a piaci kockázatokot a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.

A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitétségek kezelése és elfogadható keretek között tartása, a haszon optimalizálása mellett.

A Csoport piaci kockázatnak való kitétségét elkülöníti kereskedési és nem kereskedési portfólióra.

**A kereskedési portfóliók** a piacvezetésből, sajátszámolás kereskedésből és más, ilyenként megjelölt piaci árazási pozíciókból származó pozíciókat tartalmaznak. A kereskedési tevékenységek hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, külföldi devizákkal és származékos pénzügyi instrumentumokkal folytatott ügyleteket foglalnak magukban.

**A nem kereskedési portfóliók** a Csoport retail és kereskedelmi banki eszközeinek kamatlábmenedzsmentjéből származó pozíciókat tartalmazzák. A Csoport nem kereskedési tevékenysége magába foglal minden olyan tevékenységet, melyet a kereskedési tevékenységek között nem kerültek felsorolásra, így a hitelezést, betétek fogadását és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kibocsátását.

### Piaci kockázatoknak való kitétség – kereskedési portfóliók

A Csoport piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. Ezek a limitek a következők:

- A termékvolumen-limitek határozzák meg a Csoport által bármely időpontban maximálisan tartható kereskedési termékek és szerződések összesített értékét.

- A devizapozíciós limitek az egyes devizák hosszú és rövid pozícióit valamint a kereskedési és banki könyvekben lévő devizapozíciók összes nettó értékeit korlátozzák.
- VaR limitek: A kereskedési portfólió VaR limite az a becsült maximális veszteség, amely a portfólión egy meghatározott időszak (tartási időszak) alatt egy kedvezőtlen piaci mozgásból adódóan meghatározott valószínűséggel (megbízhatósági szint) nagyobb veszteség nem merül fel. Az MKB Csoport parametrikus VaR módszert alkalmaz 1 napos tartási idővel, 99%-os megbízhatósági szinttel, 0,94-es csillapítási faktorról és 187 üzleti napos megfigyelési időszakokkal.
- A PLA (potenciális veszteségösszegek) limitek meghatározzák azt a maximális veszteségösszeget, amelyet a Csoport hajlandó vállalni.

Az alkalmazott VaR modell főként múltbeli adatokon alapul. Az előző fél évből származó piaci adatok figyelembevételével, és a különböző piacok és árak közötti megfigyelt korrelációk alapján a modell mind diverzifikált, mind nem diverzifikált teljes VaR értéket, valamint kockázati tényezők szerinti VaR értékeket, például kamatláb, részvény és deviza VaR értékeket számol. Bár a VaR fontos eszköz a piaci kockázat mérésére, a modell alapjával szolgáló feltételezések bizonyos korlátokat szabnak, többek között az alábbiakat:

- Az 1 napos tartási időszak feltételezi, hogy lehetséges ezen az időszakon belül pozíciókat fedezni vagy zárni. Ez szinte minden esetben reális feltételezés, nem ez a helyzet viszont olyan esetekben, amikor hosszabb időszakra súlyos likviditászavar van a piacon.
- A 99 százalékos megbízhatósági szint nem tükrözi az ezen a szinten felül esetlegesen előforduló veszteségeket. Még az itt használt modellen belül is egy százalék a valószínűsége annak, hogy a veszteségek meghaladják a VaR értékét.
- A VaR számítása a nap végén történik, és nem tükrözi a pozíciókon a kereskedési nap közben esetleg felmerülő kitétségeket.
- A VaR csak a „szokásos” piaci körülményeket fed le.
- A VaR értéke függ a Csoport pozíciójától és a piaci árak volatilitásától. Egy változatlan pozíció VaR értéke csökken, ha visszaesik a piaci ár volatilitása, és viszont.

A VaR limitek átfogó struktúráját az ALCO ellenőrzi és hagyja jóvá. A VaR limiteket hozzárendeljük a kereskedési portfóliókhoz. A VaR értékét naponta határozzuk meg. A VaR limitek kihasználtságáról napi jelentéseket készít a Csoport kockázati részlege, és rendszeres összefoglaló készül az ALCO részére.

## 5.9

A Csoport kereskedési portfóliójának (vagyis csak a kereskedési könyvnek) december 31-i és az időszak alatti VaR pozícióját foglalja össze az alábbi táblázat:

2009	Átlag	Maximum	Minimum	2008	M Ft		
					Átlag	Maximum	Minimum
Devizakockázat	1 193	2 133	674	Devizakockázat	291	2 201	10
Kamatkockázat	1 123	2 876	398	Kamatkockázat	614	1 513	184
Részesedési kockázat	19	59	8	Részesedési kockázat	12	21	6
<b>Összesen</b>	<b>2 335</b>	<b>5 069</b>	<b>1 079</b>	<b>Összesen</b>	<b>917</b>	<b>3 735</b>	<b>201</b>

#### Kamatláb-kockázati kitétség – nem kereskedési portfóliók

A nem kereskedési portfóliók legfőképpen annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a piaci kamatlábak változása miatt a pénzügyi instrumentumok jövőbeli cash flow-inak vagy valós értékének fluktuációja nyomán veszteség keletkezik.

A kamatláb-kockázat kezelését kiegészíti a pénzügyi eszközök és kötelezettségek különböző sztenderd és nem sztenderd kamatláb-forgatókönyvek szerinti érzékenység vizsgálata. A havonta figyelembe vett sztenderd forgatókönyvek 200 bázispontos egyidejű esést vagy emelkedést tartalmaznak valamennyi hozamgörbében.

Az ALCO kíséri figyelemmel a jóváhagyott limitek betartását; napi ellenőrzési munkájában segítséget nyújt a kockázatkezelési terület. A Csoport nem kereskedési portfóliókra vonatkozó kamatlábrés-pozíciójának összefoglalása a következő:

## 5.10

A beszámolási időszak végén a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

## 2009. december 31-én

## Fix kamatozású instrumentumok M Ft

Pénzügyi eszközök	482 003
Pénzügyi kötelezettségek	(1 119 025)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(637 022)</b>

## Változó kamatozású instrumentumok

## Devizanem

	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	423 308	663 041	1 241 868	47 385	93 494
Pénzügyi kötelezettségek	(345 428)	(231 104)	(1 061 806)	(40 966)	(13 000)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>77 880</b>	<b>431 937</b>	<b>180 062</b>	<b>6 419</b>	<b>80 494</b>

## 2008. december 31-én

## Fix kamatozású instrumentumok M Ft

Pénzügyi eszközök	310 083
Pénzügyi kötelezettségek	(1 017 990)
<b>Fix kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>(707 907)</b>

## Változó kamatozású instrumentumok

## Devizanem

	HUF	CHF	EUR	USD	Egyéb devizák
Pénzügyi eszközök	496 779	718 650	904 462	78 001	127 934
Pénzügyi kötelezettségek	(331 987)	(257 546)	(870 280)	(38 086)	(52 658)
<b>Változó kamatozású instrumentumok összesen</b>	<b>164 792</b>	<b>461 104</b>	<b>34 182</b>	<b>39 915</b>	<b>75 276</b>

## 5.11

A Csoport érzékenysége a piaci kamatlábak növekedésével vagy csökkenésével szemben:

2009. december 31-én	M Ft Hatás a tőkére	2008. december 31-én	M Ft Hatás a tőkére
<b>HUF</b>		<b>HUF</b>	
200 bp növekedés	(394)	200 bp növekedés	268
200 bp csökkenés	414	200 bp csökkenés	(317)
<b>CHF</b>		<b>CHF</b>	
200 bp növekedés	316	200 bp növekedés	261
200 bp csökkenés	115	200 bp csökkenés	(820)
<b>EUR</b>		<b>EUR</b>	
200 bp növekedés	(142)	200 bp növekedés	(2 232)
200 bp csökkenés	300	200 bp csökkenés	2 589
<b>USD</b>		<b>USD</b>	
200 bp növekedés	137	200 bp növekedés	(74)
200 bp csökkenés	(118)	200 bp csökkenés	7
<b>Egyéb devizanemek</b>		<b>Egyéb devizanemek</b>	
200 bp növekedés	(4)	200 bp növekedés	(41)
200 bp csökkenés	6	200 bp csökkenés	20

## 5.14

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettség valós értékében az időszak során, valamint halmozottan bekövetkezett változás azon összegét, amely a kötelezettség hitelkockázata változásának tulajdonítható, az alábbi táblázat tartalmazza:

	2009	M Ft 2008
Változás a beszámolási időszakban	(1 869)	(59)
Halmozott változás (a pénzügyi kötelezettség valós értéken értékeltként való megjelölése óta)	(1 928)	(59)
A pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a lejáratkor szerződés alapján fizetendő értéke közötti különbség	(3 101)	(7 188)

A kötelezettségek értékében bekövetkezett változás azon összege, amely a piaci viszonyok, azon belül a kamatlábak változásának tulajdonítható, az alábbiak szerint becsülhető meg:

**a)** elsőként a kötelezettségnek az időszak elejére vonatkozó belső megtérülési rátája a kötelezettség megfigyelhető piaci ára alapján kerül kiszámításra, valamint a kötelezettségből származó szerződéses időszak eleji cash flow-k. E megtérülési rátából ezután levonásra kerül az időszak elején érvényes megfigyelt (irányadó) kamatláb, így megkapjuk a belső megtérülési ráta instrumentum specifikus komponensét;

**b)** ezután meghatározásra kerül a kötelezettséghez kapcsolódó cash flow-k jelenértéke a kötelezettség időszak végi szerződéses cash flow-i, valamint i. az időszak végén megfigyelt (irányadó)

kamatláb, és ii. a belső megtérülési ráta(a) bekezdés szerint meghatározott, instrumentum specifikus komponensének összegeként adódó diszkontráta felhasználásával;

**c)** a kötelezettség időszak végén megfigyelt piaci ára, valamint a (b) pont alapján meghatározott összeg közötti különbözet adja a valós értékben bekövetkezett azon változás értékét, amely nem a megfigyelt (irányadó) kamatlábban bekövetkezett változásnak tulajdonítható. Ezt az összeget kell közzétenni.

A Csoport befektetési célú értékpapírokat, hitelintézeteknek nyújtott hiteleket, hitelintézetek által elhelyezett betéteket, kamatlábswapokat és más származékos kamatlábszerződéseket alkalmaz elsődleges kockázatkezelési technikaként, hogy a kamatláb-kockázatot a jóváhagyott limitek között tartsa.



## 5.12

**Egyéb piaci kockázatoknak való kitettség –  
nem kereskedési portfóliók**

A Csoport devizakockázatnak van kitéve külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumain keresztül. A devizakockázat kezelésének célja a külföldi pénznemben lévő pénzügyi instrumentumok piaci értékének az árfolyam-ingadozásokból adódó potenciális változásai következtében fellépő kedvezőtlen hatásainak csökkentése. A Csoport külföldi pénznemben lévő pénzügyi pozíciója a beszámolási időszakok végén a következő volt:

2009	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			Egyéb	Összesen
		USD	EUR	CHF		
Pénzügyi eszközök						
a származékos termékek kivételével	1 036 290	65 813	1 194 077	605 781	204 685	3 106 646
Pénzügyi kötelezettségek						
a származékos termékek kivételével	1 174 848	121 764	1 442 621	238 099	1 29 314	3 106 646
Nettó származékos és azonnal ügyletek rövid/(hosszú) pozíció	7 7 722	55 756	241 276	(366 342)	(8 412)	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(60 836)</b>	<b>(195)</b>	<b>(7 269)</b>	<b>1 340</b>	<b>66 959</b>	<b>-</b>

2008	Funkcionális pénznemben	Külföldi pénznemben			Egyéb	Összesen
		USD	EUR	CHF		
Pénzügyi eszközök						
a származékos termékek kivételével	689 125	106 649	1 078 699	640 220	3 70 733	2 885 426
Pénzügyi kötelezettségek						
a származékos termékek kivételével	977 032	119 080	1 290 575	164 996	333 743	2 885 426
Nettó származékos és azonnal ügyletek rövid/(hosszú) pozíció	233 944	12 539	218 469	(475 225)	10 273	-
<b>Nettó devizapozíció összesen</b>	<b>(53 963)</b>	<b>108</b>	<b>6 593</b>	<b>(1)</b>	<b>47 263</b>	<b>-</b>

## **f, Működési kockázatok**

### **A működési kockázat definíciója**

A működési kockázat (Operational Risk – OpRisk) az emberi hibából, rendszerhibából, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból illetve külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is. A stratégiai, illetve hírnévromlásból (reputációs kockázatból) eredő kockázatok kívül esnek a működési kockázat fogalmán.

A jogi kockázat a jogszabályi előírások figyelmen kívül hagyásából, helytelen jogalkalmazásból, vagy a jogszabályváltozások nem időben történő figyelembe vételéből származó kockázatok összessége.

### **Eljárás**

A működési kockázat megfelelő azonosítására, kezelésére és monitoringjára szolgáló elvek, szabályok és eljárások a BayernLB OpRisk Irányelvben, a Kockázati Stratégiában, valamint a működési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről szóló 200/2007. (VII.30.) Korm. rendelet előírásai figyelembevételével kialakított OpRisk politikában, ügyviteli, vezérigazgatói utasításokban kerülnek meghatározásra.

### **Kockázat mérés**

Az MKB Bank Zrt. működési kockázati tőkekövetelménye 2008. január 1-től egyedi és csoport szinten a Sztenderd módszerrel (Standardized Approach – TSA) kerül meghatározásra, a 200/2007. (VII.30.) Korm. rendelet rendelkezéseivel összhangban. A Sztenderd módszer szerint a működési kockázat tőkekövetelménye a banki üzletágak súlyozott irányadó mutatói összegének (bruttó jövedelemnek) az elmúlt három év átlaga.

### **Kockázatkezelés és monitorozás**

A működési kockázat értékelésére szolgáló rendszer teljes mértékben integrált a Bank kockázatkezelési folyamatába, valamint a munkafolyamatokba.

A Bank működési kockázatkezelésének centralizált egysége a kp-i OpRisk Menedzsment, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség.

A kp-i OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és részben kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, Decentralizált Működési Kockázati Egységek, melyek feladat- és felelősségi köre szabályzatokban került rögzítésre. A kp-i OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek (Decentralizált OpRisk Menedzsment) felett.

Csoport szinten az MKB kp-i OpRisk Menedzsment határozza meg a Bank leányvállalataitól elvárt, működési kockázattal kapcsolatos szabályzatokat és a csoport szintű működési kockázatkezelés kereteit, valamint e tekintetben irányítja és felügyeli a leányvállalatokat. A leányvállalatoknál is kialakításra kerültek a centralizált és decentralizált működési kockázati szervezeti egységek veszteség-esemény bejelentési és riporting kötelezettséggel tartoznak az OpRisk Menedzsment felé.

Az OpRisk Menedzsment havi MIS riportban tájékoztatja a Bank Vezetőségét a banki működési kockázatkezelés aktuális státuszáról, az Igazgatóságnak pedig negyedéves gyakorisággal készít beszámolót a banki és leányvállalati működési kockázatkezelés aktuális helyzetéről. Ezen túlmenően, szintén negyedévi gyakorisággal készül a BayernLB részére egy csoport szintű oprisk kockázati jelentés (az ún. csoport szintű risiko cockpit részeként). A Bank negyedéves gyakorisággal egyedi, féléves gyakorisággal csoport szinten teljesíti a COREP adatszolgáltatást a Felügyelet felé.

### **Kockázatkezelési módszerek és eszközök**

#### **Veszteségadatok gyűjtése**

Az MKB Bank Zrt. 2004. január 1. óta végzi a működési kockázati veszteségadatok gyűjtését, mely a működési kockázati veszteségesemények elektronikus úton történő bejelentését és kezelését foglalja magában. A működési kockázatok minőségi kezelése és az ehhez kapcsolódó kontrolling tevékenység ellátása érdekében fontos egy jó minőségű és stabil veszteség-adatbázis kiépítése.

#### **Kockázati önértékelés (Risk Self-Assessment – RSA)**

A kockázati önértékelés olyan felmérés, amely a vizsgált banki területet érintő működési kockázatok azonosítására, a területen alkalmazott belső kontrollok szintjének feltárására és a folyamatok működési kockázatok szempontjából történő értékelésére szolgál. A Bank a jövőben folyamatosan, területenként végzi a kockázati önértékelést - kérdőíves felmérés formájában -, a munkafolyamatokhoz kapcsolódó működési kockázatok felismerése és megértése, valamint a területek kockázat-tudatosságának növelése érdekében.

#### **Kulcs Kockázati Indikátorok (Key Risk Indicator – KRI)**

A kulcs kockázati indikátor a kockázati szempontból kritikus területek és tényezők feltárására alkalmas olyan teljesítmény- vagy kockázati mutatószám, mely értékének alakulása jelzi a kockázatok bekövetkezése szempontjából fontos tényezők változását. A megfelelő indikátorok meghatározásával és értékük idősoros alakulásának figyelésével a Bank a működési kockázatok előrejelzését és megelőzését illetve csökkentését kívánja elősegíteni.

### Üzletmenet-folytonosság Tervezés

A Bank működési folyamatainak zavartalan fenntartásához szükség van az egyes folyamatok lehetséges fenyegetettségének, ezek valószínűségének és a folyamatok kiseséséből származó potenciális károk számbavételére. Ezt a kockázatelemzést és a banki szervezet funkcionálisának fenntartásához szükséges eljárásokat tartalmazza az Üzletmenet-folytonossági Terv (BCP). A BCP-n alapul a Katasztrófa-helyreállítási Terv (DRP). A DRP olyan intézkedéseket tartalmaz, melyek végrehajtására abban az esetben van szükség, ha a Bank működése szempontjából kritikus folyamatok és a folyamatokat támogató (pl. informatikai) erőforrások sérülnek ill. fenntarthatatlanná válnak.

A nemkívánatos események bekövetkezésének elemzésére a működési kockázatkezelés során is szükség van. A működési kockázati forgatókönyv-elemzéssel a Bank célja, hogy kizárólag a működési kockázatra visszavezethető, ritka, de nagy veszteséget okozó eseményekre szakértői becslést készítsen. A forgatókönyv egy fontos elem a működési kockázat tőkekövetelmény meghatározásához (oprisk VaR modell alapján).

### HunOR adatkonzorciumi tagság

A Bank egyik alapító tagja a HunOR Magyar Bankközi Működési Kockázati Adatkonzorciumnak, mely 2007 májusában kezdte meg éles működését, 13 hazai pénzintézet részvételével. A tagintézmények rendszeresen, és 2007. január 1-ig visszamenőlegesen, anonim módon jelentik veszteségadataikat a Konzorcium felé.

### g. 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.

2006 júliusában a Bázeli Bizottság kiadta „A tőkefelmérés és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája” című jelentése végleges átfogó változatát („Bázel II”), amely felváltotta a Bázel I-et. Az új 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.

A Csoport szavatoló tőkéjének elemzése két szinten történik:

- Alapvető tőke (Tier 1), amely magában foglalja a jegyzett tőkét, az ázsíót, a örökjáradékos kötvényeket (amelyeket innovatív Tier 1. osztályú értékpapírként sorolnak be), az eredménytartalékokat, a devizaátszámítási tartalékokat és a kisebbségi részesedést, a goodwill és az immateriális javak levonása, valamint a saját tőkében szereplő, de tőke megfelelési szempontból eltérően kezelt tételekkel kapcsolatos egyéb szabályozói korrekciók után.

- A járulékos (Tier 2) tőke magában foglalja a minősített hátrasorolt kötelezettségeket és az értékelési tartaléknak az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumok utáni nem realizált nyereségre vonatkozó elemét.

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 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 eszközöket olyan meghatározott követelmények szerint határozzuk meg, amelyek igyekeznek tükrözni az eszközökhöz és a mérlegen kívüli kitettségekhez kapcsolódó változó kockázati szinteket.

### Tőkeallokáció

A Csoport erős tőkealapot tart fenn, hogy támogassa üzleti fejlődését és mindenkor megfeleljen a szavatoló tőkére vonatkozó követelményeknek. A Csoport befektetési döntéseit és tőkeallokációját is fegyelmezetttség jellemzi, arra törekszik, hogy megfelelő befektetési hozamot biztosítson a tőke költségek figyelembevétele után. A Csoport felismeri a Csoporton belül lekötött tőke szintjének a részvényesi hozamra gyakorolt hatását, és prudens egyensúlyt próbál tartani az erős tőkepozíció által biztosított előnyök és rugalmasság, valamint a nagyobb tőkeáttétel által lehetővé tett magasabb tőkehozamok között.

2008-ban a Csoport bevezette a hozzáadott gazdasági érték módszert (Economic Value Added, EVA) a tőkeallokáció és a pénzügyi tervezés terén.

A hozzáadott gazdasági érték a vállalkozások valós gazdasági nyereségének kiszámítására alkalmazott pénzügyi teljesítményértékelő módszer. A hozzáadott gazdasági érték a nettó adózás utáni nyereség és a befektetett tőke használdozati (alternatív) költségének különbsége.

A hozzáadott gazdasági érték annak az összegnek a becslött értéke, amellyel a hozam nagyobb vagy kisebb, mint az összehasonlítható kockázat mellett a részvényesek vagy hitelezők által elvárt minimális megtérülési ráta. A hozzáadott gazdasági érték

számítható a részlegek (stratégiai üzleti egységek) szintjén is.

A hozzáadott gazdasági érték számításának alaképlete a következő:

Működési bevételek  
- Működési költségek

Üzleti eredmény  
- Értékvesztés és céltartalék

Adózás előtti üzleti eredmény  
- Tőkeváltozások (befektetett tőke x tőkeköltség)

Hozzáadott gazdasági érték

Valamennyi tőkeköltséget figyelembe véve, beleértve a saját tőke költségét is, a hozzáadott gazdasági érték azt a pénzbeli vagyonmennyiséget mutatja meg, amelyet az üzleti vállalkozás a beszámolási időszakban termelt vagy elhasznált (felélt).

A Csoport a következőket azonosította, mint a Csoportot érintő lényeges kockázatokat, amelyeket a tőkemenedzsment keretében kezel: hitelezési, piaci, működési, valamint eszköz- és kötelezettségkezelési kockázatok.

## Bázel II

A Bázel II felügyeleti célja a pénzügyi rendszer biztonságának és stabilitásának előmozdítása, és legalább a jelenlegi átfogó tőkeszint fenntartása a rendszerben, egyenlő esélyek biztosítása, szélesebb körű megközelítés kialakítása a kockázatok kezelésében, továbbá a nemzetközileg aktív bankok hangsúlyosabb figyelemmel követése. A Bázel II három pillére épül: minimális tőkekövetelmény, felügyeleti felülvizsgálati folyamat és piaci fegyelmező erő. Az EU-ban a tőkekövetelmény-direktívával (Capital Requirements Directive, CRD) vezették be a Bázel II-t.

A Bázel II három, eltérő kifinomultságú megközelítést kínál az 1. pillér hitelkockázati tőkekövetelmény számításához. Az alapszintű, a sztenderd módszer, külső hitelminősítések használatát írja elő a bankoknak a minősített partnerekre alkalmazott kockázati súlyozások meghatározásához, a többi partnert tág kategóriákba sorolja, és sztenderdizált kockázati súlyokat alkalmaz ezekre a kategóriákra. A következő szint, a belső minősítésen alapuló alap módszer (IRBF), megengedi a bankoknak, hogy hitelkockázati tőkekövetelményüket a partner nem teljesítésének valószínűségére (PD) vonatkozó saját belső értékelésük alapján számítsák ki, de a nem teljesítéskori kockázati kitettség (EAD) és a nem teljesítéskori veszteségráta (LGD) számszerűsítéséhez sztenderd felügyeleti paramétereket kell használni. Végül az IRB fejlett módszer lehetővé teszi a bankok számára, hogy ne csak a PD, hanem az EAD és az LGD számszerűsítése esetében is saját belső értékelésüket használják.

Az IRB megközelítések szerinti tőkeforrás-követelmény célja, hogy fedezze a nem várt veszteségeket; kiszámítása szabályozói előírásban meghatározott képlet szerint történik, amely ezeket a tényezőket, valamint más változókat, például a lejáratot és korrelációt tartalmazza.

A hitelkockázatra vonatkozóan a Csoport a sztenderd módszert alkalmazza 2008. január 1-jei hatállyal. Roll-out tervet dolgoztak ki az IRBF megközelítésre való áttérésre a következő három év folyamán, kismértékű maradék kitettséget hagyva a tartósan sztenderd megközelítésű portfólióban.

A Bázel II tőkekövetelményt ír elő a működési kockázatra vonatkozóan, ismét három kifinomultsági szinttel. Az alapmutató módszere szerinti tőkekövetelmény a bruttó bevételek egyszerű százaléka, míg a sztenderd módszer értelmében a bruttó bevételek három különböző százalékkéntékeinek egyike nyolc meghatározott üzletág mindegyikéhez hozzárendelve. Végül a fejlett mérési módszer a bankok saját statisztikai elemzése és működési kockázat modellezése alapján határozza meg a tőkekövetelményeket. A Csoport jelenleg a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelmény meghatározásához.



## 5.13

A 2008. január 1-jétől megváltozott tőkeszámítási alapot és a tőkére gyakorolt hatást mutatja be az alábbi táblázat:

	2009 Bázel II	M Ft 2008 Bázel II
Részvénytőke	14 765	14 094
Visszavásárolt saját részvények névértéke	-	-
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-	-
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>14 765</b>	<b>14 094</b>
Általános tartalék	234 688	210 523
A visszavásárolt saját részvények névérték fölötti bekerülési értéke		
Immateriális javak	(23 467)	(23 766)
Goodwill	(40 613)	(33 650)
Részesedések pénzügyeszetekben	(2 555)	(2 453)
<b>Tier 1: Nettó alapvető tőkeelemek</b>	<b>182 818</b>	<b>164 748</b>
Jelentős hátrasorolt kötelezettség	99 940	99 822
Átértékelési tartalék	833	(844)
Általános banki kockázati tartalék	1 742	5 449
<b>Tier 2: Járulékos tőkeelemek</b>	<b>102 515</b>	<b>104 427</b>
Egyéb levonások	(153)	(194)
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>285 180</b>	<b>268 980</b>
Kockázattal súlyozott eszközök (RWA)	2 069 380	2 209 975
Operációs kockázat (OR)	16 777	15 028
Piaci kockázati pozíciók (MR)	9 340	8 221
<b>Kockázattal súlyozott eszközök összesen (RWA + 12.5*MR)</b>	<b>2 395 833</b>	<b>2 500 586</b>
Szavatoló tőke / Összes eszköz	9,18%	9,32%
Tőke megfelelési mutató	13,78%	12,17%
<b>Tőke megfelelési mutató (piaci kockázattal együtt)</b>	<b>11,90%</b>	<b>10,76%</b>

A Bázel II második pillére (felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat) mind a Bankot, mind a Felügyeleti-szabályozószerveket bevonja annak felmérésébe, hogy a Banknak kell-e és milyen mértékű pótlólagos tőkét fenntartania az 1. pillér által nem fedezett kockázatokkal szemben. A 2. pillér része a belső tőke megfelelési felülvizsgálati folyamat, amelynek keretében a Bank felméri az 1. pillér által le nem fedett kockázatokat. A Csoport az 1. pillér által le nem fedett alábbi pótlólagos kockázatokat ítélte materiálisnak, és a 2. pillérben olyan szabályzatokat és gyakorlatokat vezetett be, amelyek ezeknek a kockázatoknak a hatását mérik:

- Hitelezés koncentrációs kockázat
- Ország kockázat
- Nem kereskedési könyvi kamatkockázatok (Banki könyv kamatláb kockázat)
- Elszámolási kockázat (settlement risk)
- Reputációs kockázat
- Likviditási kockázat
- Stratégiai kockázat

A Bázel II 3. pillére a piac fegyelmező erejére vonatkozik, és célja a társaságok átláthatóságának növelése azáltal, hogy a Bázel II szerinti kockázataik, tőke- és kockázatkezelésük konkrét, előre meghatározott részleteinek közzétételére kötelezi a társaságokat. A Csoport Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottsága felelős a Csoport tőke megfelelési mutatójának kezeléséért. Emellett a Csoportnak közölnie kell tőke megfelelési mutatóját a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletével. A Csoportnak saját tőke kezelési 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 szintű előrejelzéseket tartalmazza.

A Csoport és egyedileg szabályozott társaságai minden külső tőke követelménynek megfeleltek az időszak során.

## 6 Pénzeszközök

### 6.1

	2009	M Ft 2008
Készpénz és jegybanknál lévő egyenlegek	104 299	118 902
Kincstárjegyek és a jegybank által refinanszírozható váltók	81 388	93 783
<b>Pénzeszközök</b>	<b>185 687</b>	<b>212 685</b>

A Csoportnak bizonyos betétek 2%-ának megfelelő minimális kötelező tartalékot (2008: 2%) kell fenntartania a Nemzeti Banknál. A minimális tartalék az említett betétszámlák év végi egyenlegén alapul, és 2009. december 31-én 26 031 M Ft volt. (2008: 23 327 M Ft). 2009. december 31-én a pénztárállomány 73 644 M Ft volt (2008: 95 798 M Ft).

786 M Ft értékű (2008: 713 M Ft), értékesíthetőként besorolt kincstárjegy volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után; ezeket a Csoport számviteli politikája alapján szintén pénzeszközként mutatjuk ki.

## 7 Hitelintézetekkel szembeni követelések

### 7.1

	2009	M Ft 2008
Folyó- és klíringszámlák	11 922	29 453
Pénzpiaci betétek	21 616	30 429
Hitelkihelyezések	32 451	56 768
Értékvesztés miatti veszteségek	(16)	(39)
<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>65 973</b>	<b>116 611</b>
<b>Értékvesztés miatti veszteségek</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	<b>(39)</b>	<b>(19)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(28)	(23)
Tárgyévi feloldás	35	5
Árfolyamváltozás hatása	1	(2)
Diszkont feloldása	-	-
Átsorolás	15	0
Hitelezési veszteségként leírt	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(16)</b>	<b>(39)</b>

A folyó- és klíringszámlák egyenlegéből 395 M Ft (2008: 892 M Ft) egy jelentős befolyással rendelkező tulajdonossal szembeni követelés, amelyet piaci kamatlábbal nyújtottak.

## 8 Kereskedési céllal tartott eszközök

## 8.1

	M Ft					
	2009			2008		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok</b>						
Kincstárjegyek	1 258	1	1 259	3 398	3	3 401
Államkötvények	11 101	285	11 386	27 508	2 035	29 543
Vállalati kötvények	6 611	540	7 151	8 153	470	8 623
Külföldi vállalati kötvények	657	53	710	114	1	115
Magyar részvények	96	3	99	379	(4)	375
Külföldi részvények	-	-	-	-	-	-
<b>Adósság- és tőkeinstrumentumok összesen</b>	<b>19 723</b>	<b>882</b>	<b>20 605</b>	<b>39 552</b>	<b>2 505</b>	<b>42 057</b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	9 186	9 186	-	11 939	11 939
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	22	22	-	8	8
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	10 443	10 443	-	8 734	8 734
Credit default swaps	-	-	-	-	-	-
Opciók	566	2 518	3 084	487	2 365	2 852
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>566</b>	<b>22 169</b>	<b>22 735</b>	<b>487</b>	<b>23 046</b>	<b>23 533</b>
<b>Kereskedési céllal tartott eszközök összesen</b>	<b>20 289</b>	<b>23 051</b>	<b>43 340</b>	<b>40 039</b>	<b>25 551</b>	<b>65 590</b>

## 9 Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök

## 9.1

	M Ft					
	2009			2008		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	68	68
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	29	29	-	12	12
<b>Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>80</b>

**Kamatlábkockázat valós érték fedezeti ügylete**

A csoport kamatlábswapokkal fedezi fix kamatozású kötvényei és bizonyos követeléseinek valós értéke változásainak való kitéttőségét. A kamatlábswapokat fix kamatozású kötvények konkrét kibocsátásaival vagy konkrét hitelekkel párosítjuk. (lásd 4/n megjegyzés)

**Egyéb fedezeti célú származékos termékek**

A Csoport fedezeti elszámolásnak megfelelő fedezetek kapcsolatban meg nem jelölt egyéb származékos termékeket használ deviza-, kamatláb-, részvénypiaci és hitelkockázati kitéttiségének kezelésére. Az alkalmazott instrumentumok kamatlábswapok, kétdevizás kamatlábswapok, határidős ügyletek és opciók. Az említett származékos termékek valós értékét a fenti táblázat tartalmazza.

## 10 Értékpapírok

### 10.1

	2009	M Ft 2008
Értékesíthető		
Államkötvények	315 241	35 990
Vállalati kötvények	7 277	494
Külföldi államkötvények	20 760	9 766
Külföldi vállalati kötvények	4 613	1 805
Magyar részvények	6 138	2 937
Külföldi részvények	3 07	252
Értékvesztés miatti veszteségek	(226)	( 193)
<b>Értékpapírok</b>	<b>3 54 110</b>	<b>51 051</b>
<b>Értékvesztés miatti veszteségek</b>		
Egyenleg január 1-én	(193)	-
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(33)	( 193)
Tárgyévi feloldás	-	-
Árfolyamváltozás hatása	-	-
Diszkont feloldása	-	-
Hitelezési veszteségként leírt	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(226)</b>	<b>( 193)</b>

2009. december 31-én az értékpapírok teljes összegéből 32 249 M Ft (2008: 22 278 M Ft) volt elzálogosítva biztosítékként tőzsdei és hitelkártya-ügyletek után a szokásos üzletmenet részeként.

A saját tőkére gyakorolt teljes tárgyévi átértékelési hatás halasztott adó nélkül 668 M Ft nyereség (2008: 1 050 M Ft veszteség) és 0 M Ft halasztott adóbevétel és 33 M Ft halasztott adóráfördítés (2008: 159 M Ft halasztott adóbevétel és 3 M Ft halasztott adóráfördítés).

2009-ben az AFS értékpapírok értékesítése 17 565 M Ft nyereséget és 1 165 M Ft veszteséget eredményezett, ami átsorolásra került az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe.

A 10.2 tábla azt az adózás előtti eredményt mutatja, ami akkor lett volna, ha a Csoport összes adósság-instrumentumát (a valós értéken értékelt kivételével) eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöltük volna meg vagy az összes adósság-instrumentum amortizált bekerülési értéken szerepelt volna a könyvekben:



## 10.2

	Adózás előtti eredmény 2009	Szcenáriók hatása 2009	M Ft Adózás előtti eredmény szcenáriónként 2009
Ha minden hitelviszonyt megtestesítő eszközt eredménnyel szemben valós értéken értékeltként soroltak volna be	6 037	2 001	8 038
Ha minden hitelviszonyt megtestesítő eszközt (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként besoroltakat) amortizált bekerülési értéken értékelnénk	6 037	310	6 347

## 10.3

2009. december 31-én a könyv szerinti értéke, a valós értéke és az amortizált bekerülési értéke az összes, nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósság-instrumentumoknak a következő:

	Könyv szerinti érték	Valós érték	M Ft Amortizált bekerülési érték
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok besorolva:			
Hitelek és követeléseként	-	-	-
Lejáratig tartott instrumentumként	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközként	429 274	429 274	428 362
<b>Összesen</b>	<b>429 274</b>	<b>429 274</b>	<b>428 362</b>



## 11 Ügyfelekkel szembeni követelések

### 11.1 Ügyfelekkel szembeni követelések amortizált bekerülési értéken

2009	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	M Ft Könyv szerinti érték
<b>Nagyvállalati hitelek</b>				
Folyószámlahitelek	42 220	(333)	(32)	41 855
Kereskedelem és ipar	482 046	(9 019)	(853)	472 175
Ingatlan	697 167	(9 003)	(8)	688 155
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>1 221 433</b>	<b>(18 355)</b>	<b>(893)</b>	<b>1 202 185</b>
<i>Kis- és középvállalkozási hitelek</i>				
Folyószámlahitelek	50 787	(4 800)	(1 085)	44 902
Kereskedelem és ipar	365 261	(55 733)	(1 367)	308 162
Ingatlan	17 451	(1 098)	(56)	16 297
Hitelkártya	6 862	(305)	(24)	6 533
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek összesen</b>	<b>440 361</b>	<b>(61 936)</b>	<b>(2 532)</b>	<b>3 75 894</b>
<i>Lakossági kihelyezések</i>				
Folyószámlahitelek	23 795	(4 656)	(4 280)	14 859
Lakásépítési, lakásvásárlási hitel	499 698	(1 593)	(6 118)	491 987
Hitelkártya	20 905	(10)	(1 183)	19 711
Személyi hitel	5 154	(213)	(1 299)	3 642
Munkavállalóknak nyújtott hitel	11 187	(23)	(26)	11 138
Kereskedelem és ipar	166 919	(7 638)	(7 455)	151 826
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>727 658</b>	<b>(14 133)</b>	<b>(20 361)</b>	<b>693 163</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 389 452</b>	<b>(94 424)</b>	<b>(23 786)</b>	<b>2 271 242</b>
2008	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	Könyv szerinti érték
<b>Nagyvállalati hitelek</b>				
Folyószámlahitelek	46 605	(626)	(19)	45 960
Kereskedelem és ipar	456 954	(4 789)	(178)	451 987
Ingatlan	626 279	(2 269)	(642)	623 368
<b>Nagyvállalati hitelek összesen</b>	<b>1 129 838</b>	<b>(7 684)</b>	<b>(839)</b>	<b>1 121 315</b>
<i>Kis- és középvállalkozási hitelek</i>				
Folyószámlahitelek	48 753	(3 640)	(116)	44 997
Kereskedelem és ipar	389 823	(38 880)	(825)	350 118
Ingatlan	51 045	(4 043)	(82)	46 920
Hitelkártya	6 648	(170)	(17)	6 461
<b>Kis- és középvállalkozási hitelek összesen</b>	<b>496 269</b>	<b>(46 733)</b>	<b>(1 040)</b>	<b>448 496</b>
<i>Lakossági kihelyezések</i>				
Folyószámlahitelek	28 629	(5 307)	(931)	22 391
Lakásépítési, lakásvásárlási hitel	464 098	(325)	(2 711)	461 062
Hitelkártya	17 051	-	(1 377)	15 674
Személyi hitel	156 506	(4 262)	(2 028)	150 216
Munkavállalóknak nyújtott hitel	11 292	-	(73)	11 219
Kereskedelem és ipar	68 214	(4 774)	(1 019)	62 421
<b>Lakossági hitelek összesen</b>	<b>745 790</b>	<b>(14 668)</b>	<b>(8 139)</b>	<b>722 983</b>
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 371 897</b>	<b>(69 085)</b>	<b>(10 018)</b>	<b>2 292 794</b>

## 11.2 Értékvesztés

	2009	M Ft 2008
<b>Egyedi értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	<b>69 085</b>	<b>44 747</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	55 979	68 058
Tárgyévi felhasználás	(13 376)	(30 965)
Leányvállalatok akvizíciója		-
Tárgyévi feloldás	(9 235)	(7 127)
Nettó megtérülés	1 539	801
Árfolyamváltozás hatása	(396)	970
Diszkont feloldása	(4 421)	(1 732)
Átsorolás	(3 563)	(4 866)
Újramegállapítás	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>94 073</b>	<b>69 085</b>
<b>Csoportos értékvesztésképzés ügyfelekkel szembeni követelések után</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	<b>10 018</b>	<b>4 017</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	16 780	3 862
Tárgyévi feloldás	(4 787)	(1 510)
Nettó megtérülés	-	-
Tárgyévi feloldás	(497)	(1 787)
Árfolyamváltozás hatása	(196)	570
Diszkont feloldása	(1 111)	-
Átsorolás	3 579	4 866
Restatement	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>23 786</b>	<b>10 018</b>

## 11.3

Az ügyfelekkel szembeni követelések ágazat szerinti koncentrációja az alábbi volt december 31-én:

Szektor 2009	Bruttó érték	Egyedileg képzett halmozott értékvesztés	Csoportosan képzett halmozott értékvesztés	M Ft Könyv szerinti érték
Ingtalan	775 661	(17 889)	(1 769)	756 003
Élelmiszeripar	150 173	(19 235)	(630)	130 308
Pénzügyi szolgáltatások	52 895	(2 265)	(68)	50 562
Építőipar	103 341	(9 386)	(1 269)	92 686
Kereskedelem és szolgáltatások	78 818	(3 948)	(913)	73 957
Logisztika	87 037	(2 121)	(896)	84 020
Közművek	48 717	(1 226)	(89)	47 402
Gépjárműgyártás	49 918	(2 525)	(1 459)	45 934
Olaj- és gázipar	15 983	(185)	(27)	15 771
Technológia	29 397	(5 132)	(976)	23 289
Kohászat és bányászat	25 491	(4 737)	(57)	20 697
Vendéglátóipar	29 286	(2 340)	(357)	26 589
Non-profit szervezetek	5 360	(92)	(4)	5 264
Vegyipar	26 533	(3 036)	(89)	23 408
Gépgyártás	31 629	(1 433)	(203)	29 993
Kormányzati szervek	55 742	(100)	(41)	55 601
Tartós fogyasztási cikkek	21 556	(2 502)	(273)	18 781
Hírközlés	15 118	(1 334)	(161)	13 623
Távközlés	29 436	(757)	(3)	28 676
Gyógyszergyártás	15 001	(116)	(53)	14 832
Textil- és ruhagyártás	11 454	(2 371)	(186)	8 897
Cellulóz- és papírgyártás	20 699	(2 360)	(334)	18 005
Egyéb	87 510	(3 670)	(188)	83 652
Privát	622 697	(5 664)	(13 741)	603 292
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 389 452</b>	<b>(94 424)</b>	<b>(23 786)</b>	<b>2 271 242</b>
<b>Szektor 2008</b>				
Ingtalan	718 845	(10 751)	(351)	707 743
Élelmiszeripar	173 812	(14 666)	(227)	158 919
Pénzügyi szolgáltatások	101 174	(1 614)	(41)	99 519
Építőipar	92 831	(9 474)	(210)	83 147
Kereskedelem és szolgáltatások	120 787	(1 847)	(1 082)	117 858
Logisztika	68 487	(956)	(99)	67 432
Közművek	35 436	(1 268)	(26)	34 142
Gépjárműgyártás	47 629	(1 966)	(64)	45 599
Olaj- és gázipar	18 444	(176)	(155)	18 113
Technológia	70 527	(6 377)	(42)	64 108
Kohászat és bányászat	22 834	(1 215)	(16)	21 603
Vendéglátóipar	19 603	(1 742)	(62)	17 799
Non-profit szervezetek	14 673	(17)	(11)	14 645
Vegyipar	26 167	(1 151)	(18)	24 998
Gépgyártás	40 141	(2 053)	(59)	38 029
Kormányzati szervek	15 660	(156)	(18)	15 486
Tartós fogyasztási cikkek	22 544	(1 995)	(43)	20 506
Hírközlés	9 854	(875)	(20)	8 959
Távközlés	17 091	(850)	(10)	16 231
Gyógyszergyártás	14 936	(69)	(18)	14 849
Textil- és ruhagyártás	14 228	(2 209)	(35)	11 984
Cellulóz- és papírgyártás	18 076	(1 648)	(20)	16 408
Egyéb	81 958	(1 328)	(318)	80 312
Privát	606 160	(4 682)	(7 073)	594 405
<b>Ügyfelekkel szembeni követelések összesen</b>	<b>2 371 897</b>	<b>(69 085)</b>	<b>(10 018)</b>	<b>2 292 794</b>



Megjegyzések a szektorok közötti változásokhoz:

A statisztikai kódok változásai miatt (módosítva a KSH által (Központi Statisztikai Hivatal)) a RIBs kódok szerinti allokálás jelentősen megváltozott. A legjelentősebb változást tükröző RIBs kódok a következők:

Pénzügyi szolgáltatások: 37 Mrd forint csökkenés

Kereskedelem és szolgáltatások: 38 Mrd forint csökkenés

Technológia: 28 Mrd forint csökkenés

2009. december 31-én valós érték fedezeti kapcsolatban fedezett tételként megjelölt hitelek könyv szerinti értéke 28 357 M Ft volt, míg amortizált bekerülési értékük 28 188 M Ft.

## 11.4 Pénzügyi lízingből származó követelések

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 2009. és 2008. december 31-én:

				M Ft
2009	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	Összesen
Bruttó lízingbefektetés	15 383	25 240	9 151	49 774
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(2 607)	(4 234)	(1 563)	(8 404)
<b>Minimális lízingfizetések jelenértéke</b>	<b>12 776</b>	<b>21 006</b>	<b>7 588</b>	<b>41 370</b>
Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás	-	-	-	-
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>12 776</b>	<b>21 006</b>	<b>7 588</b>	<b>41 370</b>
<b>2008</b>				
Bruttó lízingbefektetés	14 063	32 670	11 035	57 768
Meg nem szolgált pénzügyi bevételek	(3 166)	(6 325)	(1 680)	(11 171)
<b>Minimális lízingfizetések jelenértéke</b>	<b>10 897</b>	<b>26 345</b>	<b>9 355</b>	<b>46 597</b>
Minimális lízingfizetésekből származó behajthatatlan követelésekre elszámolt halmozott leírás	-	-	(567)	(567)
<b>Pénzügyi lízingek a mérlegfordulónapon</b>	<b>10 897</b>	<b>26 345</b>	<b>8 788</b>	<b>46 030</b>

2009-ben 356 M Ft függő bérleti díjak szerepeltek a pénzügyi bevételben (2008: 0 Ft), és fennállt 561 M Ft nem garantált maradványérték (2008: 394 M Ft). 2009. december 31-én a behajthatatlan minimális lízingfizetésekből származó követelésekre elszámolt halmozott értékvesztés nem volt (2008: 567 M Ft).

A szerződések eredeti lejárat ideje 1-10 év között váltakozik. A lízingszerződések többsége CHF alapú. A szerződések a vonatkozó BUBOR-hoz, LIBOR-hoz illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatlábbal kamatoznak. Általában szállodák, irodák és gépjárművek képezik lízing tárgyát. Nincs garantált maradványérték.

## 12 Egyéb eszközök

### 12.1

	2009	M Ft 2008
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb követelések	25 421	10 572
Készletek	1 096	196
Értékesítésre tartott eszközök	7 716	3 088
Társasági adó követelés	3 302	4 267
Egyéb visszaigényelhető adók	109	370
Értékvesztés miatti veszteség	(352)	(276)
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>37 292</b>	<b>18 217</b>
<b>Értékvesztés miatti veszteség</b>		
<b>Egyenleg január 1-én</b>	<b>(276)</b>	<b>(63)</b>
Tárgyévi értékvesztés miatti veszteség:		
Tárgyévi képzés	(76)	(213)
Tárgyévi feloldás	-	-
Árfolyamváltozás hatása	-	-
Diszkont feloldása	-	-
Hitelezési veszteségként leírt	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(352)</b>	<b>(276)</b>

2009. december 31-én a készletek értékéből 7 716 M Ft (2008: 3 088 M Ft) követelések utáni biztosíték érvényesítéséből származott.

## 13 Goodwill

### 13.1

Goodwill	2009	M Ft 2008
<b>Bekerülési érték</b>		
Egyenleg január 1-én	34 702	37 502
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-
Kisebbségi részesedés megszerzése	16 575	-
Egyéb felvásárlások - belső előállítás	-	-
Árfolyamváltozás hatása	(804)	(2 800)
Leányvállalatok értékesítése	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>50 473</b>	<b>34 702</b>
<b>Értékvesztés miatti veszteségek</b>		
Egyenleg január 31-én	(1 052)	-
Tárgyévi értékvesztés	(8 912)	(1 052)
Árfolyamváltozás hatása	104	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>(9 860)</b>	<b>(1 052)</b>
<b>Könyv szerinti érték</b>		
<b>Január 1-én</b>	<b>33 650</b>	<b>37 502</b>
<b>December 31-én</b>	<b>40 613</b>	<b>33 650</b>

### 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 goodwill könyv szerinti értékét az alábbi pénztermelő egységekhez rendeljük hozzá:

	2009	M Ft 2008
MKB Unionbank AD	32 418	16 032
MKB Romexterra Bank S.A.	7 344	16 767
MKB Euroleasing Zrt.	6 796	5 538
– ebből leányvállalatok	851	851
<b>Goodwill</b>	<b>46 558</b>	<b>38 337</b>

Az MKB Romexterra Bank S.A. magában foglalja a Romexterra csoport tagjait, az MKB Euroleasing Zrt. pedig az Euroleasing csoport tagjait.

Mivel az MKB Euroleasing Zrt. tőke módszerrel kerül bevonásra, ezért a teljes könyv szerinti értéke tesztelésre kerül.

A pénztermelő egységek megtérülő értékének meghatározása a használati értékük alapján történt.

A használati érték az egység folyamatos működéséből keletkezett jövőbeni cash flow-k diszkontálásával került megállapításra. A működésből származó várható jövőbeni cash flow becsüléséhez a Csoport független értékelőket is igénybe vett. A pontos feltételezésekhez tartozó becsült értékek a vezetőség megítélését tükrözik a bulgáriai és romániai banki, valamint a magyarországi lízingágazat jövőbeni tendenciáiról, és mind külső, mind belső forrásokat alapul vesznek (múltbeli adatok).

A becslési folyamat során a következő fontos feltevéseket alkalmaztuk:

#### MKB Unionbank AD

A cash-flow-kat tényleges működési eredmények és egy ötéves üzleti terv alapján becsültük meg. Az üzleti terv szerint a bevétel az első évben eléri a 1 854 M Ft-ot, az ötödik év végére pedig el kell érnie az 5 392 M Ft-ot. 2010 és 2014 között a nettó kamatjövedelem folyamatos emelkedésére számít a vezetőség, 8 065 M Ft-ról 11 742 M Ft-ra. Párhuzamos hatásként a nem kamatjellegű bevételek értéke várhatóan 2 801 M Ft-ról 5 005 M Ft-ra nő. A pénzügyi válság következtében 2010-ben is magas céltartalék állományt várunk, mintegy 2 769 M Ft-ot, ami várhatóan 2014-re 2 329 M Ft-ra fog csökkenni.



7,4 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk az MKB Unionbank megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát a súlyozott átlagos tőke költség alapján becsültük meg. A pénzügyi válság után növekvő növekedési ráta alapján extrapoláljuk a cash flow-előrejelzéseket a legújabb üzleti terv által lefedett időszakon túli első 5 évre, míg állandó rátát alkalmazunk 2014-től kezdődően.

Mivel a bulgáriai piac hatalmas növekedési potenciállal rendelkezik, úgy gondoljuk, hogy ez az ötéves előrejelzés reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash flow-előrejelzés szerint az MKB Unionbank használati értéke nagyobb, mint könyv szerinti értéke, ezért nincs szükség értékvesztésre.

### **MKB Romexterra Bank S.A.**

A cash flow-kat tényleges működési eredmények és egy ötéves üzleti terv alapján becsültük meg. A cash flow-k számításánál figyelembe vettük az átszervezések hatásait, mivel azokat a menedzsment a Goodwill értékvesztési teszt elkészítésének napja előtt elfogadta. Az üzleti terv szerint a veszteség az első évben eléri a 3 384 M Ft-ot, az ötödik év végére pedig a nyereségnek el kell érnie a 1 337 M Ft-ot. Az átszervezések következtében a nettó kamatjövedelem, valamint a nem kamatjellegű bevételek emelkedésére számít a vezetőség 2010-ben Romániában kedvezőtlen gazdasági körülményekre és nagy mértékű értékvesztésre számítunk. Az átszervezés során a nem teljesítő hitelek egy része eladásra kerül, miután javulás várható. 11,1 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk az MKB Romexterra Bank megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát súlyozott átlagos tőkekölség alapján becsültük meg. Csökkenő növekedési ráta alapján extrapoláljuk a cash-flow-előrejelzéseket a legújabb üzleti terv által lefedett időszakon túli első 5 évre, míg állandó rátát alkalmazunk 2014-től kezdődően. Mivel a romániai piac növekedési potenciállal rendelkezik, úgy gondoljuk, hogy ez az ötéves előrejelzés reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash-flow-előrejelzés szerint az MKB Romexterra Bank használati értéke kisebb, mint könyv szerinti értéke, ezért 8 912 M Ft értékvesztés szükséges.

### **MKB Euroleasing Zrt.**

A cash-flow-kat tényleges működési eredmények és egy ötéves üzleti terv alapján becsültük meg. Az üzleti terv szerint a bevétel az első évben eléri a 989 M Ft-ot, az ötödik év végére pedig el kell érnie az 1 887 M Ft-ot.

A piac folyamatos telítődésével párhuzamosan a nettó kamatjövedelem stagnálására számítunk 2010 és 2014 között. Párhuzamos hatásként a nem kamatjellegű bevételek értéke várhatóan kismértékben növekedni fog. Csökkenő átlagos értékvesztés miatti veszteséggel számoltunk a pénzügyi válság után.

6,6 százalékos adózás előtti diszkontrátát alkalmaztunk az MKB Euroleasing megtérülő értékének meghatározása során. A diszkontrátát súlyozott átlagos tőkekölség alapján becsültük meg.

Csökkenő növekedési ráta alapján extrapoláljuk a cash-flow-előrejelzéseket a legújabb üzleti terv által lefedett időszakon túli első 5 évre, míg állandó rátát alkalmazunk 2014-től kezdődően.

Mivel az Euroleasing piacvezető az autó- és gépjárműparklizing területén, úgy gondoljuk, ez az ötéves előrejelzés reális, és hitelesen tükrözi legjobb becsléseinket.

A cash-flow-előrejelzés szerint az MKB Euroleasing Zrt. használati értéke nagyobb, mint könyv szerinti értéke, ezért nincs szükség értékvesztésre.





## 14 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések

## 14.1

	2009	M Ft 2008
Bekerülési érték	10 731	7 867
Felvásárlásokon keletkezett goodwill	1 527	1 528
A felvásárlás után képződött tartalékokból való részesedés	(229)	1 836
<b>Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések</b>	<b>12 029</b>	<b>11 231</b>

## 14.2

A társult és közös vezetésű vállalkozások általános és pénzügyi adatai a következők:

	MKB Euroleasing Zrt.	MKB Euroleasing Autópark Zrt.	Ercorner Kft.	GIRO Zrt.	M Ft Pannonhalmi Borház Termelő és Szolgáltató Kft.
<b>Általános adatok</b>					
Tulajdonrész % (%)	50%	49,99%	50%	22,19%	45,48%
Bevonás módja	tőkemódszer	tőkemódszer	tőkemódszer	tőkemódszer	tőkemódszer
<b>Pénzügyi adatok</b>					
Forgóeszközök	2 090	4 164	107	4 672	200
Befektetett eszközök	9 020	13 221	9 557	4 219	1 124
<b>Eszközök összesen</b>	<b>11 110</b>	<b>17 385</b>	<b>9 664</b>	<b>8 891</b>	<b>1 324</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 921	8 802	7 318	2 925	564
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 189	8 583	2 346	5 966	760
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>11 110</b>	<b>17 385</b>	<b>9 664</b>	<b>8 891</b>	<b>1 324</b>
<b>Tőke</b>					
Bevételek	908	12 553	347	6 317	301
Ráfordítások	670	12 620	536	5 923	322
<b>Eredmény</b>	<b>238</b>	<b>(67)</b>	<b>(189)</b>	<b>394</b>	<b>(21)</b>

## 15 Immateriális javak és tárgyi eszközök

15.1

2009	Immateriális javak	Saját tulajdonú épületek	Berendezések	M Ft Összesen
<b>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</b>				
Egyenleg január 1-én	31 742	37 151	41 823	110 716
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások				
Egyéb felvásárlások – belső előállítás	12 167	13 796	6 044	32 007
Egyéb növekedések	(4 643)	4	4 706	67
Értékesítések és kivezetések	(5 244)	(2 834)	(4 640)	(12 718)
Árfolyamváltozás hatása	8	(93)	(68)	(153)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>34 030</b>	<b>48 024</b>	<b>47 865</b>	<b>129 919</b>
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</b>				
Egyenleg január 1-én	7 976	4 995	17 474	30 445
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások				
Éves értékcsökkenési leírás	2 640	1 277	4 740	8 657
Értékvesztés miatti veszteség	-	1 62	12	174
Értékvesztés visszairása	-	-	-	-
Értékesítések és kivezetések	(50)	(152)	(1 450)	(1 652)
Egyéb növekedés	-	-	67	67
Árfolyamváltozás hatása	(2)	(31)	(31)	(64)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>10 564</b>	<b>6 251</b>	<b>20 812</b>	<b>37 627</b>
<b>Könyv szerinti érték</b>				
Január 1-én	23 766	32 155	24 349	80 271
<b>December 31-én</b>	<b>23 466</b>	<b>41 773</b>	<b>27 053</b>	<b>92 292</b>
<b>2008</b>				
<b>Bekerülési vagy vélelmezett bekerülési érték</b>				
Egyenleg január 1-én	29 502	32 977	37 018	99 497
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-
Egyéb felvásárlások – belső előállítás	8 466	4 095	7 023	19 584
Egyéb növekedések	-	331	189	520
Értékesítések és kivezetések	(6 237)	(23)	(2 305)	(8 565)
Árfolyamváltozás hatása	11	(229)	(102)	(320)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>31 742</b>	<b>37 151</b>	<b>41 823</b>	<b>110 716</b>
<b>Értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségek</b>				
Egyenleg január 1-én	7 432	4 047	14 970	26 449
Üzleti kombináció keretében történt felvásárlások	-	-	-	-
Éves értékcsökkenési leírás	2 692	914	3 849	7 455
Értékvesztés miatti veszteség	-	-	14	14
Értékvesztés visszairása	-	-	-	-
Értékesítések és kivezetések	(2 153)	(1)	(1 323)	(3 477)
Egyéb növekedés	-	6 0	(55)	5
Árfolyamváltozás hatása	5	(25)	19	(1)
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>7 976</b>	<b>4 996</b>	<b>17 474</b>	<b>30 445</b>
<b>Könyv szerinti érték</b>				
Január 1-én	22 070	28 930	22 048	73 048
<b>December 31-én</b>	<b>23 766</b>	<b>32 155</b>	<b>24 349</b>	<b>80 271</b>

## 16 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

## 16.1

	2009	M Ft 2008
Folyó- és klíringszámlák	4 228	5 355
Pénzpiaci betétek	932 831	758 085
Hitelfelvételek	205 820	183 669
<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>1 142 880</b>	<b>947 109</b>

2009. december 31-én a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek záró egyenlegéből 76 188 M Ft (2008: 293 436 M Ft) kapcsolódott olyan szerződésekhez, amelyeknek eredeti futamideje több mint öt év volt.

## 17 Folyó- és betétszámlák

## 17.1

	2009	M Ft 2008
Vállalkozásoktól	734 941	704 371
Magánszemélyektől	671 056	563 471
<b>Folyó- és betétszámlák</b>	<b>1 405 997</b>	<b>1 267 842</b>

2009. december 31-én a folyó- és betétszámlák összegéből 18 276 M Ft (2008: 30 057 M Ft) volt eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentum.

## 18 Kereskedési célú kötelezettségek

## 18.1

	2009			2008		
	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>						
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	9 866	9 866	-	2 0668	2 0668
Index alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	34	34	-	2 0	20
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	6 956	6 956	-	6 545	6 545
Credit default swaps	52	38	90	52	139	191
Opciók	894	2 118	3 012	718	2 089	2 807
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>946</b>	<b>19 012</b>	<b>19 958</b>	<b>770</b>	<b>29 461</b>	<b>30 231</b>
<b>Kereskedési célú kötelezettségek összesen</b>	<b>946</b>	<b>19 012</b>	<b>19 958</b>	<b>770</b>	<b>29 461</b>	<b>30 231</b>

## 19 Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek

19.1

	M Ft					
	Bekerülési érték	2009 Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték	Bekerülési érték	2008 Kumulált nem realizált eredmény	Könyv szerinti érték
Deviza alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	-	-	-	1 737	1 737
Kamat alapú származékos pénzügyi instrumentumok	-	337	337	-	1 487	1 487
<b>Fedezeti célból tartott származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>-</b>	<b>337</b>	<b>337</b>	<b>-</b>	<b>3 224</b>	<b>3 224</b>

## 20 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok

20.1

	M Ft	
	2009	2008
Passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek	29 824	27 608
Fizetendő társasági adó	-	180
Egyéb adókötelezettségek	2 094	1 859
Fizetendő osztalék	-	-
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	2 152	1 957
<b>Egyéb kötelezettségek és céltartalékok</b>	<b>34 070</b>	<b>31 604</b>

## 20.2 Függő tételekre és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék

	M Ft	
	2009	2008
Egyenleg január 1-én	1 957	1 532
Tárgyévi céltartalék-képzés	1 555	1 337
Tárgyévi céltartalék-felhasználás	(271)	(192)
Tárgyévi céltartalék-felzabálás	(1 089)	(725)
Árfolyamváltozás hatása	0	4
Diszkont feloldása	-	-
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>2 152</b>	<b>1 957</b>

650 M Ft (2008: 550 M Ft) céltartalékot képeztünk függő kötelezettségekből és szerződéses elkötelezettségekből felmerülő jövőbeni költségekre (lásd 35. megjegyzés), amelyekből 1 102 M Ft (2008: 1 075 M Ft) garanciákhoz és 400 M Ft szerződéses elkötelezettséghez kapcsolódik (2008: 332 M Ft).

### Pénzügyi lízingügyletek lízingbe vevőként

Üzleti tevékenysége során a Csoport, mint lízingbe vevő pénzügyi lízingügyleteket köt. A Csoport jövőbeni minimális lízingfizetése a beszámolási időszak végén, valamint azok nettó jelenértéke a hátralévő futamidő szerint 2009. és 2008. december 31-én az alábbi volt:

## 20.3

2009	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	M Ft Összesen
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	1 638	6 693	30 159	38 490
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(1 156)	(5 098)	(23 568)	(29 822)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>482</b>	<b>1 594</b>	<b>6 592</b>	<b>8 668</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>482</b>	<b>1 594</b>	<b>6 592</b>	<b>8 668</b>
<b>2008</b>				
Jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség	179	357	-	536
Meg nem szolgáltat pénzügyi bevételek	(24)	(28)	-	(52)
<b>A minimális lízingfizetési kötelezettség jelenértéke</b>	<b>155</b>	<b>329</b>	<b>-</b>	<b>484</b>
<b>Pénzügyi lízingek lízingbe vevőként</b>	<b>155</b>	<b>329</b>	<b>-</b>	<b>484</b>

2009-ben nem szerepeltek függő bérleti díjak a pénzügyi bevételben (2008: Nulla). Nem várható a beszámolási időszak végére al-lízingfizetésből származó bevétel. A lízingbe vett irodai berendezések nettó könyv szerinti értéke 466 M Ft (2008: 621 M Ft), a beszámolót készítő gazdálkodó egység által használt ingatlanok nettó könyv szerinti értéke 8 289 M Ft volt (2008: 0 M Ft) volt a beszámolási időszak végén.

A Csoport egyes fiókjait operatív lízing formájában bérl. 2009. és 2008. december 31-én a fel nem mondható operatív lízingügyletekből eredő összes jövőbeni minimális lízingfizetési kötelezettség hátralévő futamidő szerint a következő volt:

## 20.4

2009	1 éven belül	1 és 5 év között	5 éven túl	M Ft Összesen
Minimális lízingfizetési kötelezettség	3 103	5 654	6 098	14 856
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>3 103</b>	<b>5 654</b>	<b>6 098</b>	<b>14 856</b>
<b>2008</b>				
Minimális lízingfizetési kötelezettség	2 216	3 643	21 943	27 802
<b>Fel nem mondható operatív lízingügyletek</b>	<b>2 216</b>	<b>3 643</b>	<b>21 943</b>	<b>27 802</b>

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

2009-ben a Csoportnak 3 222 M Ft (2008: 672 M Ft) költségként kimutatott lízing és al-lízing kifizetése volt. Függő bérleti díjak és al-lízing kifizetések nem voltak.

A lízingszerződések eredeti lejárat ideje 1-10 év között váltakozik. A szerződés szerinti lízingfizetések általában a fogyasztói árindexhez vannak kötve. Nincsenek vételi opciók vagy korlátozások.



## 21 Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

### 21.1

Hivatkozás	Kamat	Névérték	Első kibocsátás	Lejárat	Tőzsdén jegyzett	M Ft	
						Könyv szerinti érték 2009	Könyv szerinti érték 2008
XS0232164342 EUR 50 M	Változó kamat	13 541	11.10.2005	11.10.2010	Igen (Luxemburg)	13 541	13 237
XS0256867648 EUR 50 M	Változó kamat	13 542	6.06.2006	6.06.2011	Igen (Luxemburg)	12 187	13 230
MKB Euró Fix 2011 4%	Fix kamat	3 521	10.11.2009	10.11.2011	Nem	2 489	-
XS0311628407 RON 50 M	Változó kamat	3 197	19.07.2007	19.07.2010	Igen (Luxemburg)	3 197	3 306
XS0330903070 SKK 1000 M	Változó kamat	8 990	19.11.2007	19.11.2010	Igen (Luxemburg)	7 156	8 790
MKB Részvény Index 1. Kötvény	Strukturált	400	12.09.2008	12.09.2012	Igen (BÉT)	400	400
MKB 20100915 Kötvény	Fix kamat	3 968	23.07.2008	15.09.2010	Igen (BÉT)	4 014	3 350
MKB Relax 2. Kötvény	Strukturált	252	12.08.2008	12.02.2010	Igen (BÉT)	225	252
MKB III. kötvény	Változó kamat	40 986	9.12.2005	7.02.2011	Igen (BÉT)	29 931	35 890
MKB IV. kötvény	Változó kamat	28 000	10.06.2009	9.12.2011	Igen (BÉT)	27 763	-
MKB V. kötvény	Változó kamat	6 000	30.10.2009	26.10.2012	Igen (BÉT)	4 622	-
MKB FIX + 2010	Fix kamat	3 000	21.10.2005	21.10.2010	Igen (BÉT)	1 070	1 092
MKB FIX + 2013	Fix kamat	3 000	15.02.2006	15.02.2013	Igen (BÉT)	322	318
MKB FIX + 2016	Fix kamat	3 000	15.02.2006	15.02.2016	Igen (BÉT)	90	107
MKB Kiszámítható Kötvény	Fix kamat	4 222	8.05.2009	8.12.2010	Nem	4 217	-
MKB Kiszámítható 2. Kötvény	Fix kamat	3 202	12.06.2009	10.12.2010	Nem	3 199	-
MKB Kiszámítható 3. Kötvény	Fix kamat	1 571	25.06.2009	25.01.2011	Nem	1 570	-
MKB Kiszámítható 4. Kötvény	Fix kamat	867	19.08.2009	22.02.2011	Nem	866	-
MKB Kiszámítható 5. Kötvény	Fix kamat	2 583	25.09.2009	31.03.2011	Nem	2 579	-
MKB Kiszámítható 6. Kötvény	Fix kamat	664	30.10.2009	28.04.2011	Nem	663	-
MKB Kiszámítható 7. Kötvény	Fix kamat	1 187	18.12.2009	4.07.2011	Nem	1 185	-
MKB D100120	Diszkont	10 800	9.09.2009	20.01.2010	Igen (BÉT)	10 752	-
MKB D100310	Diszkont	8 000	9.10.2009	10.03.2010	Igen (BÉT)	5 847	-
Az MKB által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata						1 427	2 419
MKB Unionbank AD		-	N.A.	N.A.	Nem	-	1 323
MKB Romexterra Bank S.A.		167	N.A.	N.A.	Nem	268	239
A leányvállalatok által kibocsátott kötvények felhalmozódott kamata						-	38
2009-ben lejárt kötvények						-	185 137
<b>Kibocsátott kötvények</b>	<b>-</b>	<b>164 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 580</b>	<b>269 129</b>

A Csoport eredménnyel szemben valóban értékeli strukturált kötvényeit, mivel azok olyan eszközökhöz kapcsolódnak, amelyek ugyanazon kockázattal rendelkeznek, és ellentétesen változik a valóértékük. 2009. december 31-én az eredménnyel szemben való értéken értékelt saját kibocsátású kötvények értéke 644 M Ft volt (2008: 1 063 M Ft).

## 22 Hátrasorolt kötelezettségek

## 22.1

2009	Felvétel időpontja	Összeg eredeti devizában	Eredeti devizanem	Kamat	Lejárat	Jegyzett	Könyv szerinti érték	M Ft
<b>Hátrasorolt kötelezettségek a tulajdonosoktól</b>								
BAYERISCHE LANDESBANK	30.10.2002	50 000 000	EUR	6M EURIBOR+3.12%	30.10.2017	Nem		13 640
BAYERISCHE LANDESBANK	16.12.2003	36 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	16.12.2013	Nem		9 751
BAYERISCHE LANDESBANK	10.06.2005	45 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	15.06.2015	Nem		12 189
BAYERISCHE LANDESBANK	21.10.2008	50 000 000	EUR	6M EURIBOR+5%	22.10.2018	Nem		13 691
BAWAG P.S.K. BANK	16.12.2003	4 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	16.12.2013	Nem		1 083
BAWAG P.S.K. BANK	16.06.2005	5 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	15.06.2015	Nem		1 354
<b>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények</b>								
BAYERISCHE LANDESBANK	04.10.2006	120 000 000	EUR	3M EURIBOR+1.01%	04.10.2016	Nem		32 507
BAYERISCHE LANDESBANK	31.07.2007	75 000 000	EUR	3M EURIBOR+0.92%	31.07.2017	Nem		20 369
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>		<b>385 000 000</b>	-	-	-	-		<b>104 584</b>
<b>2008</b>								
<b>Hátrasorolt kötelezettségek a tulajdonosoktól</b>								
BAYERISCHE LANDESBANK	30.10.2002	50 000 000	EUR	6M EURIBOR+3.12%	30.10.2017	Nem		13 426
BAYERISCHE LANDESBANK	16.12.2003	36 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	16.12.2013	Nem		9 533
BAYERISCHE LANDESBANK	10.06.2005	45 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	15.06.2015	Nem		11 917
BAYERISCHE LANDESBANK	21.10.2008	50 000 000	EUR	6M EURIBOR+5%	22.10.2018	Nem		13 482
BAWAG P.S.K. BANK	16.12.2003	4 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	16.12.2013	Nem		1 059
BAWAG P.S.K. BANK	16.06.2005	5 000 000	EUR	6M EURIBOR+1.5%	15.06.2015	Nem		1 324
<b>Kibocsátott alárendelt kölcsöntőke-kötvények</b>								
BAYERISCHE LANDESBANK	04.10.2006	120 000 000	EUR	3M EURIBOR+1.01%	04.10.2016	Nem		32 117
BAYERISCHE LANDESBANK	31.07.2007	75 000 000	EUR	3M EURIBOR+0.92%	31.07.2017	Nem		20 035
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>		<b>385 000 000</b>	-	-	-	-		<b>102 892</b>

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

## 23 Jegyzett tőke

A bank jegyzett tőkéje 14 765 369 (2008: 14 094 483) darab egyenként 1 000 Ft (2008: 1000 Ft) névértékű részvényből áll. Minden kibocsátott részvényt teljesen befizettek, és azok felszámolás esetén egyenrangúak.

## 24 Tartalékok

### **Devizaátszámítási tartalék**

A devizaátszámítási tartalék tartalmazza a külföldi egységek pénzügyi kimutatásainak átszámításából eredő összes árfolyamkülönbözetet.

### **Tőketartalék**

A tőketartalék a részvénytőke-kibocsátások utáni felárakat (ázsiót) tartalmazza.

### **Eredménytartalék**

Az eredménytartalék egy gazdálkodó egység működése alatt felhalmozott adózás utáni eredményt tartalmazza csökkentve a kifizetett osztalékkal. Az MKB az általános kockázati céltartalékot és az általános tartalékot az eredménytartalékban mutatja ki, amelyeket helyi jogszabályoknak megfelelően képez.

Az anyavállalat részére osztalékként kifizethető eredménytartalék 79 278 M Ft.

### **A / Általános kockázati céltartalék**

A helyi jogszabályok lehetővé teszik a kockázattal súlyozott eszközök és mérlegén kívüli kitétségek legfeljebb 1,25%-áig általános kockázati céltartalék képzését a konkrétan azonosítható, valamint a tapasztalatok alapján a hitelfortfolióban jelen lévő veszteségeken felüli kockázati kitétségek 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 33. megjegyzés). A Bank 2003 és 2008 között nem élt ezzel a lehetőséggel. Az MKB számviteli politikájában rögzítette, hogy a 2009. üzleti évtől kezdődően általános kockázati céltartalékot ismételtelen képez az üzleti évet lezáró fordulónapra kalkulált kockázati súlyos mérleg főösszeg 0,1%-ának megfelelő összegben. Az adott üzleti évek folyamán a megképzett általános kockázati céltartalék állományt a követelések, értékpapírok és készletek könyvekből való kivezetésekor, illetve a mérlegén kívüli tételek megszűnésekor keletkező veszteség összegére fokozatosan használja fel.

### **B / Általános Tartalék**

A Hitelintézeti törvény előírásai szerint a banknak az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba kell helyeznie. Osztalékot csak az általános tartalék képzést követően lehet fizetni. A hitelintézet az általános tartalékot csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használhatja fel. A rendelkezésre álló eredménytartalékot a hitelintézet részben vagy egészben átsorolhatja az általános tartalékba. A felügyelet felmentést adhat az általános tartalék képzése alól.

A Csoport az általános tartalékot az eredménytartalék részeként mutatja ki. 2009-ben az MKB 30 M Ft általános tartalékot képzett (2008: 53 M Ft), amely összességében 17 832 M Ft-ot ért el.

A romániai székhelyű leányvállalatok által megképzett általános tartalék 1 556 M forintot tett ki. 2009 során nem képeztek további tartalékot. Bulgáriában nem mutattak ki általános tartalékot.

### **Értékelési tartalék**

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

## 25 Nem ellenőrző részesedés

2009 során a nem ellenőrző részesedés lecsökkent az MKB Unionbank A.D.-ban vásárolt pótlólagos részesedés következtében. A tulajdonrész 60%-ról 94%-ra emelkedett. További 1,98%-os csökkenést okozott az MKB Romexterra Bank S.A. saját részvény kibocsátása.

## 26 Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

## 26.1

Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek  
a következők miatt merülnek fel:

	2009			2008			M Ft
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	
Immateriális javak és tárgyi eszközök	212	1 763	(1 551)	223	227	(5)	
Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban	-	66	(66)	-	71	(71)	
Értékesíthető értékpapírok	191	50	141	212	3	209	
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	2 667	(2 667)	5	2 015	(2 010)	
Értékvesztés követelésekre	1 308	2 065	(756)	2 314	-	2 314	
Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 580	1	1 579	-	263	(263)	
Kibocsátott kötvények	2	-	2	-	-	-	
Céltartalékok	45	3 93	(348)	41	1 277	(1 236)	
Származékos ügyletek	-	-	-	-	-	-	
Egyéb tételek	111	2 07	(96)	166	317	(151)	
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap	590	-	590	285	-	285	
<b>Nettó adó eszközök (kötelezettségek)</b>	<b>4 039</b>	<b>7 212</b>	<b>(3 173)</b>	<b>3 245</b>	<b>4 173</b>	<b>(927)</b>	

## 27 Kamatbevétel

## 27.1

	2009	M Ft 2008
Pénzeszközök	15 626	10 684
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7 491	9 130
Ügyfelekkel szembeni követelések	167 241	162 683
Származékos ügyletek	30 462	35 962
Értékpapírok	17 355	5 348
<b>Kamatbevétel</b>	<b>238 175</b>	<b>223 807</b>

Különböző jogcímenek a 2009. december 31-ével végződő évre vonatkozó kamatbevételen belül 5 532 M Ft (2008: 1 732 M Ft) került elszámolásra az értékvesztett pénzügyi eszközök után.

## 28 Kamatráfordítás

## 28.1

	2009	M Ft 2008
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	35 473	33 928
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	71 844	61 873
Kibocsátott kötvények	15 696	15 787
Hátrasorolt kötelezettségek	4 285	5 404
Kamatráfordításhoz hasonló egyéb ráfordítások és jutalékok	472	232
Származékos ügyletek	11 484	23 904
<b>Kamatráfordítás</b>	<b>139 254</b>	<b>141 128</b>

A kamatbevétel (a fedezett tétel után elszámolt kamatráfordításnak megfelelő sorban) 3 773 M Ft valós érték fedezeti kapcsolatban tartott származékos termékek utáni valósérték-változást tartalmaz; a kamatráfordítások között pedig 2 970 M Ft szerepel a fedezett tétel valós értékének a fedezett kockázatból adódó változásaként.

A fenti kamatbevétel és -ráfordítás eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre vagy kötelezettségekre vonatkozó egyetlen komponense a fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek utáni bevétel és ráfordítás.

## 29 Nettó jutalék- és díjbevétel

29.1

	2009	M Ft 2008
<b>Jutalék- és díjbevétel</b>	<b>28 300</b>	<b>27 319</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	10 426	10 052
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	5 834	4 899
Bankkártyák	2 752	2 806
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	3 634	3 205
Egyéb jutalék- és díjbevételek	5 654	6 357
<b>Jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>5 972</b>	<b>7 778</b>
Fizetési forgalom lebonyolításával és számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatások	2 342	2 518
Hitelezéssel kapcsolatos díjak	1 484	1 980
Bankkártyák	836	804
Ügynöki jutalék és egyéb értékpapírügyletek	681	497
Autókereskedőknek fizetett jutalék	-	913
Egyéb jutalék- és díjráfordítások	629	1 066
<b>Nettó jutalék- és díjbevétel</b>	<b>22 328</b>	<b>19 541</b>

Az ügynöki jutalékok a letétkezelői tevékenységből és egyéb értékpapírokkal kapcsolatos szolgáltatásokból származó díjakat tartalmazzák 2 204 M Ft összegben (2008: 1 618 M Ft). A Csoport alapkezelői tevékenységéről további információkat a 40. megjegyzés tartalmaz.

## 30 Egyéb működési bevétel

30.1

	2009	M Ft 2008
Kereskedési célú értékpapírok realizált nyeresége	4 105	1 546
Értékesíthető értékpapírok realizált nyeresége	16 862	73
A Csoporthoz tartozó társaságok értékesítésének nettó nyeresége	-	-
Származékos ügyletek realizált nyeresége / (vesztesége)	8 628	18 281
Értékesítésre tartott eszközök bevétele	8 703	-
Értékesítésre tartott eszközök ráfordítása	(9 137)	-
Egyéb bevétel / (ráfordítás)	(4 099)	(1 676)
<b>Egyéb működési bevétel</b>	<b>25 062</b>	<b>18 224</b>



## 31 Értékvesztés és veszteségek fedezetére képzett céltartalék

31.1

Megjegyzés	2009	M Ft 2008
<b>Értékvesztés-képzés</b>		
Hitelintézetekkel szembeni követelések után	7	18
Ügyfelekkel szembeni követelések után	11	39 445
Értékpapírok után	10	193
Goodwill-ra	13	1 052
Egyéb eszközökre	12	213
Hitelezési veszteség		1 472
<b>Céltartalék-képzés</b>		
Garanciákra és függő kötelezettségekre	35	612
<b>Értékvesztés-képzés és céltartalék-képzés veszteségek fedezetére</b>	<b>66 421</b>	<b>43 003</b>

## 32 Banküzemi költségek

32.1

	2009	M Ft 2008
Általános és adminisztrációs költségek	16 592	14 381
Bérek és bérjellegű kifizetések	24 161	24 321
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb személyi jellegű ráfordítások	8 312	9 229
Infrastrukturális működtetési költségek	14 831	12 889
Marketing és reprezentáció	2 517	3 317
Kommunikáció és adatfeldolgozás	7 341	6 223
<b>Banküzemi költségek</b>	<b>73 754</b>	<b>70 360</b>

2009-ben a Csoport munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 4 070 volt (2008: 4 313 fő).

## 33 Nyereségadó

33.1 Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített nyereségadó-ráfordítás

	2009	M Ft 2008
<b>Tárgyévi társasági adó ráfordítás</b>	<b>1 321</b>	<b>1 671</b>
Magyarországi társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	1 260	1 468
Romániai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	3	-
Bulgáriai társasági adó ráfordítás a tárgyévi eredmény után	58	203
<b>Halasztott adó ráfordítás/(bevétel)</b>	<b>2 198</b>	<b>(495)</b>
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	2 268	(484)
Adómértékek változásának hatása	(70)	(11)
Előző évek módosításai	-	-
<b>Adófizetési kötelezettségek</b>	<b>3 519</b>	<b>1 176</b>

Az MKB Bankra és leányvállalataira vonatkozó magyarországi társaságiadó-kulcs 16% volt (2008: 16%), emellett 2006. szeptember 1-jétől kezdődően 4%-os különadót kell fizetni, amely a tényleges adóráfordítás része. 2010. január 1-től Magyarországon 19%-os nyereségadót vezettek be, amelyet a Parlament 2009. júniusában

fogadott el. Romániában 2009-re vonatkozóan a tényleges nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 16% volt (2008: 16%). Bulgáriában 2009-re vonatkozóan a nyereségadó és a halasztott adó mértéke egyaránt 10% (2008: 10%) volt.

### 33.2 Az effektív adókulcs megállapítása

	2009		2008	
	%	M Ft	%	M Ft
<b>Adózás előtti eredmény</b>		6 037		8 336
Adófizetési kötelezettség a hazai társasági adó kulccsal	19,00%	1 147	20,60%	1 717
Külföldi adókulcsok használatának hatása	42,53%	2 567	-0,93%	(77)
Le nem vonható ráfordítások	5,68%	343	8,52%	710
Adómentes bevételek	-8,92%	(538)	-14,07%	(1 173)
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap felhasználása	0,00%	-	-0,01%	(1)
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>58,29%</b>	<b>3 519</b>	<b>14,11%</b>	<b>1 176</b>

A külföldi adókulcsok használatának hatásában tükröződik, hogy az MKB prudensen kezelte a negatív adóalapokat, és a veszteséges vállalatoknak nem engedélyezte halasztott adó követelés és a hozzá tartozó halasztott adó bevétel elszámolását.

2009. december 31-én a Csoportnak 3 361 M Ft fel nem használt negatív adóalapja volt (2008: 1 458 M Ft) az alábbi lejárattal:

### 33.3

	2009	M Ft 2008
Korlátlan ideig felhasználható	1 614	1 286
1 évnél rövidebb ideig felhasználható	188	50
1-5 évig felhasználható	1 517	122
5-10 évig felhasználható	42	-
<b>Elhatárolt negatív társaságiadó-alap</b>	<b>3 361</b>	<b>1 458</b>

2009-ben a Csoport 184 M Ft halasztott adókövetelést és 11 M Ft halasztott adókötelezettséget számolt el (2008: 209 M Ft halasztott adókövetelést és 3 M Ft halasztott adókötelezettséget számolt el) közvetlenül a saját tőkében.

### 34 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény 2009. december 31-i alapértékének kiszámítása a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló 3 242 M Ft eredmény (2008: 6 449 M Ft) és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagának 14 637 M Ft-os (2008: 14 094 M Ft) értéke alapján történt.

Az egy részvényre jutó eredmény teljesen hígított értékének kiszámításának alapja a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredmény és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlaga, módosítva valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával. 2009-ben és 2008-ban nem volt hígító tényező, amely módosította volna a törzsrésztvények súlyozott átlagát, ezért az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értéke megegyezett.

## 35 Fügő tételek és kötelezettségek

### 35.1

	2009	M Ft 2008
Fügő kötelezettségek		
Garanciák és hasonló kötelezettségek	222 117	228 982
Akkreditívekkel és egyéb rövid lejáratú, kereskedelemmel kapcs. tételekkel kapcsolatos kötelezettségek	24 892	15 828
Egyéb fügő kötelezettségek (beleértve a peres ügyeket)	4 273	548
<b>Fügő kötelezettségek összesen</b>	<b>251 282</b>	<b>245 359</b>
Jövőbeni kötelezettségek		
Le nem hívott hitelkeretek	346 665	415 664
<b>Jövőbeni kötelezettségek összesen</b>	<b>346 665</b>	<b>415 664</b>

A táblázat a fügő- és jövőbeni kötelezettségek nettó értékét mutatja.

## 36 Becslések és feltételezések

A vezetőség egyezteteti a Csoport Felügyelő bizottságával a Csoport legfontosabb számviteli politikáinak és becsléseinek kialakítását, kiválasztását és közzétételét, valamint alkalmazásukat. Ezek a közzétételek kiegészítik a pénzügyi kockázat kezeléséről leírtakat (lásd 5. megjegyzés).

### A becslési bizonytalanság fő forrásai

#### **Értékvesztések hitelezési veszteségre**

Az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök értékvesztési vizsgálata a számviteli politikában leírtak szerint történik (lásd 4 i) megjegyzés).

A teljes értékvesztés egyedi partnerkomponense az értékvesztés szempontjából egyedileg értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozik, és várhatóan beérkező cash-flow-k jelenértékének a vezetőség általi legjobb becslésén alapul. Az említett cash-flow-k becslése során a vezetőség megítéli a partner pénzügyi helyzetét és bármely mögöttes biztosíték nettó realizálható értékét. Minden egyes értékvesztett eszközt érdemben vizsgálunk meg, és a workout stratégiát, valamint a megtérülőnek tekintett cash-flow-k becsléseit függetlenül hagyja jóvá a hitelkockázati terület.

A csoportosan képzett értékvesztés a hasonló hitelkockázati sajátosságokkal rendelkező követelések portfólióiban jelen lévő hitelezési veszteségeket fedi le, amikor objektív bizonyíték utal arra, hogy a portfóliók értékvesztett követeléseket tartalmaznak, de az egyedi értékvesztett tételek még nem azonosíthatók. A csoportos értékvesztés szükségességét a vezetés olyan tényezők alapján ítéli meg, mint a hitelminőség, a portfólió

nagysága, a koncentrációk és gazdasági tényezők. A szükséges képzés becslése érdekében feltevésekkel élünk a portfólióban lévő veszteségek modelljének kiválasztásához, valamint a szükséges inputparaméterek meghatározásához, múltbeli tapasztalatok, valamint a fennálló gazdasági körülmények alapján. A képzés pontossága az egyedi partnerértékvesztések esetében a jövőbeni cash-flow-k becslésétől, a csoportos képzéseknél pedig az alkalmazott modellfeltevésektől és paramétereiktől függ.

#### **A valós érték meghatározása**

Az olyan pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó valós érték meghatározásához, amelyek tekintetében nincs megfigyelhető piaci ár, értékelési technikákat kell alkalmazni, amint az a számviteli politikában szerepel. Az olyan pénzügyi instrumentumok esetében, amelyekkel csak ritkán kereskednek és árfolyamuk nem átlátható, a valós érték kevésbé objektív, és különböző mértékű megítéléseket tesz szükségessé a likviditástól, a koncentrációtól, a piaci tényezők bizonytalanságától, az árazási feltevésektől és a konkrét instrumentumot érintő egyéb kockázatoktól függően. Lásd még lentebb a „Pénzügyi instrumentumok értékelése” cím alatt.

### **A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések**

A Csoport számviteli politikájának alkalmazása során hozott kritikus számviteli döntések közé tartoznak az alábbiak:

#### ***Pénzügyi instrumentumok értékelése***

A Csoport valós értéken történő értékelésre vonatkozó számviteli politikájával a 4 g) megjegyzés foglalkozik.

A Csoport a valós értékek értékelését az alábbi, alkalmazott módszerekre vonatkozó hierarchia alkalmazásával végzi:

- Azonos instrumentum aktív piaci jegyzett ára.
- Megfigyelhető inputokra épülő értékelési technikák. Ebbe a kategóriába a következők alkalmazásával értékelt instrumentumok tartoznak: hasonló instrumentumok aktív piaci jegyzett ára; hasonló instrumentumok jegyzett ára aktívnek nem tekintett piacon; vagy egyéb értékelési technikák, ahol minden jelentős input közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhető piaci adatokból.
- Jelentős mértékű meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden instrumentum, ahol az értékelési technika tartalmaz olyan inputokat, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a meg nem figyelhető inputok jelentősen befolyásolhatják az instrumentum értékelését. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelünk, és jelentős meg nem figyelhető módosításokra vagy feltevésekre van szükség az instrumentumok közötti különbségek tükrözéséhez.

Az olyan pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékei, amelyekkel aktív piacokon kereskednek, jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. Az értékelési technikák között vannak a nettó jelenérték és a diszkontált cash flow modellek, a megfigyelhető piaci árral rendelkező hasonló instrumentumokkal történő összehasonlítás, Black-Scholes és polinom opcióárazási modellek és más értékelési modellek. Az értékelési technikákban alkalmazott feltevések és inputok közé tartoznak a kockázatmentes és irányadó kamatlábak, hitelkockázati felárak és a diszkontráták becsléséhez használt más felárak, kötvény- és részvényárfolyamok, devizaárfolyamok, részvényindexek, valamint várt árfolyam-volatilitások és korrelációk. Az értékelési technikák célja olyan valós érték meghatározása, amely a pénzügyi instrumentum olyan beszámolási időszak végi árát tükrözi, amelyet piaci szereplők határoztak volna meg szokásos piaci feltételek mellett.

A Csoport széles körben elismert értékelési modelleket használ olyan mindennapi és egyszerűbb pénzügyi instrumentumok, mint a kamatláb- és devizaswapok valós értékének meghatározásához, amely modellek csak megfigyelhető piaci adatokat alkalmaznak és kevés vezetőségi megítélést és becslést tesznek szükségessé. Megfigyelhető árfolyamok és modellinputok rendszerint rendelkezésre állnak a piacon jegyzett hitelviszonyt és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdei kereskedésben szereplő származékos termékek, valamint egyszerű tőzsdén kívüli származékos termékek, például kamatlábswapok esetében. A megfigyelhető piaci árak és modellinputok rendelkezésre állása csökkenti a vezetőségi megítélések és becslések szükségességét, valamint a valós érték meghatározásához kapcsolódó bizonytalanságot. A megfigyelhető piaci árak és inputok rendelkezésre állása termékektől és piacoktól függően változik, és ki van téve konkrét eseményeken és a pénzügyi piacok általános helyzetén alapuló változásoknak.

Az összetettebb instrumentumok esetében a Csoport saját értékelési modelleket használ, amelyeket rendszerint elismert értékelési modellekből fejlesztünk ki. Az ilyen modellek inputjai közül néhány vagy valamennyi esetleg nem megfigyelhető a piacon, azokat piaci árfolyamokból vagy rátákból vezetjük le, vagy feltevések alapján becsüljük meg. Jelentős meg nem figyelhető inputot bevonó instrumentumok például bizonyos tőzsdén kívül forgalmazott származékos termékek, és egyes hitelek és értékpapírok, amelyeknek nincs aktív piaca. A jelentős meg nem figyelhető inputot alkalmazó értékelési modellek nagyobb mértékben tesznek szükségessé vezetőségi megítéléseket és becsléseket a valós érték meghatározása során. A vezetőségi megítélése és becslése szükséges általában a megfelelő értékelési modell kiválasztásához, az értékelt pénzügyi instrumentum várható jövőbeli cash flow-jának meghatározásához, a partneri nemteljesítés és előtörlesztés valószínűségének meghatározásához, valamint a megfelelő diszkontráták kiválasztásához.

36.

A következő táblázat elemzi a valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumokat értékelési módszer szerint:

	Megjegyzés	Aktív piacon elérhető jegyzett árak	Értékelési technikák megfigyelhető paraméterekkel	Értékelési technikák lényeges nem megfigyelhető paraméterekkel	M Ft Összesen
<b>2009. december 31</b>					
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	20 688	22 652	-	43 340
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	29	-	29
Ügyfelekkel szembeni követelése	11	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	17	-	18 276	-	18 276
Kereskedési célú kötelezettségek	18	202	19 756	-	19 958
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	337	-	337
Kibocsátott kötvények	21	-	644	-	644
<b>2008. december 31</b>					
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	42 057	23 533	-	65 590
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	80	-	80
Ügyfelekkel szembeni követelése	11	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	17	-	30 057	-	30 057
Kereskedési célú kötelezettségek	18	-	30 231	-	30 231
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	3 224	-	3 224
Kibocsátott kötvények	21	-	1 067	-	1 067

Kereskedési tevékenysége részeként a Csoport OTC strukturált származékos termékekre vonatkozó szerződéseket, elsősorban részvényárfolyamokhoz, devizaárfolyamokhoz és kamatlábakhoz indexált opciókat köt ügyfelekkel és más bankokkal. Az ilyen instrumentumok egy részét jelentős meg nem figyelhető inputokat, elsősorban várható hosszú távú volatilitásokat és különböző eszközárak vagy devizaárfolyamok közötti várható korrelációkat tartalmazó modellekkel értékeli. Ezeket az inputokat extrapolációval becsüljük megfigyelhető rövid távú volatilitásokból, utolsó rendelkezésre álló ügyleti árakból, más piaci szereplőktől származó árjegyzésekből és múltbeli adatokból.

A valós értékek meghatározása során a Csoport nem használja az ésszerűen lehetséges alternatív inputok átlagát, mivel az átlagok nem képviselnek olyan árat, amelyen az ügylet piaci szereplők között megtörténne az értékelés időpontjában. Ha alternatív feltevések széles köre áll rendelkezésre, a legmegfelelőbb kiválasztásában szerepet játszó megítélés többek között az inputforrások minőségének értékelése (például a bizonyos tartományon belüli különböző árjegyzéseket adó ügynökök tapasztalata és szakértelme, nagyobb súlyt adva az instrumentum eredeti ügynökétől származó jegyzésnek, aki a legtöbb információval rendelkezik az instrumentumról), valamint megerősítő bizonyítékok rendelkezésre állása a tartományon belüli egyes inputok tekintetében.



## 37 Számviteli besorolások és valós értékek

A lentebb közzétett becslült valós értékek egy megközelítő értéket jelölnek, amelyekért ezek az instrumentumok piaci feltételek melletti ügyletben elcserélhetők. Sok pénzügyi instrumentumnak azonban nincs aktív piaca, ezért a valós értékek nettó jelenérték vagy más értékelési technika alkalmazásával kialakított becsléseken alapulnak (lásd 4 g) és 36. megjegyzés), amelyeket jelentősen befolyásolnak a becslült jövőbeli cash flow-k és diszkontráták összegére és időzítésére vonatkozó feltevések. Sok esetben az értékelt portfólió mérete miatt nem lenne lehetséges azonnal realizálni a becslült valós értékeket.

### 37.1

Az alábbi táblázat bemutatja a Csoport pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek könyv szerinti és valós értékét:

2009	Megjegyzés	Kereskedési célú	Valós értékén értékelteként megjelölt	Hitelek és követelések	Értéksíthető	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	M Ft	
							Könyv szerinti érték összesen	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>								
	Pénzeszközök	6	-	-	81 388	104 299	185 687	185 687
	Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	-	65 973	-	65 973	65 961
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	-	701	-	701	701
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	65 272	-	65 272	65 260
	Kereskedési céllal tartott eszközök	8	43 340	-	-	-	43 340	43 340
	Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	29	-	-	-	29	29
	Értékpapírok	10	-	-	354 110	-	354 110	354 110
	Ügyfelekkel szembeni követelések	11	-	-	2 271 242	-	2 271 242	2 403 064
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	-	28 357	-	28 357	28 357
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	2 242 885	-	2 242 885	2 374 707
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>								
	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	-	-	1 142 880	1 142 880	1 048 869
	Folyó- és betétszámlák	17	-	18 276	-	1 387 721	1 405 997	1 359 091
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	18 276	-	-	18 276	18 276
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	1 387 721	1 387 721	1 340 815
	Kereskedési célú kötelezettségek	18	19 958	-	-	-	19 958	1 9 958
	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	337	-	-	-	337	337
	Kibocsátott kötvények	21	-	644	-	138 936	139 580	162 528
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	644	-	4 727	5 371	5 371
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	134 209	134 209	157 157
	Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	-	-	104 584	104 584	105 351



2008	Megjegyzés	Kereskedési célú	Valós értéken értékelteként megjelölt	Hitelek és követelések	Értéke- síthető	Egyéb amortizált bekerülési értéken értékelt	Könyv szerinti érték összesen	M Ft Valós érték összesen	
<b>Pénzügyi eszközök</b>									
	Pénzeszközök	6	-	-	118 904	93 782	-	212 686	212 684
	Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	-	116 650	-	-	116 650	96 131
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	-	8 551	-	-	8 551	8 551
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	108 098	-	-	108 098	87 580
	Kereskedési céllal tartott eszközök	8	65 590	-	-	-	-	65 590	65 590
	Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	80	-	-	-	-	80	80
	Értékpapírok	10	-	-	-	51 051	-	51 051	51 051
	Ügyfelekkel szembeni követelések	11	-	-	2 371 896	-	-	2 371 896	2 484 098
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	-	42 853	-	-	42 853	42 853
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	2 329 043	-	-	2 329 043	2 441 245
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>									
	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	-	-	-	947 109	947 109	968 061
	Folyó- és betétszámlák	17	-	30 057	-	-	1 237 786	1 267 842	919 744
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	30 057	-	-	-	30 057	30 057
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	1 237 786	1 237 786	889 687
	Kereskedési célú kötelezettségek	18	30 231	-	-	-	-	30 231	30 231
	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	3 224	-	-	-	-	3 224	3 224
	Kibocsátott kötvények	21	-	1 067	-	-	268 062	269 129	298 573
	<i>Valós értéken értékelt</i>		-	1 067	-	-	92 493	93 560	93 560
	<i>Amortizált bekerülési értéken értékelt</i>		-	-	-	-	175 569	175 569	205 013
	Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	-	-	-	102 892	102 892	126 075

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása során alkalmazott módszerek, illetve értékelési technika esetén az alkalmazott feltevések a következők:

#### **Pénzeszközök, hitelintézetekkel szembeni követelések és hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek**

Rövid távú jellegük miatt a pénzeszközök, hitelintézetekkel szembeni követelések és hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek könyv szerinti értéke ésszerű megközelítése piaci értéküknek.

#### **Kereskedési célú eszközök és kötelezettségek, valamint fedezeti célú származékos eszközök és kötelezettségek**

Az aktív piacokon kereskedésben szereplő kereskedési célú eszközök és kötelezettségek, valamint fedezeti célú származékos eszközök és kötelezettségek valós értékei jegyzett piaci árakon vagy kereskedői árjegyzéseken alapulnak. Minden más pénzügyi instrumentum esetében a Csoport értékelési technikákkal határozza meg a valós értéket. További információt a 36. megjegyzésben található.

#### **Értékpapírok**

Az értékpapírok közé sorolt instrumentumok valós értékei jegyzett piaci árakon alapulnak, ha azok rendelkezésre állnak. Ha nem állnak rendelkezésre jegyzett piaci árak, a valós értéket hasonló értékpapírok jegyzett piaci árainak használatával becsüljük meg. További információt a 10. megjegyzés és a 4 l) megjegyzés tartalmaz.

#### **Ügyfelekkel szembeni követelések**

Az ügyfelekkel szembeni követelések valós értéke megfigyelhető piaci ügyleteken alapul, ha rendelkezésre állnak ilyenek. Megfigyelhető piaci ügyletek hiányában a valós érték becslése diszkontált cash-flow modellek alkalmazásával történik. A teljesítő hitelek közül amennyire lehetséges homogén csoportokat képzünk kuponrátánként elkülönítve. Általában a szerződéses cash-flow-kat a Csoport az olyan diszkontrátára vonatkozó legjobb becslése felhasználásával diszkontálja, amelyet egy piaci szereplő használna a hasonló átárazódási és hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező instrumentumok értékelése során. Egy hitelportfolió valós értéke tükrözi mind a beszámolási időszak végi értékvesztést, mind a piaci szereplőknek a hitelek élet-tartama során bekövetkező hitelezési veszteségekkel kapcsolatos várakozásainak becslését.

Értékvesztett hitelek esetében a valós értéket a jövőbeli cash-flow-knak azon időszak alatt történő diszkontálásával becsüljük, amely időszak alatt várhatóan megtérülnek.

#### **Folyó- és betétszámlák**

A valós érték becslése céljából a folyó- és betétszámlákat a lejáratig hátralévő idő szerint csoportosítjuk. A valós értéket diszkontált cash-flow-k használatával becsüljük meg, a hasonló lejáratig hátralévő idejű betétekért kínált aktuális ráták alkalmazásával. A látra szóló betét valós értékének a beszámolási időszak végén látra szólóan fizetendő összeget tekintjük.

#### **Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és alárendelt kölcsöntőke**

A valós értéket beszámolási időszak végi jegyzett piaci árak, ha rendelkezésre áll, vagy hasonló instrumentumok jegyzett piaci ára alapján határozzuk meg.



## 38 Kapcsolt vállalkozások

A Csoport kapcsolt felei közé tartoznak a következők: az anyavállalat, a társult vállalkozások, közös vezetésű vállalatok, a kulcsfontosságú vezetők és közeli családtagjaik, valamint olyan gazdálkodó egységek, amelyek felett a kulcsfontosságú vezetők vagy közeli családtagjaik gyakorolnak ellenőrzést, közös ellenőrzést vagy jelentős befolyást, vagy amelyekre vonatkozóan jelentős szavazati joguk van.

### 38.1 Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek

Az időszak során a Csoport az alábbi ügyleteket folytatta kapcsolt vállalkozásokkal:

	Anyavállalat és annak csoportja		Nem konszolidált leányvállalatok		Közös vezetésű vállalatok		Társult vállalkozások		M Ft Vezető tisztségviselők	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Eszközök</b>										
Hitelintézetekkel szembeni követelések	31 260	20 664	-	-	-	-	-	-	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések	-	-	2 971	4 385	14 516	9 132	18 562	4 385	687	488
Származékos pénzügyi eszközök	3 767	2 409	9	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	398	1	-	5	-	-	-	78	-	-
<b>Kötelezettségek</b>										
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	915 517	658 863	-	-	-	-	-	-	-	-
Folyó- és betétszámlák	408	852	765	3 078	120	144	2 454	3 078	-	-
Felvett hitelek és kibocsátott kötvények	4 068	22 040	-	-	-	-	-	-	-	-
Hátrasorolt kötelezettségek	102 153	100 527	-	-	-	-	-	-	-	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek	10 836	14 113	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	34	-	-	23	-	-
<b>Eredménykimutatás</b>										
Kamatbevétel	723	160	354	420	1 056	681	1 125	991	18	19
Kamatráfordítás	2 336	22 237	165	148	11	6	343	279	-	-
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	(17 467)	5 727	11	83	20	24	219	103	(955)	(1 507)
<b>Függő és jövőbeni kötelezettségek</b>										
Le nem hívott hitelkeretek	2 150	2 000	1 035	664	1 258	1 317	2 250	664	-	-
Garanciák	-	-	-	-	344	86	1 083	-	-	-

A kulcsfontosságú vezetőkkel szemben fennálló követelések jelzálog fedezetű hitelek és más, biztosítékkal ellátott hitelek jelentenek. Ezek a hitelek az adott hitelfelvevő ingatlanával biztosítottak.

A kulcsfontosságú vezetőkön kívüli kapcsolt felekkel bonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és a biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű személyekkel

kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felüli kockázatot, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

Az időszaki kapcsolt vállalkozási kintlévőségek után nem mutatunk ki értékvesztést, és nem képeztünk egyedi értékvesztést az időszak végén kapcsolt vállalkozásokkal fennálló egyenlegek utáni veszteségekre.

## 38.2

A kulcsfontosságú vezetők időszaki díjazása a következő volt:

	2009	M Ft 2008
Rövid távú munkavállalói juttatások	955	1 423
Egyéb rövid távú juttatások	-	84
	<b>955</b>	<b>1 507</b>

## 39 A Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek

### 39.1

Az MKB leányvállalatai és közös vezetőségű gazdálkodó egységei, valamint tevékenységük a következő:

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Bejegyzési országa	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Kft.	60,79%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	65,45%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Euroleasing Autópark Zrt.	74,97%	50%	Magyarország	Gépjármű-finanszírozás
MKB-Euroleasing Zrt.	50,98%	50%	Magyarország	Euroleasing csoport holding
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanüzemeltetés
MKB Unionbank AD	94%	94%	Bulgária	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Bank S.A.	82,47%	82,47%	Románia	Teljes körű engedéllyel rendelkező kereskedelmi bank
MKB Romexterra Leasing IFN S.A.	76,59%	92,87%	Románia	Gépjármű-finanszírozás
S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.	82,47%	100%	Románia	Faktorálás
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	100%	Magyarország	Befektetésialap-kezelés
Resideal Zrt.	100%	100%	Magyarország	Ingatlanforgalmazás és -értékelés
Exter-Immo Zrt.	100%	100%	Magyarország	Pénzügyi lízing
Exter-Bérlet Kft.	100%	100%	Magyarország	Nagykereskedelem



## 40 Alapkezelési tevékenység

### 40.1

A Csoport 19 zárt végű (2008: 22) és 16 nyílt végű (2008: 10) befektetési alapot kezel a 100 %-os tulajdonában lévő, konszolidált MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül. Mivel azonban magukat az alapokat a Csoport nem ellenőrzi, azokat nem vontuk be a konszolidációba. A Csoport által nyújtott alapkezelési és letétkezelési szolgáltatásokért az alapok bizonyos díjakat és jutalékokat fizetnek, amelyeket „Nettó jutalék- és díjbevétel” címen mutatunk ki (lásd 29. megjegyzés). 2009-ben és 2008-ban az alapok állományának értékét, valamint az alapokkal lebonyolított ügyleteket a következő tábla mutatja:

Kezelt alapok	2009	M Ft
		2008
Nyíltvégű alapok	75 639	61 949
Zártvégű alapok	41 054	57 692
Jutalék- és díjbevétel alapoktól	2 320	1 729
Alapok által elhelyezett betétek	68 288	53 853
Kamatráfordítás az alapok által elhelyezett betétek után	5 516	3 961

## 41 Szegmensinformációk

Az alábbi szegmensinformációkat az IFRS 8 „Működési szegmensek” sztenderddel összhangban készítettük el, amely előírja a gazdálkodó egység működési szegmenseire vonatkozó pénzügyi információk közzétételét. A „vezetési megközelítést” követi, amely szerint a működési szegmenseket a gazdálkodó egység komponenseire vonatkozó, a legfőbb működési döntéshozó által a források szegmensek közötti felosztása és az egyes szegmensek teljesítményének értékelése céljából rendszeresen ellenőrzött belső jelentések alapján kell azonosítani. A Csoport számára történő vezetőségi jelentéskészítés az IFRS szerint történik.

### Üzleti szegmensek

A Csoport által meghatározott üzleti szegmensek a szervezeti felépítéshez igazodnak, amint az a vezetőségi jelentéskészítési rendszerekben tükröződik. A Csoport négy 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. 2009. december 31-én a Csoport üzleti szegmensei és fő termékeik a következők:

### 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 vostro számlavezetési szolgáltatásokat, nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolítását, levelezői banki szolgáltatásokat, valamint részt vesz bankközi, klub- és szindikált hitelek folyósításában.

### Retail és Private Banking

A Csoport 210 (2008: 219) teljes körű szolgáltatást 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 betéti kártyákat, portfóliókezelést, illetve korlátozott számú egyéb hitelterméket kínál.

### Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások

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

### Egyéb

Az üzletági szegmensekhez közvetlenül nem hozzárendelhető egyéb tételek (főként általános adminisztrációs költségek).

## 41.1

2009	Megjegyzés	Vállalati ügyfelek	Intézményi ügyfelek	Lakossági ügyfelek és Private Banking	Pénz és tőkepiac befektetési szolgáltatások	Egyéb	M Ft Összesen
<b>Eszközök</b>							
		-	-	-	-	185 687	185 687
Pénzeszközök	6	-	-	-	-	-	-
Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	(11 618)	-	77 591	-	65 973
Kereskedési céllal tartott eszközök	8	-	-	-	43 340	-	43 340
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-	-	29	-	29
Értékpapírok	10	-	-	-	354 110	-	354 110
Ügyfelekkel szembeni követelések	11	1 411 590	2 169	857 465	18	-	2 271 242
Egyéb eszközök	12	-	-	-	-	37 292	37 292
Goodwill	13	-	-	-	-	40 613	40 613
Halasztott adókövetelések	26	-	-	-	-	4 039	4 039
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	14	-	-	-	-	12 029	12 029
Immateriális javak és tárgyi eszközök	15	-	-	-	-	92 292	92 292
		<b>1 411 590</b>	<b>(9 449)</b>	<b>857 465</b>	<b>475 088</b>	<b>371 952</b>	<b>3 106 646</b>
<b>Kötelezettségek</b>							
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	1 067 979	-	74 901	-	1 142 880
Folyó- és betétszámlák	17	671 205	9 718	725 074	-	-	1 405 997
Kereskedési célú kötelezettségek	18	-	-	-	19 958	-	19 958
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	-	-	337	-	337
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	20	-	-	-	-	34 070	34 070
Halasztott adókötelezettségek	26	-	-	-	-	7 212	7 212
Kibocsátott kötvények	21	18 194	50 034	71 352	-	-	139 580
Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	104 584	-	-	-	104 584
Saját tőke	23, 24, 25	-	-	-	-	252 028	252 028
		<b>689 399</b>	<b>1 232 315</b>	<b>796 426</b>	<b>95 196</b>	<b>293 310</b>	<b>3 106 646</b>
<b>Eredménykimutatás</b>							
Bruttó bevétel - ügyfelektől		122 657	7 021	101 510	59 429	922	291 539
Bruttó bevétel - üzletágak között		(28 963)	30 236	22 738	(24 012)	-	-
Kamat- és jutalékráfordítások		(34 920)	(37 587)	(44 313)	(10 869)	(17 538)	(145 227)
Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	31	(34 967)	(9 036)	(29 713)	0	7 295	(66 421)
Banküzemi költségek		(21 548)	(5 863)	(36 237)	(5 847)	(4 259)	(73 754)
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		-	-	(99)	-	-	(99)
<b>Szegmenseredmény</b>		<b>2 259</b>	<b>(15 229)</b>	<b>13 886</b>	<b>18 701</b>	<b>(13 580)</b>	<b>6 037</b>
<b>Egyéb információk</b>							
Tőkekiadások		-	-	-	-	37 242	37 242
Értékcsökkenés és amortizáció	15	3 248	66	4 624	534	360	8 832
Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		4 63	-	414	-	23	900

41.1

2008	Megjegyzés	Vállalati ügyfelek	Intézményi ügyfelek	Lakossági ügyfelek és Private Banking	Pénz és tőkepiac befektetési szolgáltatások	Egyéb	Összesen
<b>Eszközök</b>							
	Pénzeszközök	6	-	-	-	212 685	212 685
	Hitelintézetekkel szembeni követelések	7	-	93 603	-	23 008	116 611
	Kereskedési céllal tartott eszközök	8	-	-	-	65 590	65 590
	Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	9	-	-	80	-	80
	Értékpapírok	10	-	-	51 051	-	51 051
	Ügyfelekkel szembeni követelések	11	1 592 439	105 693	593 887	775	2 292 794
	Egyéb eszközök	12	-	-	-	18 217	18 217
	Goodwill	13	-	-	-	33 650	33 650
	Halasztott adókövetelések	26	-	-	-	3 246	3 246
	Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	14	-	-	-	11 231	11 231
	Immateriális javak és tárgyi eszközök	15	-	-	-	80 271	80 271
			<b>1 592 439</b>	<b>199 296</b>	<b>593 887</b>	<b>140 504</b>	<b>2 885 426</b>
<b>Kötelezettségek</b>							
	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	16	-	915 647	-	31 462	947 109
	Folyó- és betétszámlák	17	656 659	(4 256)	615 439	-	1 267 842
	Kereskedési célú kötelezettségek	18	-	-	-	30 231	30 231
	Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	19	-	-	-	3 224	3 224
	Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	20	-	-	-	31 604	31 604
	Halasztott adókötelezettségek	26	-	-	-	4 173	4 173
	Kibocsátott kötvények	21	21 348	199 585	48 196	-	269 129
	Hátrasorolt kötelezettségek	22	-	102 892	-	-	102 892
	Saját tőke	23, 24, 25	-	-	-	229 222	229 222
			<b>678 007</b>	<b>1 213 868</b>	<b>663 635</b>	<b>64 917</b>	<b>2 64 999</b>
							<b>2 885 426</b>
<b>Eredménykimutatás</b>							
	Bruttó bevétel - ügyfelektől		139 601	11 037	50 470	23 199	37 265
	Bruttó bevétel - üzletágak között		(42 435)	26 680	16 935	(1 180)	-
	Kamat- és jutalékráfordítások		(36 111)	(36 723)	(19 664)	(12 300)	(36 330)
	Értékvesztés és veszteségre képzett céltartalék	31	(33 024)	(1 145)	(8 401)	-	(433)
	Banküzemi költségek		(19 546)	(349)	(31 227)	(3 774)	(15 464)
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		-	-	1 255	-	-
	<b>Szegmenseredmény</b>		<b>8 485</b>	<b>(500)</b>	<b>9 368</b>	<b>5 945</b>	<b>(14 962)</b>
							<b>8 336</b>
<b>Egyéb információk</b>							
	Tőkekiadások		-	-	-	19 584	19 584
	Értécsökkenés és amortizáció	15	2 471	104	2 895	441	1 555
	Egyéb nem készpénz jellegű ráfordítások		89	159	87	35	378

### A szegmenseredmény értékelése

Az IFRS 8 szerinti szegmensek szerinti jelentés előírja a szegmenseredmények bemutatását a vezetőségi jelentéskészítési módszerek alapján, egyeztetve az üzleti szegmensek eredményeit a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal. Az egyes szegmensekről adott információk a szegmenseredményre, szegmenseszközökre és egyéb információkra vonatkozó belső jelentésekre épülnek, amelyeket a legfőbb működési döntéshozó rendszeresen ellenőriz.

### Üzletágak közötti bevétel kiszámítása

Az üzletágak közötti bevételek és ráfordítások kiszámítása a piaci kamat módszerrel történik. Refinanszírozási, valamint betéthez kapcsolt hitelek esetében a kamat az alaptranzakció kamatához van kötve. A refinanszírozási, valamint betéthez kapcsolt hitelek bevételeit és ráfordításait a mögöttes ügylet kamata alapján számítjuk.

Mivel a Csoport üzleti tevékenységei jellegükben sokfélék, és működésük integrált, bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kellett élni a bevételek és ráfordítások üzleti szegmensek közötti felosztásához.

## 42 A számviteli becslések változásai

A gazdasági válság és a megváltozott gazdasági környezet szükségessé tette a deviza alapú származékos ügyletek értékelési eljárásának módosítását. Korábban ezeknek az ügyleteknek a valós értékét a hagyományos swap hozamgörbe segítségével határozták meg. A hagyományos értékelési eljárás azonban nem veszi figyelembe, hogy bizonyos devizák kockázatosabbak és a befektetők felárat kérnek kockázataik fedezésére. Ezt a kockázatot a CBS spread (Cross currency basis swap) fejezi ki, melyet 2009 januárjától alkalmaz a Bank.

Ez az új értékelési eljárás 2 394 M Ft-tal növelte az egyéb átfogó jövedelmet. Mivel a pénzáramlás időpontjához közeledve a kockázat kisebb lesz, ez a hatás is csökken.

## 43 A beszámolási időszak vége utáni események

Az MKB Bank Zrt. 2010. január 10-én növelte részesedését az MKB Életbiztosító Zrt. és MKB Általános Biztosító Zrt.-ben, mely következtében mindkét biztosítónál 37,5%-ra emelkedett a Bank közvetlen részesedése.

A pénzügyi krízis miatt keletkezett új körülményekre gyors reagálás szükséges a román piacon. Az új piaci körülményeknek való megfelelés érdekében az MKB Romexterra Csoport átstrukturálásáról döntött a menedzsment. 2010. évtől a Corporate Recovery Management S.R.L. közvetlen tulajdonosa az MKB Bank Zrt. lesz. A menedzsment néhány szigorító intézkedés bevezetéséről is döntött, mint költségcsökkentés, létszámleépítés, valamint a work-out tevékenység erősítése stb.





# Pénzügyi elemzés

Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint







## MKB BANK ÉVES JELENTÉS 2009

Az Éves Jelentés következő fejezetében a Csoport pénzügyi helyzetét és a tevékenységek eredményeit értékeljük és elemezzük annak érdekében, hogy az olvasó számára megkönnyítsük a pénzügyi helyzet és az eredmények 2009. évi alakulásának megértését. Az alábbi elemzések az MKB Bank 2009. december 31-i fordulónappal a 2009-es üzleti évre vonatkozó és a KPMG Hungária Kft. bejegyzett könyvvizsgálói által vizsgált, a Nemzetközi Számviteli Szabályok (IFRS) szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak. Ennek megfelelően az alábbi elemzés a Csoport, mint egységes vállalkozás teljesítményére összpontosul. Az IFRS előírásainak megfelelően készített konszolidált pénzügyi kimutatásokat külön mutatjuk be.

# Áttekintés

A Csoport üzleti tevékenységei a következő három elkülönült egységbe és területre szerveződnek: magyarországi – MKB; bulgáriai – MKB Unionbank; és romániai – MKB Romexterra Csoport. A gazdasági világválság súlyosan, de differenciáltan hatott a KKEU-DKEU régió országaira 2009-ben, szinte mindenhol komoly recessziót idézve elő. Alapvetően az export kereslet jelentős csökkenése és a beruházások nagy mértékű visszaesése okozott kiesést a termelésben és gyengülést a növekedési mutatókban. Egyes országokban a belső tényezők; egyensúlytalanságok, erős külföldi direkt finanszírozástól való függőség, a belső kereslet fokozott visszaesése, a vállalatok és a lakosság deviza eladósodottsága súlyosbította a válságot.

Az alkalmazkodás a külső egyensúly javulásával, az infláció mérséklődésével, számottevő belső egyensúlyjavító kiadás-csökkentésekkel, illetve gazdaság-élénkítő átcsoportosításokkal járt párhuzamosan. A pénzügyi stabilizációt a fokozatosan javuló nemzetközi pénzügyi környezet is támogatta. Az eszközállomány növekedése megállt, a bankrendszerekben a likviditás fokozatosan erősödött, ebben az LTD ráták javítására vonatkozó üzletpolitika és a recessziós hatások egyaránt szerepet játszottak. A portfólióminőség a korábban vártnak megfelelően romlott, az NPL ráta, a céltartalék képzés megugrott. Előtérbe kerültek a hatékonyság javító, költségcsökkentő intézkedések és az árazási alkalmazkodás. A bankrendszerek stabilak, a tőke megfelelés jellemzően jóval a törvényi szint felett van tartalékokat jelentve további korlátozott veszteségek fedezetére.

## A magyarországi üzleti terület

A pénzügyi stabilizáció a magyar gazdaságban a központi költségvetés hiányának nagymértékű, 3,6%-ra való csökkentésével, ehhez jelentős- a régióra általában jellemző mértéket meghaladó - növekedési áldozattal valósult meg, a GDP visszaesése 2009 harmadik negyedévében reál értelemben 7% fölött volt (év/év).

A folyó fizetési mérleg hiánya és a külkereskedelmi egyenleg javult, ami a csökkenő beruházásoknak és a belföldi kereslet visszaesésének tulajdonítható. Az ipari termelés 19%-kal csökkent (11 hónap alapján év/év) elsődlegesen az export kereslet elmaradása miatt. Az év végére 10,5%-on érte el a munkanélküliségi ráta a csúcspontját. Az inflációs ráta 4,2%-ra javult (az ÁFA kulcs évközi 5%-pontos emelése mellett) és a jegybanki alapkamat is 6,25%-ra csökkent (összesen 375 bázisponttal 2009-ben). Az év második felében a forint árfolyama stabilizálódott az előző évinél gyengébb szinten, de a márciusi, legkritikusabb szinthez képest lényegesen erősödve.

A koalíció felbomlását követően egypárti kisebbségi, ezt követően „szakértői” kormány végezte a válságkezelést, EU-IMF csomagból fakadó kötelezettségek teljesítését, egy sor megszorító intézkedés életbe léptetése mellett. Ennek eredményeként az országkockázati mutatók, valamint a nemzetközi szervezetek és minősítők megítélése javultak, Magyarország mindhárom nagy minősítőnél befektetési kategóriában maradt 2009-ben. A korlátozott gazdaságpolitikai mozgástérben 2010-ben egy erősebb politikai felhatalmazású kormányzás segítheti a továbbiakban a tartós növekedési pálya érdekében szükséges intézkedések végrehajtását.



## A bolgár üzleti terület

A kezdődő gazdasági fellendülés ellenére a GDP 6,5%-ról 2009 év végére 5,1%-ra csökkent. A költségvetési egyenleg az év eleje óta negatív, várhatóan a GDP 0,8%-val lesz egyenlő. Az előnyös fiskális politika hatására a Standard & Poor az ország megítélését stabilról pozitívrá módosította. Az éves infláció decemberben negatív volt (2009: 0,1%). Az előző év azonos időszakához képest a folyó fizetési mérleg hiánya 63,9%-kal alacsonyabb, szám szerint 2,5 Mrd euró (GDP 8,6%-a). A globális pénzügyi visszaesés és a piacokon jelentkező általános bizonytalanság következtében, az országba beáramló külföldi működő tőke drasztikusan lelassult 2009-ben, majdnem 56,6%-kal kevesebb a 2008-as értéknél. A legjelentősebb lassulást az építőipari tevékenységek és az ingatlanügyletek csökkenése okozta. Az ipari termelésben 12,1%-os csökkenés jelentkezett. Bulgáriát kedvezőtlen üzleti környezet jellemezte 2009-ben. Az év végére az összes gazdasági szektor indexe lecsökkent, kivéve az építőiparban, ahol az változatlan maradt. 2009-ben a bankrendszer eszközállománya 7,72%-kal, 69,56 Mrd levára nőtt 2008-hoz képest. Az előző évhez viszonyítva a rossz minősítésű hitelek 3,3 szorosára emelkedtek a bankrendszerben, mely legnagyobb részben lakossági-, fogyasztói-, vállalati hiteleket jelent.

## A román üzleti terület

A román gazdaság 7,2%-kal csökkent a 2009-es év folyamán (2008: GDP 7,1% növekedés). A Standard & Poor ismételten megerősítette Románia 'BB+' szintű, hosszú- és rövid lejáratú devizaadósságának besorolását. Az átlagos éves infláció 5,6%-ra csökkent 2009-ben (2008: 7,9%). Az országba beáramló külföldi működő tőke 45%-kal, 5 Mrd euróra csökkent. A befejezett ingatlanügyletek száma 2008 év végéhez képest 90%-ra, 100 M euróra csökkent. A hazai kereslet (beruházás és fogyasztás), valamint az import folyamatos csökkenése egyaránt vezetett a külkereskedelmi és a folyó fizetési mérleg deficitjének csökkenéséhez. A folyó fizetési mérleg hiánya a GDP 4,3%-a, szám szerint 5,0 Mrd euró. 2009 novemberében a kereskedelmi mérleg hiánya 65%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest, mely vitathatatlan következménye az éles gazdasági összehúzódnak. 2009-ben a bankrendszer eszközállománya 85 Mrd euróra változott. A pénzpiac 2008-évhez képest 24%-kal csökkent, mely majdnem azonos a 2007-évi állapottal. 2009-ben az MKB Csoport növekedést és a bevételek diverzifikálását célzó legfontosabb hosszú távú prioritásai a költség-gazdálkodási fegyelemre, a hitelállomány minőségére és az eredményes mérleg- és tőkegazdálkodásra összpontosultak, melyek az üzleti fejlődésben és pénzügyi teljesítményben mutatkoztak meg. A 2009. évben az MKB Csoport gyorsan reagált a megváltozott piaci környezet igényeire, amely a kiegyensúlyozott pénzügyi teljesítményben is látható.





## Pénzügyi teljesítmény

2009-ben az MKB Csoport megőrizte piaci pozícióját mind a hazai, mind pedig a külföldi területeken, de a globális makrogazdasági környezet kedvezőtlen hatásai alól nem vonhatta ki magát. A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) 2009-ben tovább növekedett, éves szinten 21,5%-kal, 146 311 M Ft-ra emelkedett az előző évhez képest (2008: 120 444 M Ft). A növekedés fő tényezője a kamatozó eszközökhöz kapcsolódik, a nettó kamatjövedelem részaránya azonban kismértékű csökkenést mutatott az előző évhez viszonyítva (2009: 67,6%, 2008: 68,7%). A nettó kamatjövedelem jelentős emelkedését az értékesíthető (AFS) értékpapírok állományának növekedése eredményezte, ahol szintén magasabb kamatbevétel realizálódott.

A kihelyezésekből származó kamatbevétel és a hasonló összegű nettó jutalék- és díjbevétel csökkenése egyaránt tükrözte a kihelyezések és a fizetési forgalom zsugorodását, amely jól beleilleszthető a közép- és kelet-európai régió általános piaci környezetébe. A nettó jutalék- és díjbevétel megmaradt az előző évi értéken. Habár a nettó jutalék-bevétel 14%-os növekedést mutat, a közzétételi követelmények miatt a jutalék ráfordítások néhány eleme a kamatráfordítások közé lett átcsoportosítva.

2009-ben az egyéb működési bevétel jelentős növekedést tükröz. A hazai piacon realizált AFS állampapírok nyereségének következtében a 2008 évi 18,2 Mrd Ft-ról 37,5%-kal emelkedve elérte a 25,1 Mrd Ft-ot.

A 6 037 M Ft-os 2009. évi adózás előtti eredmény elmaradt az előző évi 8 336 M Ft-os összegtől, mert a nettó értékvesztés-képzés rendkívüli mértékű növekedését és a tőke módszerrel konszolidált leányvállalatok jelentősen alacsonyabb üzleti eredményét, a magasabb értékvesztés-képzés előtti üzleti jövedelem nem tudta ellensúlyozni.

A tőke módszerrel konszolidált leányvállalatok eredménye drasztikusan, 1,3 Mrd Ft-tal csökkent a közös vezetésű vállalatok alacsony jövedelmezősége miatt, valamint a Csoport 601 millió forint veszteséget realizált az Ercorner Kft. konszolidációs hatásaként, amely a tőkeemelés következtében elszámolt korábbi évek vesztesége. Az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) 2009-ben 2,7 % volt (2008: 3,3 %), míg az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) 2009-ben 0,2 %-ra csökkent (2008: 0,3%). Habár az MKB Bank adózás előtti eredménye az előző évhez képest 104%-kal, nagymértékben emelkedett, a konszolidált leányvállalatok vesztesége eliminálta ezt a hatást. A nettó értékvesztés-képzés rendkívüli mértékű növekedést mutatott az MKB Romexterra Csoport kis- és közepes méretű vállalati ügyfelek hitelkihelyezésének romló kockázati kitettsége következtében, amely jelentősen rontotta az adózás előtti eredményt. Ez tükröződött a relatív nettó értékvesztés-képzés jelentős – a 2008. évi 1,9 %-ról 2,9 %-ra történő – növekedésében. A prudens kockázatkezelési folyamat erős fedezetet nyújtott az MKB Romexterra Csoport kis- és közepes méretű vállalati ügyfelek nem törlesztett hiteleire.

Az értékvesztés magasabb szintje és a kedvezőtlen piaci környezet ellenére az MKB Csoport megőrizte működési szintű nyereségességét üzleti bevételei tekintetében, amit a 2009. évi 4,9 %-os (2008: 4,8 %) bruttó üzleti nyereséghányad (az átlagos eszközállományhoz mért bruttó üzleti bevétel) is mutat, amely köszönhető a treasury gyors reagálásának az értékpapírpiacon változásaira, míg a működési költségek aránya a 2008. évi 2,6%-kal szemben 2009-ben 2,5% volt. Mindez tükrözte a Csoport üzleti bővülés és a költségnövekedés közötti összhang megőrzésére irányuló igyekezetét.

Az adóráfordítások a 2008. évi 1 176 M Ft-ról 3 519 M Ft-ra nőttek, amiből 2 198 M forint halasztott adóból származó ráfordítás volt. A halasztott adó tekintetében az MKB Csoport elővigyázatos volt és a veszteséges leányvállalatok halasztott adókövetelést nem számoltak el.

A 2009. évi 2 518 M Ft összegű adózás utáni eredmény alapján az igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését.



## Főbb mutatók 2009

(MSzSz szerint)

	M Ft					
2009	MKB Bank	MKB Unionbank	Romexterra Csoport	Leasing Csoport	Érdekeltségek*	MKB Group
Mérlegfőösszeg	2 906 836	225 746	194 215	102 461	76 767	3 106 646
Jegyzett tőke	14 765	8 365	18 773	2 093	67 646	14 765
Tartalékok	242 987	9 963	(11 226)	6 867	(177)	229 266
<b>Működési bevételek</b>	<b>119 076</b>	<b>9 092</b>	<b>13 533</b>	<b>6 078</b>	<b>12 960</b>	<b>146 211</b>
Nettó kamatbevétel	75 975	6 368	9 979	9 911	535	98 921
Nettó jutalékbevétel	15 389	2 273	2 745	151	395	22 328
Egyéb	27 712	451	809	(3 984)	12 029	24 962
Működési költségek	(55 499)	(5 651)	(10 079)	(1 584)	(13 497)	(73 754)
Provizíó	(37 792)	(2 721)	(12 021)	(4 293)	(923)	(57 508)
Goodwill értékvesztés	(8 912)				-	8 912)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>16 872</b>	<b>720</b>	<b>(8 568)</b>	<b>201</b>	<b>(1 460)</b>	<b>6 037</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>12 923</b>	<b>653</b>	<b>(8 111)</b>	<b>148</b>	<b>(1 367)</b>	<b>2 518</b>
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	7,4%	4,3%	na	2,2%	na	2,7%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	88,3%	7,9%	na	8,7%	na	22,2%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	0,6%	0,3%	na	0,2%	na	0,2%
Költség-bevétel hányados	46,6%	62,2%	74,5%	26,1%	104,1%	50,4%
Tőke megfelelési mutató	9,78%	13,4%	11,8%	na	na	10,1%
<b>2008</b>						
Mérlegfőösszeg	2 656 629	207 689	225 315	128 875	71 896	2 885 426
Jegyzett tőke	14 094	8 179	17 953	1 293	64 507	14 094
Tartalékok	202 752	9 086	(3 564)	9 429	1 357	215 127
<b>Működési bevételek</b>	<b>97 037</b>	<b>6 688</b>	<b>11 526</b>	<b>4 269</b>	<b>13 144</b>	<b>120 444</b>
Nettó kamatbevétel	66 197	5 816	7 343	5 004	804	82 679
Nettó jutalékbevétel	15 103	1 728	3 238	(1 422)	(13)	19 541
Egyéb	15 737	(856)	945	193	12 353	18 224
Működési költségek	54 358	(4 068)	(10 046)	(1 807)	(11 511)	(70 360)
Provizíó	35 102	(754)	(5 444)	1 269	(138)	(43 003)
Goodwill értékvesztés	(1 052)					(1 052)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 577</b>	<b>1 866</b>	<b>(3 964)</b>	<b>1 193</b>	<b>1 496</b>	<b>8 336</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6 584</b>	<b>1 675</b>	<b>(4 114)</b>	<b>1 659 1</b>	<b>231</b>	<b>6 449</b>
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	4,6%	12,6%	na	13,5%	2,4%	3,3%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	46,7%	20,5%	na	128,3%	1,9%	45,8%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	0,3%	1,3%	na	1,1%	2,3%	0,3%
Költség-bevétel hányados	56,0%	60,8%	87,2%	42,3%	87,6%	58,4%
Tőke megfelelési mutató	9,65%	13,8%	9,8%	na	na	10,8%

\* Autóhitel, Autólízing

\*\*MKB Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Exter-Bérlet, Resideál, Exter-Immo

Az új piaci körülményekre való gyors reagálás, mint a hitelek átárazása, valamint az aktívabb treasury tevékenység következtében az MKB Bank adózás előtti eredménye elérte a 16 872 Mrd Ft-ot. E tényeket tükrözi az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) 7,4%, és a költség-bevétel hányados (CIR) 46,6%-ra csökkenése a 2008. évi 56%-ról.

**Az MKB Unionbank** átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredménye szignifikáns mértékben meghaladta a konszolidált csoport szintű 2,7%-os mértéket. Ez a mutató azonban számottevően csökkent az előző évi 12,6%-hoz képest (2009: 4,3%). Az üzleti év során az MKB Bank a korábbi 60%-ról 94%-ra növelte részesedését a Unionbankban, amely jelentős goodwill növekedést – 16,6 Mrd Ft-os – emelkedést eredményezett. Az értékvesztés képzés előtti nettó üzleti eredmény attraktív, 35,9%-os növekedéssel 3 441 M Ft-ra változott (2008: 2 620 M Ft). A ROAA csökkenése a magasabb értékvesztési ráfordításokat és konzervatívabb üzleti tevékenységet jelez, mely konzisztens a gazdasági válság következtében megemelkedő kockázattal. A költségek jövedelemhez mért aránya meghaladta a csoport szinten mért 50,4 %-ot, és a 2008. évi 60,8%-ról kis mértékben 62,2%-ra nőtt.

**Az MKB Romexterra Csoport** ROAE és ROAA mutatója a negatív adózás előtti eredmény miatt 2009-ben sem volt értelmezhető. Másfelől az értékvesztés-képzés előtti nettó üzemi eredmény 3 454 M Ft-ra nőtt a 2008. évi 1 480 M Ft-ról, mely a működési bevételek 17,7%-os növekedésével magyarázható. A szigorú költség ellenőrzés következtében a költség-bevétel hányados (CIR) az előző évi 87,2%-ról 74,5%-ra csökkent. Habár a bevételek emelkedtek, a kis- és közép vállalati hiteleken képzett értékvesztés ellensúlyozta ezt a hatást.

**Az MKB Euroleasing Csoport** ROAE mutatója 2,2%-ra lecsökkent a 2008. évi 13,5%-ról. A költség-bevétel hányados 26,1%-ra változott, mely komoly javulás a korábbi szinttől (42,3%). A csökkenést a gépjármű finanszírozás piacának szűkülése, a bérjellegű fizetések költségszökkentése, valamint a jutalékok amortizációjának bevezetése okozta.

## Nettó kamatbevétel

A jövedelem legfontosabb eleme, a nettó kamatbevétel 98 921 M Ft volt, ez 19,6%-kal haladta meg a 2008. évre kimutatott 82 679 M Ft-ot. A kamatozó eszközök átlagos állománya jelentős mértékben (254 Mrd Ft-tal) nőtt, miközben a hitelek átlagos állománya 61,2 Mrd Ft-tal lett magasabb. Ez a növekedés az államkötvények állományának nagymértékű emelkedéséből fakadt. A nettó nyereséghányad az előző évi 2,7 %-ról 2,96 %-ra nőtt, melynek oka az ügyfélhitelek tavalyi év vége óta tartó folyamatos átárazása volt, ami nagymértékben ellensúlyozta a mérsékelt üzleti bővülést és az alacsonyabb fizetési hajlandóságot.

Ezzel párhuzamosan a bankközi finanszírozás a tavalyi évhez képest olcsóbbá vált, ami a kamatráfordítások kis mértékű csökkenéséhez vezetett.

A forintban denominált kamatozó eszközök állománya az előző évi szinten maradt. Ezt tükrözte a belföldi piaci trend is, amelyet az jellemzett, hogy az ügyfelek az alacsonyabb kamatszintek miatt inkább a devizahiteleket részesítették előnyben. Az ügyfelek kitettsége mérsékelt üzleti növekedést tükrözött. A hitelekből származó kamatjövedelem közel azonos szinten maradt.

Az átlagos kamatozó forrásállomány 460,6 Mrd Ft-tal nőtt, ami fedezte az üzleti tevékenység mérsékelt bővülését. Az ügyfélbetétek állományának növekedése meghaladta a hitelek bővülésének mértékét, amely 61,2 Mrd Ft növekedést mutatott. Mind az ügyfél mind pedig a banki betétek állománya jelentősen nőtt, ezzel párhuzamosan ugyanakkor az értékpapírok állománya is számottevően (303 M Ft-tal) emelkedett. Az új rövid lejáratú pénzügyi betétek az anyabanktól származtak. Az ügyfél folyó- és betétzámlák állománya az előző időszakhoz képest jelentősen megemelkedett a lakossági betéteknek köszönhetően. A vállalati betétzámlák mérsékelt bővülést (30,6 Mrd Ft) mutattak a tavalyi évhez képest, ami a vállalati szegmens finanszírozásának pozitív tendenciáját tükrözte.

A lakossági betétek után fizetendő kamatok jelentősen megemelkedtek, 72,3 Mrd Ft-ra a 2008. évi 61,8 Mrd Ft-ról, ami mutatta a lakossági betétek megnövekedett szerepét a Csoport finanszírozásában.

Államkötvény-vásárlás következtében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kamatjövedelem nagymértékben nőtt (12 Mrd Ft-tal), ami lekötötte a visszafogott hitelezés következtében felhalmozódott likviditási felesleget.

## Átlagos kamatozó eszköz-/forrásállomány üzleti területenként

	MKB Bank		MKB Unionbank		MKB Romexterra Bank	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Átlagos hitelállomány	2 360 499	2 071 419	153 498	137 476	113 134	109 873
Átlagos értékpapírállomány	351 333	137 075	4 815	2 514	35 017	6 034
<b>Átlagos kamatozó eszközállomány</b>	<b>2 711 832</b>	<b>2 208 495</b>	<b>158 313</b>	<b>139 990</b>	<b>148 151</b>	<b>115 907</b>
Átlagos kamatláb %	6,33%	6,92%	9,24	8,33	14,74	13,94
Átlagos ügyfél- és betéti számla állomány	2 169 402	1 691 516	193 684	144 320	186 896	143 655
Kibocsátott értékpapírok átlagos állománya	401 727	384 355	477	1 797	162	827
<b>Átlagos kamatozó forrásállomány</b>	<b>2 571 129</b>	<b>2 075 871</b>	<b>194 161</b>	<b>146 116</b>	<b>187 059</b>	<b>144 482</b>
Átlagos kamatláb %	4,45%	5,24%	4,36	4,18	7,83	6,79
<b>Az átlagos kamatlábak közötti eltérés %</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,68%</b>	<b>4,88</b>	<b>4,16</b>	<b>6,91</b>	<b>7,15</b>



Az **MKB Bank** 2009-ben 75 975 M Ft nettó kamatjövedelmet mutatott ki, amely az előző év 66 197 M Ft-os összeghez mérten kedvező eredmény. A jelentősen megemelkedett kamatjövedelem a lakossági és vállalati hitelek átárazásának volt köszönhető, ami enyhíteni tudta a romló gazdasági környezet kedvezőtlen hatásait. Az elmúlt évben a betétállomány növelése érdekében a bank kénytelen volt különleges felárat – prémiumot – fizetni az ügyfelek részére. A betételhelyezés ösztönzésére irányuló kampányok a lakossági betétek növekedését és kamatráfordítás többletet eredményeztek 2009-ben. A kamatráfordítások megnövekedett szintjét ellensúlyozta az átárazás és a mérsékelt üzleti növekedés hatása.

2009-ben a kamatozó eszközök átlagos állománya a deviza alapú portfólió robusztus, 19,3%-os növekedése következtében a 2008. évi 2 208,5 Mrd Ft-ról 22,8%-kal bővült. Ugyanakkor a forintban denominált kamatozó eszközök átlagos állománya relatív csökkenést (1,2%) mutatott, melyet a hazai devizában lévő bankközi kitettségek átlagos állományának csökkenése okozott, amelyet nem tudott ellensúlyozni a vállalati hitelek csekély mértékű növekedése.

Az ügyfeleknek nyújtott kölcsönök állománya elsősorban a nagyvállalati szegmensben bővült, ahol a hozamok szerényebb mértékűek (147,5 Mrd Ft-os átlagos állománynövekedés). Jelentős mértékben nőtt a magánszemélyeknek nyújtott kölcsönök átlagos állománya, amely gyorsabb megtérülést eredményezett (106,5 Mrd Ft), mint az átlagos portfólió.

**2009-ben az MKB Unionbank** kamatozó eszközeinek átlagos állománya a 2008. évi 139,9 Mrd Ft-ról 13,1%-kal 158,3 Mrd Ft-ra bővült. Az átlagos állomány növekedése főként a vállalati szektorban kötött új ügyletekből eredt (34,3%). Jelentős növekedés következett be a lakossági szektorban (25,5%). Ezzel párhuzamosan az átlagos értékpapír-állomány 91,6%-kal emelkedett (4 815 M Ft-ot tett ki).

A magánszemélyekhez köthető átlagos állomány bővülése elsősorban a belföldi valutában (BGN) denominált állományrészben jelent meg. A vállalati szegmens szerkezete némileg átalakult 2009-ben. A nagyvállalati ügyfélkör állománya 22 Mrd Ft-ról 38,9 Mrd Ft-ra bővült.

A kamatozó kötelezettségek átlagos állománya 146,2 Mrd Ft-ról 32,9%-kal 194,2 Mrd Ft-ra emelkedett, főként az előző évi mérsékelt növekedés következtében. 2009-ben az átlagos betétállomány 49,4 Mrd Ft-tal, elsősorban a lekötött betétek miatt. A kibocsátott értékpapírok átlagos állománya jelentős mértékben, 1,3 Mrd Ft-tal (72,56%-kal) csökkent. A fenti tényezők következtében a nettó kamatmarzs 4,88%-ra módosult.

2009-ben az **MKB Romexterra Bank** kamatozó eszközeinek átlagos állománya (148,2 Mrd Ft-ot tett ki) jelentős mértékben, 27,8%-kal haladta meg a 2008. évi 115,9 Mrd Ft-os szintet. Az átlagos állomány nagy mértékű növekedését az értékpapírok átlagállományának 29 Mrd Ft-os emelkedése okozta, melynek következtében azok átlagos értéke elérte a 35 Mrd Ft-ot. Ezzel egyidejűleg az átlagos hitelállomány megközelítőleg az előző éves szinten maradt.

Eközben a kamatozó kötelezettségek átlagos állománya a 2008. évi 144,5 Mrd Ft-ról 29,5%-kal 187,1 Mrd Ft-ra bővült. Az ügyfélbetétek jellemzően a retail, szektorban növekedtek. A mérsékelt üzleti tevékenység és a betétpiacon zajló élénk verseny hatására a nettó kamatmarzs 7,2%-ról 6,2%-ra csökkent.

## Nem kamatjellegű jövedelem

2009-ben az összes nem kamatjellegű jövedelem 25,5%-kal 47 390 M Ft-ra emelkedett (a 2008. évi 37 765 M Ft-ról). Ez a bruttó üzleti bevétel 32,4%-át tette ki, szemben az előző évi 31,4%-kal. E nominális értelemben vett jövedelemnövekedés az alábbiakban részletezett különböző tényezők nettó eredményeképpen jött létre.

Az összes nettó jutalék- és díjbevétel a 2008. évi 19 541 M Ft-ról 2009-ben 14%-kal 22 328 M Ft-ra emelkedett, a bank díjbevétel eredményező tevékenységeinek közel azonos szintjét tükrözve. A mérsékelt ütemben növekvő hitelezési tevékenység 0,9 Mrd Ft jutalékbevételt eredményezett. A fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos bevételek nem változtak jelentősen, ami tükrözte az üzleti növekedés hiányát. Ezzel egyidejűleg a jutalék- és díjbevételek kis mértékben csökkentek a hitelezési tevékenység és a fizetési forgalom visszaesése következtében.

A leányvállalatok üzleti tevékenységét hasonlóan jellemzik, melynek következtében az MKB Romexterra Bank esetében 0,5 Mrd Ft csökkenés, az MKB Unionbanknál pedig 0,5 Mrd Ft növekedés volt megfigyelhető.

Annak ellenére, hogy a hitelezési tevékenységből és a fizetési forgalom lebonyolításából származó bevételek emelkedtek a 2008. évhez képest, a bevételek a belföldi üzleti területen nem érték el a tervezett szintet.

Eközben a jutalék- és díjbevételek jelentős mértékben, a 2008 végén kimutatott 7 778 M Ft-os szintről (1 806 M Ft-tal) 5 972 M Ft-ra csökkentek. A jutalék- és díjbevételek csökkenése a hitelezési tevékenységhez és a fizetési forgalom lebonyolításához köthető.

A 2009. évi egyéb működési bevétel 25 062 M Ft-os összege jelentősen meghaladta a 2008. évi 18 244 M Ft-ot. A kereskedési céllal tartott értékpapírok értékesítésének nyeresége 2 559 M Ft-os, míg az értékesíthető (AFS) értékpapírok kereskedéséből származó jövedelem 16 789 millió forintos növekedést mutatott 2008-hoz képest. Ez főként az AFS portfólióban tartott magyar államkötvények értékesítésén realizált nyereséget tükrözte. A származékos ügyleteken elért nettó nyereség az egyéb működési bevétel 34,4%-át tette ki, ami ezen kategória jelentőségének csökkenését mutatja az előző évhez képest. Ennek ellenére a származékos ügyleteken elért eredmény 8 628 M Ft-ot tett ki a kamat alapú tranzakciók eredményeképpen. Az év végére a bank a CRS derivatív ügyleteken elért eredményt átsorolta a kamat alapú ügyletek eredményébe. Az egyéb ráfordítások 4 028 M Ft-ot tettek ki, amely főként a treasury tevékenység költségéből származott (kötvények és részvények kereskedésének tőkeköltsége), ezen kívül kisebb mértékben a valós értéken értékelként megjelölt kötelezettségek valós értékelésének eredménye is hozzájárult, 643,7 M Ft értékben.

**Az MKB nem kamatjellegű jövedelmén belül** a 2009. évi nettó díj- és jutalékbevétel 15 389 M Ft-os összege a tavalyi évi 15 103 millió forintos szint közelében maradt. A jutalék-bevételek közel azonos szinten maradása a makroökonómiai környezet visszaesése által eredményezett alacsonyabb hitelezési tevékenységnek és fizetési forgalomnak tudható be. Az egyéb működési bevételek nagymértékben emelkedtek az államkötvények értékesítésén realizált nyereség hatására (16 904 M Ft), melyet csak kis mértékben érintett a származékos ügyletek realizált nyereségének csökkenése (5 540 M Ft-tal).

**Az MKB Unionbank nettó jutalék- és díjbevétele** a 2008. évi 1 728 M Ft-hoz viszonyítva 31,5%-os növekedést mutatott. A hitelezés bővülésének (0,7 Mrd Ft) eredményeképpen jelentős növekedés következett be, így a teljes összeg az év végére elérte a 2,3 Mrd Ft-ot. Közben a devizaalapú ügyleteken 2008-ban 0,3 Mrd Ft-os nyereséget ért el a bank, 2009-ben 0,7 Mrd Ft-os nyereséget mutatott ki főként a devizaalapú ügyletek átértékelése következtében.

**A Romexterra Csoport nettó jutalék- és díjbevétele** az idei évben némileg csökkent, 2,7 Mrd Ft-ra a 2008. évi 3,2 Mrd Ft-ról, a fizetési forgalom lebonyolításával kapcsolatos díjak 0,3 Mrd Ft-os növekedésének és az egyéb jutalékbevételek 0,4 Mrd Ft-os csökkenésének következtében. A deviza alapú ügyletek eredménye a tranzakciók visszaesésének eredményeképpen a 2008. évi 1,5 Mrd Ft-ról 0,9 Mrd Ft-ra esett vissza.

## Provízió

A pénzügyi válság következtében fokozottan alkalmazott prudens megközelítés a tavalyi évnél magasabb szintű értékvesztést és províziót eredményezett. Mindez tükröződött a hiteleken képzett értékvesztés szintjének nagymértékű emelkedésében, valamint az év második felében rendszeresen elvégzett goodwill értékvesztési tesztekben is. A goodwill értékvesztési tesztek eredményeképpen az MKB Romexterra Bank goodwill-jén 8 912 M Ft értékvesztést számolt el a Csoport, ami annak könyv szerinti értékét 56%-kal csökkentette. A hitelezési kockázatra képzett tartalék állománya 120 378 M Ft-ot tett ki, amely 57 508 M Ft-os nettó províziórát fordított a 2009-es évre. Ennek legnagyobb része az MKB Bank és az MKB Romexterra Bank könyveiben került elszámolásra.





## Működési költségek

A szigorú költséggazdálkodás a 2009. évben is a legfontosabb követelmények egyike volt, jóllehet a Csoport folytatta a jövedelem növelésére irányuló fejlesztéseit. 2009-ben a működési költségek 73 754 M Ft-os összege 4,8%-kal haladta meg az egy évvel korábbi 70 360 M Ft-ot.

A működési költségek nominális értelemben vett növekedését az üzleti évben az általános és igazgatási költségek, ingatlanhasználati (occupancy), kommunikációs és adatfeldolgozási költségek okozták. Mindhárom területen több mint 15%-os költségnövekedés látható.

Nominális értelemben az általános és igazgatási költségek az előző évhez viszonyítva 15,4%-os növekedést mutattak, elsősorban a romániai piacon kialakult magasabb árszint következtében. Önmagában véve az MKB növekedés mértéke csupán 10,8%. A bérek és bérjellegű kifizetések (1%-os) csökkenését főleg az MKB Romexterra Csoport okozta. Az MKB Romexterra Banknál a bérek és bérjellegű kifizetések összege 4,7%-kal kevesebb az előző évhez képest, mely az állomány létszámának 17,2%-os csökkentésére vezethető vissza. A törvényi szabályozás változása miatt, a kötelező társadalombiztosítási járulék számottevően csökkent a korábbi évhez képest.

A Csoport 5 új fiókot nyitott 2009. évben, mely az előző évhez képest (29 új fiók) alacsonyabb növekedési ütem, azonban az ingatlanhasználati költségek így is a 2008. évvel (14,7%) azonos mértékben (15%) növekedtek. A változás a román piacon jelentkező magasabb árszínvonal, a gáz-, villamos energia ingatlanbérleti költségénél nagyobb mértékű drágulás következménye. Ezzel egy időben a kommunikációs és adatfeldolgozási költségek 1 118 M Ft-tal emelkedtek, az alaprendszer és az Adattárházat érintő informatikai fejlesztések miatt. A marketing költségek visszafogásának eredményeképpen az előző évhez képest 800 M Ft csökkenés látható.

A bankszektorban a hatékonyság mérésére elfogadott viszonyítási alap – a költség/bevétel mutató – 2009-ben 50,4%-ra csökkent (2008: 58,4%). A változás a marketing költségek visszaszorítása és a társadalombiztosítási hozzájárulás csökkenésének eredménye.

**Az MKB Bank működési költségei** 2009-ben nominálisan 1,7%-kal nőttek, 54 545 M Ft-ról 55 499 M Ft-ra emelkedtek. Az üzleti növekedés megállásával a Bank létszáma is az előző évi szinten maradt. A fizetések, bérek és egyéb személyi ráfordítások összege 4,8%-kal csökkenve, 23 506 M Ft-ra változott. A csökkenés

a fizetések szigorú költség kontrolljának és a kötelező munkáltatói hozzájárulások (32%-ról 27%-ra) csökkenésének következménye. Az általános igazgatási költségek összege elsősorban egyéb adóráfordítások és egyéb adminisztratív költségek következtében 1 035 M Ft-tal emelkedett.

A kommunikációs és adatfeldolgozási költségek 9%-os emelkedésének hátterében elsősorban a tárgyév során indított új stratégiai projektek többletköltségei állnak. Ebben az összefüggésben az organikus terjeszkedéshez szükséges kapacitásbővítés – különösen az informatikai fejlesztés és az öt új fiók megnyitása – költsége számított a legjelentősebb tételnek.

Az ingatlanhasználati költségek az új fiókok és az új iroda költségei miatt számottevő mértékben, 11,1%-kal (azaz 899 M Ft-tal) emelkedtek meg.

Mindemellett a marketing költségek a visszafogott üzleti tevékenység következtében jelentősen, 22,1%-kal csökkentek, szám szerint 2190 M Ft-ra változtak.

A Bank költség/bevétel mutatója (CIR) a 2008. évi 56% után 2009-ban 46,6%-ra csökkent. A Bank a 2009. év folyamán vezette be az MKB Csoportra vonatkozó szigorú költségcsökkentési rendszerének első részét. Következésképpen a Bank nem vett föl újabb alkalmazottakat.

**Az MKB Unionbank általános és igazgatási költségei** a 2008. évi 4,1 Mrd Ft-ról 2009-ben – másfélmilliárd forintos növekedéssel – 5,6 Mrd Ft-ra emelkedtek. A dolgozók létszáma 11,4%-kal csökkenve, 693 főre változott, ennek ellenére a bérek és bérjellegű kifizetések összege a 2008. évi 1,8 Mrd Ft-ról 2009-ben 2,2 Mrd Ft-ra emelkedett.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások összege a 2008. évi 1,5 Mrd Ft-ról 2009-ben 79,9%-os bővüléssel elérte az 2,2 Mrd Ft-ot. Az igazgatási költségek emelkedését az épületekhez kapcsolódó költségek növekedése (0,8 Mrd Ft) okozta. A fenti költségnövekedés hátterében a fiókhálózat bővülése áll, aminek következtében viszonylag magas, 62,2% a költség-bevétel arány.

**Az MKB Romexterra Bank általános és igazgatási költsége** az előző évi 9,4 Mrd Ft-os összegéről alig változott, 2009-ben 9,3 Mrd Ft-ra csökkent. A dolgozók létszáma 17,2%-os csökkenés következtében 891 főre változott 2009. év végére, amely során a kifizetett bérek és bérjellegű kifizetések összege 4,7%-kal, 3,6 Mrd Ft-ra esett vissza. Az egyéb igazgatási költségek az előző évi 3,8 Mrd Ft-os szinten maradtak. A fent említett költségmegtörlesztések eredményezték a CIR alacsonyabb, 80,6%-os mértékét (2008: 90%).



## Mérlegtételek

2009 végén a Csoport teljes eszközállományának értéke az előző év végén kimutatott 2 885,4 Mrd Ft-os összegről 7,7%-os növekedés révén elérte a 3 106,7 Mrd Ft-ot. Jóllehet a teljes eszközállomány volumenének növekedése, valamint a hitelek az előző évi szinten maradtak. Ennek hatására az ügyfél-eszközök állományának részesedése (73,1%) csökkent az előző évi (79,5%-os) szinthez képest.

A teljes eszközállomány 2009. évi növekedése elsősorban az államkötvények vásárlásából fakad, mely értéke 303 M Ft. Az ügyfelek részére nyújtott hitelek állományában bekövetkezett bővülés (80,9 Mrd Ft), az ingatlan szektor részére kihelyezett projekt- és vállalatfinanszírozó hitelek (65 Mrd Ft) emelkedésének köszönhető. Ezzel párhuzamosan számottevő, 72,6 Mrd Ft-os csökkenés látható a kis és középvállalatok kitettségeinek élelmiszeripar, kereskedelem és szolgáltatások ágazatainál.

A lakossági (retail) ágazatnak nyújtott hitelek kiemelkedően (12,2 Mrd Ft-tal) visszaestek a csoportos értékvesztések növekedése miatt. A lakossági ügyfeleknek nyújtott lakáscélú jelzálogkölcsönök 30,9 Mrd Ft-tal bővültek, amely normális tendenciának felel meg.

A Bank üzleti stratégiája a folyamatosan növekvő volumenű kihelyezések finanszírozása érdekében továbbra is komoly hangsúlyt helyezett az ügyfélbetétek megtartására és bővítésére. A Csoport tagjainál a vállalati és a lakossági ügyfelek által vezetett folyószámlák és a betéti számlák teljes összege az előző évi szinthez képes 10,89%-kal, 1 405,9 Mrd Ft-ra nőtt (2008: 1267,8 Mrd Ft). Az MKB Romexterra Banknál 3,6 Mrd Ft-tal emelkedett a folyószámlák és betéti számlák állománya, ezzel egy időben az MKB Unionbanknál hasonló mértékben, 3,3 Mrd Ft-tal bővült az ügyfélbetétek állománya.

Az év folyamán azonban a magyarországi piacon a megfogható belföldi forrásokért folyó erős versenyben a Csoportnak nagy figyelmet kellett fordítania az ügyfélbetétek állományának megtartására.

2009-ben a bankközi betétek 1 142,9 Mrd Ft-os állománya 195,8 Mrd Ft-tal nőtt az előző év végéhez viszonyítva, főképp a bankközi piacról származó deviza betétek következtében. A bankközi betétek ily mértékű növekedése meghaladta a tervezett összeget. Ez hosszú távú válasz a nemzetközi tőkepiacokon kialakult forráshiányra. A forrásokat a Csoporton belül kialakított treasury politikának megfelelően a BayernLB bocsátotta rendelkezésre.

2009 végére az **MKB Bank teljes mérlegfőösszege** a 2008. évi 2 656,6 Mrd Ft-ról 9,4 %-os bővüléssel 2 906,8 Mrd Ft-ra emelkedett, mely alatta maradt az előző évi 18,9%-os növekedésnek.

A magyar államkötvény portfóliójának bővülése következtében az AFS papírok mennyisége számottevően, 328,3 Mrd Ft-ra növekedett a 2008. évi 39,2 Mrd Ft-hoz képest.

Az eszközökön belül az ügyfélhitelek állománya az előző évi szinten maradt.

A vállalati ügyfelek (többségében euróban denominált) devizahitelei továbbra is az állomány meghatározó részét – 74%-át – képezték. A vállalati hitelekhez hasonlóan az év folyamán mindvégig a devizahitelek alkották a hitelállomány túlnyomó részét a lakossági ügyfélkörben is, ennek megfelelően a devizahitelek az előző évhez hasonlóan a Bank teljes lakossági hitelállományának mintegy 86 %-át teszik ki. Az új lakossági devizahitelek többségét euróban vették fel, túlnyomórészt ingatlanhitelek és egyéb jelzáloghitelek által meghatározott új ügyletek formájában. Mindezek következtében a szélsőséges árfolyam-ingadozások hatásai megmutatkoztak mind a mérlegkimutatás, mind pedig az eredmény-kimutatás számadataiban.

Az ügyfélbetétek állománya az előző évi 1 087,8 Mrd Ft-ról 11,78%-kal, 1 215,9 Mrd Ft-ra bővült. A növekedés üteme meghaladta a 2008. évben kimutatott mértéket, mely az ügyfélbetét-állomány csekély növekvő részarányában is megmutatkozott (2009: 45,9%, 2008: 44,6%). A vállalati betétek szintje 10,3%-al emelkedve elérte a 683,2 M Ft-ot. A mikro vállalati szegmens 15%-al alig bővülve, 2009 év végére 102,49 Mrd Ft-ra változott.

A lakossági betétek átlagos állományának szintje az előző évi 405,6 Mrd Ft-ról 431 Mrd Ft-ra emelkedett. A lakossági betétek elhelyezésének időbeli eloszlását tekintve a harmadik negyedévben, különösen a látra szóló forint és eurós betétek körében következett be komoly (74,5 Mrd Ft-os) növekedés, ezzel egy időben a forintban denominált folyószámlák állománya 4 Mrd Ft-tal bővült.

Bankközi források közvetlenül a BayernLB-től származtak, mely 915,9 Mrd Ft-os betétösszeg formájában lett a Bank rendelkezésére bocsátva. A banki betét aránya az előző évi 37,5%-os szintről 2009 végére 42,6%-ra emelkedett.

A kibocsátott kötvények állománya 129,5 M Ft-tal csökkent, annak következtében, hogy 455 M euró értékű kötvény járt le 2009 októberében.

2009 végén az **MKB Unionbank mérlegfőösszegének** értéke az előző év végi 207,7 Mrd Ft-ról 8,7%-kal, 225,7 Mrd Ft-ra emelkedett. 2009. év folyamán a hitelállomány 150 Mrd Ft-ról 10%-os növekedéssel, 165 Mrd Ft-ra bővült. A kisvállalatokat, a magánszemély ügyfeleket és a háztartásokat magában foglaló retail szegmens 70,7 Mrd Ft-ról 2%-os csökkenéssel 69,3 Mrd Ft-ra változott. A vállalati szegmens 18,7%-kal 92 Mrd Ft-ra bővült. (Mindeközben a betétállomány alig, 2,8%-kal, azaz nettó 92 Mrd Ft-tal bővült.)

A lakossági ügyfélkörből származó betétek összege az év során alig, 2,8%-kal változott, a nettó növekedés 3,3 Mrd Ft volt. A retail szegmensből származó betétek értéke 60 Mrd Ft-ra változott. A tárgyidőszak során a Bank mindvégig növelte ügyfélbázisát. 2009 végén a bank lakossági ügyfélkörét 85 744 ügyfél alkotta, ebből 9 601 KKV és 76 143 magánszemély szerepelt a nyilvántartásban.

A vizsgált pénzügyi évben az **MKB Romexterra Bank mérlegfőösszege** 21,3%-kal – 191,8 Mrd Ft-ról 150,8 Mrd Ft-ra – csökkent. Az MKB Romexterra Bank hitelállományának értéke jelentősen, 22,7%-kal lecsökkent 98,7 Mrd Ft-ra. A legintenzívebb csökkenés (22%) a KKV-nél jelentkezett, amely 56,56 Mrd Ft-ra változott.

A folyószámla és betét egyenlegek 69,1 Mrd Ft-ról 72,7 Mrd Ft-ra emelkedett az év végére. Míg a lakossági ügyfélkör által elhelyezett betétek állománya 32%-kal 38,5 Mrd Ft-ra bővült, a vállalati ügyfélkör betétállománya pedig 10,4%-kal 40,1 Mrd Ft-ra esett vissza. 2009 végén a Bank lakossági ügyfeleinek száma 217 464. Az ügyfelek által elhelyezett betétek állományában bekövetkezett hatalmas visszaesés miatt, az MKB-nak kellett az MKB Romexterra Bank stabil likviditási helyzetéről gondoskodni, mely megváltoztatta a Bank finanszírozási struktúrájának arányait.





## Tőkemenedzsmment

Az MKB Bank erős tőkebázisa hozzájárul tevékenységeinek biztonságához, erősíti az ügyfelek bizalmát, támogatja a bank igen jó hitelminősítését és lehetővé teszi számára a kínálózó növekedési lehetőségek kihasználását. Az MKB Bank stratégiájának egyik meghatározó eleme a magas szintű tőkésítettség fenntartása a megfelelő üzleti rugalmasság biztosítása és a tevékenységeivel járó kockázatok kezelése érdekében. Tekintve, hogy a tőke kritikus fontosságú erőforrás, a Bank különös gondot fordít a rendelkezésére álló tőke aktív kezelésére. A tőkemenedzsmment során figyelembe veszi a mérlegben és a kockázattal súlyozott eszközökben bekövetkezett változásokat, a tőke szerkezetét és a tőke különböző típusainak költségeit és elérhetőségét, a befektetési terveket és a részvényeseknek fizetett osztalékot, miközben eleget tesz a szabályozó hatóságok, a hitelminősítő intézetek, a pénzpiacok és a betétesek követelményeinek és elvárásainak. Ezen igények a kockázattal súlyozott eszközök és az alaptőke aktív kezelését igénylik.

A belföldi és a nemzetközi irányelvek egyaránt megkövetelik a Banktól egy meghatározott minimális tőke/eszköz arány fenntartását. Ezeket a kockázati alapú mutatókat az eszközök és meghatározott mérlegben kívüli tételek négy súlyozott kategóriához rendelése révén határozzák meg, ahol a nagyobb kockázatot hordozó kategóriákhoz magasabb tőkeszintet írnak elő. A szavatoló tőkét elsődleges (Tier 1) és másodlagos (Tier 2) tőkére osztják. A mérleg szerinti eredmény mellett a Bank különféle típusú pénzügyi eszközök nyilvános kibocsátása révén emelheti szavatoló tőkéjét. E pénzügyi eszközöket azután a kibocsátót terhelő feltételek vagy kötelezettségek szerint a fenti elsődleges illetve másodlagos kategóriába sorolják be.

2004 júniusában a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság közzétette "A tőkeszabályozási intézkedések és tőkeszabványok nemzetközi konvergenciája: Felülvizsgált keretrendszer" című beszámolóját (Bázel II). Az új keretrendszer kidolgozásának célja a szavatoló tőkére vonatkozó követelményeknek a hitelkockázatokkal való szorosabb összehangolása a hitelkockázatok kezelésére vonatkozó szabályok érdemi módosításai révén. Emellett egy kifejezetten a működési kockázattal kapcsolatos új tőkekövetelmény-típust, és fokozott felügyeleti vizsgálati és nyilvános közzétételi követelményeket vezettek be.

Az elsődleges tőke rögzített lejáratú időpont nélküli értékpapírokból, például törzsrészvényekből áll. 2009. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a magyar felügyeleti szabályoknak megfelelő előzetes összege 186,6 Mrd Ft volt (2008: 188,9 Mrd Ft).

A másodlagos tőke alárendelt hosszú lejáratú kölcsöntőkét és hasonló eszközöket, továbbá általános kockázati céltartalékokat foglalhat magában. Az alárendelt hosszú lejáratú kölcsöntőke összege nem haladhatja meg a kibocsátó elsődleges tőkéjének 50 %-át, továbbá az alárendelt kölcsöntőkét a lejáratú időpont felé közeledve csökkenteni kell. Általános kockázati céltartalékot tartalmazhat a másodlagos tőke a kockázattal súlyozott eszközök értékének maximum 1,25%-áig. A másodlagos tőke egészének összege nem haladhatja meg az elsődleges tőke összegét.

2009-ben a másodlagos tőkeelem 61 394 M Ft-ra emelkedett (amely tartalmazott 104 273 M Ft alárendelt kölcsöntőkét, csökkentve az elsődleges tőke 50%-os korlátjának megfelelően (6 621 M Ft) és az 5 éven belüli lejáratú szabálynak megfelelően (4 333 M Ft), 2008-ban 67 032 M Ft-ot tett ki (101 940 M Ft alárendelt kölcsöntőkét tartalmazott, 5 381 M Ft-tal csökkentve az 5 éven belüli lejáratú szabálynak megfelelően). Az év során nem kapott a Csoport pótlólagos alárendelt kölcsöntőkét.

A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya a 2008. évi 2 487,6 Mrd Ft-ról 5,7%-kal, 2 345,8 Mrd Ft-ra csökkent.

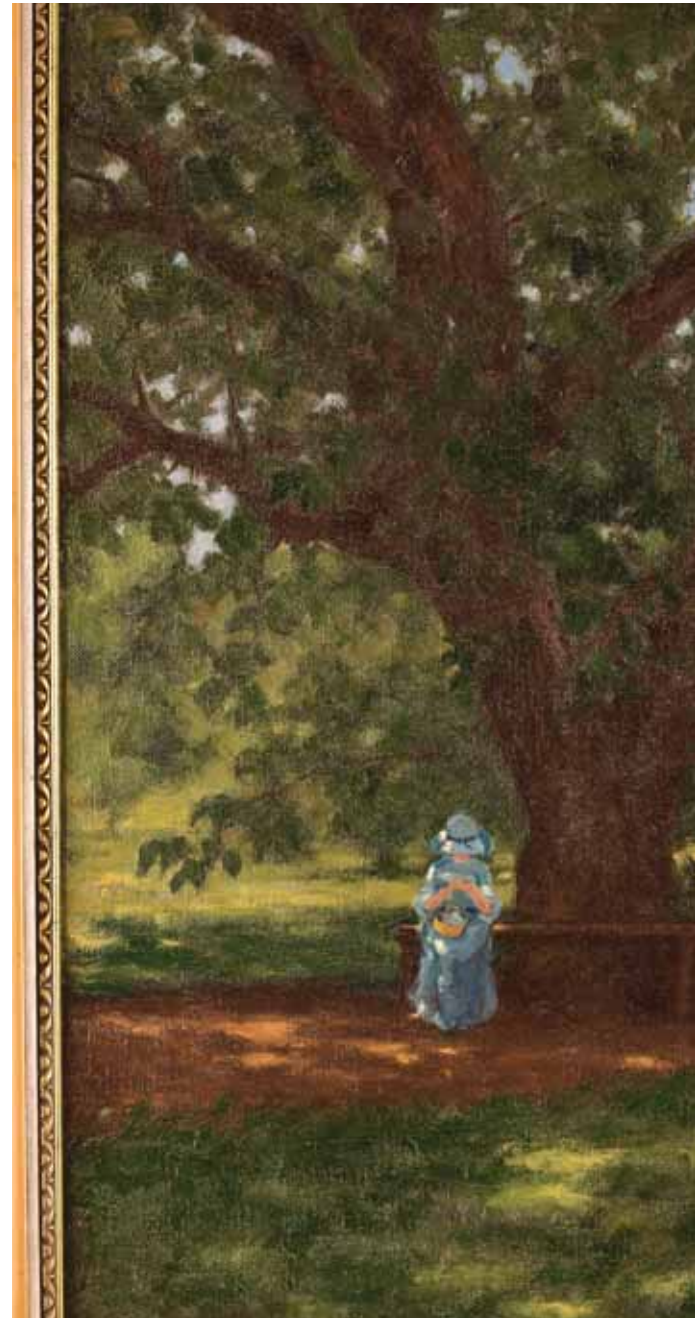
2009 végén a Csoport tőkeellátottsága erős maradt, a tőkére előírt mutatók meghaladták a felügyeleti szervek által megszabott minimális követelményeket. Annak ellenére, hogy 2009 márciusában tőkeemelésre került sor, a Csoport magyar felügyeleti szabályoknak megfelelő szavatoló tőkéje 251,6 Mrd Ft-ra csökkent. A csökkenést a PSZÁF által előírt pótlólagos értékvesztés, valamint az MKB Romexterra Csoport halmozott vesztesége okozta. Ezen negatív hatások ellenére a tőkemegfelelési mutató 10,33%-ról 10,13%-ra kis mértékben csökkent, ami erős tőkemegfelelési szintet mutat. Mindemellett a Csoport tőkemegfelelési mutatója meghaladta a felügyelet által előírt minimális szintet.



**Az MKB Unionbank tőke megfelelési mutatója (CAR)** a helyi felügyeleti szabályok szerint meghatározva az előző évi 13,83%-os színtről 13,40%-ra csökkent. A szavatoló tőke összege 23 836 M Ft-ot tett ki, ami meghaladta az előző év végi értéket (21 704 M Ft), az MKB Banktól kapott további alárendelt kölcsöntőkének köszönhetően. Eközben a kockázati súlyos eszközök helyi felügyeleti szabályok szerinti állománya 13,4%-kal 177 929 M Ft-ra emelkedett (2008: 156 890 M Ft)

**Az MKB Romexterra Bank tőke megfelelési mutatója** a helyi felügyeleti előírások szerint meghatározva az előző évi 9,19%-ról jelentős mértékben, 13,14%-ra emelkedett. A szavatoló tőke 13 227 M Ft-os összege az MKB Banktól származó pótlólagos tőkének köszönhetően meghaladta az előző év végén kimutatott 11 977,6 M Ft-os értéket. Eközben a kockázati súlyos eszközök állománya 22,72%-kal a 2008. év végi 130 298 M Ft-ról 100 699 M Ft-ra csökkent (beleértve a piaci kockázat tőkekövetelményének 43,24%-os növekedését, amely 613 M Ft-ot tett ki). Mindez az MKB Romexterra Bank üzleti növekedésének megtorpanásával magyarázható.

A csoport kockázattal súlyozott eszköz (rwa) kezelése keretein belül mindkét leánybank üzleti növekedése összhangban állt a szavatoló tőkére vonatkozó követelményekkel, ami hozzájárult az MKB Csoporton belül az egyes tagokhoz rendelt tőke hatékonyabb hasznosításához.





## Főbb mutatók

Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint, nem konszolidált

	<b>2008</b>	<b>M Ft 2009</b>
Mérlegfőösszeg	2 656 629	2 906 836
Ügyfélhitelek*	2,018 422	2 030 383
Ügyfélbetétek	1 087 823	1 215 922
Saját tőke	216 847	257 752
Bruttó működési eredmény	97 037	119 076
Banküzemi költségek	(54 358)	(55 499)
Üzemi eredmény	42 679	63 577
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	(35 102)	(46 705)
Adózás előtti eredmény	7 577	16 872
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE)**	5,6%	14,5%
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA)***	0,4%	0,9%
Költséghatékonysági mutató	56,0%	46,6%
Tőkemegfelelési mutató	9,7%	9,8%

## Főbb mutatók

Magyar Számviteli Szabályok szerint, nem konszolidált

	<b>2008</b>	<b>M Ft 2009</b>
Mérlegfőösszeg	2 699 402	2 897 590
Saját tőke	206 222	234 133
Bruttó működési jövedelem	83 621	114 454
Banküzemi költségek	49 622	50 448
Értékvesztések és céltartalékképzés	29 005	61 298
Adózás előtti eredmény	526	342
Adózás utáni eredmény	524	298
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama (ROAE)	0,3%	0,2%
Tőkemegfelelési mutató	9,7%	9,8%

\* Nettó állomány

\*\* Külföldi érdekeltségre jutó tőke és értékvesztés nélkül

\*\*\* Külföldi érdekeltségek teljes hatásának kiszűrésével



# Nem konszolidált mérleg

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Megnevezés		2008. december 31.	2009. december 31.
M Ft			
<b>Eszközök (aktívák)</b>			
1	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>61 972</b>	<b>55 978</b>
2	<b>2. Állampapírok (3+4+5)</b>	<b>158 083</b>	<b>396 022</b>
3	a) forgatási célú	157 135	394 680
4	b) befektetési célú		
5	<b>2/A</b> Állampapírok értékelési különbözete	948	1 342
6	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (7+8+19+23)</b>	<b>212 059</b>	<b>158 436</b>
7	a) látraszóló	28 010	10 642
8	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (9+14)	183 998	147 789
9	ba) éven belüli lejáratú	109 058	76 636
10	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	75 939	71 247
11	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
12	– MNB-vel szemben		
13	– elszámolóházzal szemben	20	10
14	bb) éven túli lejáratú	74 940	71 153
15	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	69 157	67 452
16	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
17	– MNB-vel szemben		
18	– elszámolóházzal szemben		
19	c) befektetési szolgáltatásból	3	
20	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben		
21	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
22	– elszámolóházzal szemben	3	
23	<b>3/A</b> Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	48	5
24	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (25+32+40)</b>	<b>2 011 338</b>	<b>2 017 525</b>
25	a) pénzügyi szolgáltatásból (26+29)	2 010 948	2 016 534
26	aa) éven belüli lejáratú	699 202	616 072
27	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	87 377	59 647
28	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0
29	ab) éven túli lejáratú	1 311 746	1 400 462
30	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	75 508	96 903
31	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0
32	b) befektetési szolgáltatásból (35+36+37+38+39)	89	827
33	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben		
34	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
35	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	38	101
36	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		591
37	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	51	135
38	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		
39	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		
40	<b>4/A</b> Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	301	164

	Megnevezés	2008. december 31.	2009. december 31.
			M Ft
41	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (42+45+53)</b>	<b>52 426</b>	<b>37 474</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)	52 465	37 190
46	ba) forgatási célú	52 465	37 190
47	Ebből: – kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	46
48	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
49	– visszavásárolt saját kibocsátású	41 204	23 688
50	bb) befektetési célú		
51	Ebből: – kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
52	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
53	<b>5/A</b> Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-39	284
54	<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (55+58+61)</b>	<b>3 258</b>	<b>6 038</b>
55	a) részvények, részesedések forgatási célra	484	96
56	Ebből: – kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	106	
57	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
58	b) változó hozamú értékpapírok (59+60)	2 395	5 887
59	aa) forgatási célú	2 395	5 887
60	bb) befektetési célú		
61	<b>6/A</b> Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	379	55
62	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (63+65+67)</b>	<b>315</b>	<b>305</b>
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	315	305
64	Ebből: – hitelintézetekben lévő részesedés		
65	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
66	Ebből: – hitelintézetekben lévő részesedés		
67	<b>7/A</b> Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete		
68	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (69+71)</b>	<b>128 585</b>	<b>133 183</b>
69	a) részvények, részesedések befektetési célra	128 585	133 183
70	Ebből: – hitelintézetekben lévő részesedés	52 775	51 007
71	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
72	Ebből: – hitelintézetekben lévő részesedés		
73	<b>9. Immateriális javak (74+75)</b>	<b>13 564</b>	<b>31 382</b>
74	a) immateriális javak	13 564	31 382
75	b) immateriális javak értékhelyesbítése		
76	<b>10. Tárgyi eszközök (77+82+87)</b>	<b>2 496</b>	<b>2 446</b>
77	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (78-81-ig)	2 053	2 002
78	aa) ingatlanok	477	434



Megnevezés		2008. december 31.	M Ft 2009. december 31.
79	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	1 568	1 566
80	ac) beruházások	8	2
81	ad) beruházásra adott előlegek		
82	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (83-86-ig)	443	444
83	ba) ingatlanok	35	35
84	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	408	409
85	bc) beruházások		
86	bd) beruházásra adott előlegek		0
87	c) tárgyi eszközök érték helyesbítése		
88	<b>11. Saját részvények</b>		
89	<b>12. Egyéb eszközök (90+91+94+95)</b>	<b>30 037</b>	<b>26 811</b>
90	a) készletek	314	2 747
91	b) egyéb követelések	7 314	5 853
92	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	60	145
93	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
94	<b>12/A</b> Egyéb követelések értékelési különbözete		
95	<b>12/B</b> Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	22 409	18 211
96	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (97+98+99)</b>	<b>25 269</b>	<b>31 990</b>
97	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	23 504	27 817
98	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 765	4 173
99	c) halasztott ráfordítások		
100	<b>Eszközök összesen: (1+2+6+24+41+54+62+68+73+76+88+89+96)</b>	<b>2 699 402</b>	<b>2 897 590</b>
101	<b>Ebből: - Forgóeszközök</b> (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)	1 164 896	1 244 880
102	<b>- Befektetett eszközök</b> (2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+7A)	1 531 646	1 638 931
<b>Források (passzívák)</b>			
104	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (105+106+117+121)</b>	<b>911 782</b>	<b>1 127 509</b>
105	a) látraszóló	3 826	3 664
106	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (107+112)	907 841	1 123 689
107	ba) éven belüli lejáratú	232 316	338 861
108	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	148 202	243 238
109	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
110	– MNB-vel szemben	5 000	
111	– elszámolóházzal szemben		
112	bb) éven túli lejáratú	675 525	784 828
113	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	509 512	680 247
114	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
115	– MNB-vel szemben		
116	– elszámolóházzal szemben		

Megnevezés		2008. december 31.	M Ft 2009. december 31.
117	c) befektetési szolgáltatásból	115	156
118	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	0	
119	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
120	– elszámolóházzal szemben	114	155
121	<b>1/A</b> Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
122	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (123+127+137+145)</b>	<b>1 079 819</b>	<b>1 196 996</b>
123	a) takarékbetétek (124-126-ig)	576	300
124	aa) látraszóló		
125	ab) éven belüli lejáratú	569	293
126	ac) éven túli lejáratú	7	7
127	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (128+131+134)	1 077 876	1 196 363
128	ba) látraszóló	346 025	346 567
129	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	7 900	3 684
130	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	38	57
131	bb) éven belüli lejáratú	715 931	825 901
132	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	6 216	3 286
133	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	727	314
134	bc) éven túli lejáratú	15 920	23 895
135	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben		
136	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
137	c) befektetési szolgáltatásból (140+141+142+143+144)	1 367	333
138	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben		
139	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
140	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
141	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
142	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	1 367	333
143	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
144	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
145	<b>2/A</b> Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete		
146	<b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (147+154+161+168)</b>	<b>310 228</b>	<b>164 545</b>
147	a) kibocsátott kötvények (148+151)	310 163	164 492
148	aa) éven belüli lejáratú	216 983	59 173
149	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	2 744	15 300
150	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
151	ab) éven túli lejáratú	93 180	105 319
152	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben		
153	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
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		

Megnevezés		2008. december 31.	2009. december 31.
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	<b>3/A</b> Kibocsátott kötvények értékelési különbözete	65	53
169	<b>4. Egyéb kötelezettségek (170+174+177)</b>	<b>53 720</b>	<b>43 381</b>
170	a) éven belüli lejáratú	19 125	24 074
171	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	114	34
172	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	34	
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	<b>4/A</b> Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	34 595	19 307
178	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (179+180+181)</b>	<b>27 952</b>	<b>23 018</b>
179	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	50	62
180	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	27 817	22 890
181	c) halasztott bevételek	85	66
182	<b>6. Céltartalékok (183+184+185+186)</b>	<b>7 739</b>	<b>3 735</b>
183	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	107	105
184	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	1 145	1 556
185	c) általános kockázati céltartalék	6 487	2 074
186	d) egyéb céltartalék		
187	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (188+191+192)</b>	<b>101 940</b>	<b>104 273</b>
188	a) alárendelt kölcsöntőke	101 940	104 273
189	Ebből: – kapcsolt vállalkozással szemben	99 557	101 836
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>14 094</b>	<b>14 765</b>
196	Ebből: – visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
197	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		

Megnevezés		2008. december 31.	2009. december 31.
			M Ft
198	<b>10. Tőketartalék (199+200)</b>	<b>91 901</b>	<b>117 730</b>
199	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	91 840	117 669
200	b) egyéb	61	61
201	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>17 802</b>	<b>17 832</b>
202	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>79 278</b>	<b>79 899</b>
203	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>2 246</b>	<b>2 097</b>
204	<b>14. Értékelési tartalék</b>	<b>430</b>	<b>1 542</b>
205	a) értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
206	a) valós értékelés értékelési tartaléka	430	1 542
207	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>471</b>	<b>268</b>
208	<b>Források összesen:</b> (104+122+146+169+178+182+187+195+197+198+201+202+203+204+207+207/a+207/b)	2 699 402	2 897 590
209	<b>Ebből: – Rövid lejáratú kötelezettségek</b> (1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a)	1 570 852	1 618 329
210	<b>– Hosszú lejáratú kötelezettségek</b> (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7+3/A)	886 572	1 018 322
211	<b>– Saját tőke</b> (8-9+10+11±12+13+14±15)	206 222	234 133
<b>Mérlegen kívüli tételek</b>		<b>2008. december 31.</b>	<b>2009. december 31.</b>
	Függő kötelezettségek	844 174	810 508
	Jövőbeni követelések	470 284	470 417
	Jövőbeni kötelezettségek	430 235	445 921
	<b>Ellenőrző sor</b>	<b>1 744 693</b>	<b>1 726 846</b>



# Nem konszolidált eredménykimutatás

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Megnevezés		2008. december 31.	2009. december 31.
1	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>	<b>154 549</b>	<b>162 858</b>
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	8 273	25 594
3	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól		
4	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	146 276	137 264
6	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	11 418	12 180
7	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
8	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>108 518</b>	<b>113 573</b>
9	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	29 608	30 376
10	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	57	58
11	<b>Kamatkülönbözet (1-8)</b>	<b>46 031</b>	<b>49 285</b>
12	<b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>	<b>1 706</b>	<b>1 947</b>
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	115	
14	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1 541	1 947
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	50	0
16	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>	<b>20 947</b>	<b>21 071</b>
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	19 101	18 485
18	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	67	155
19	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2	2
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	1 846	2 586
21	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól	71	1 158
22	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3	3
23	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások (24+27)</b>	<b>8 959</b>	<b>6 170</b>
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	8 713	5 840
25	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	208	12
26	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	246	330
28	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak		
29	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
30	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-35+39-44)</b>	<b>23 425</b>	<b>48 686</b>
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	33 300	4 597
32	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól		
33	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34	– értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 081	7 120
36	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	41	
37	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
38	– értékelési különbözet		



		2008. december 31.	2009. december 31.
			M Ft
	<b>Megnevezés</b>		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	95 065	119 183
40	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól		
41	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42	– forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszaírása		365
43	– értékelési különbözet	30 131	33 576
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	102 859	67 974
45	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak		32
46	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47	– forgatási célú értékpapírok értékvesztése	471	
48	– értékelési különbözet	48 653	23 224
49	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (50+53)</b>	<b>11 854</b>	<b>7 389</b>
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	5 118	5 364
51	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól		146
52	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
53	b) egyéb bevételek	6 736	2 025
54	Ebből: – kapcsolt vállalkozástól		
55	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
56	– készletek értékvesztésének visszaírása		
57	<b>8. Általános igazgatási költségek (58+66)</b>	<b>47 063</b>	<b>47 716</b>
58	a) személyi jellegű ráfordítások (59+60+63)	25 664	24 316
59	aa) bérköltség	16 895	16 418
60	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	2 740	2 140
61	Ebből: – társadalombiztosítási költségek	919	826
62	– nyugdíjjal kapcsolatos költségek	486	128
63	ac) bérjárulékok	6 029	5 758
64	Ebből: – társadalombiztosítási költségek	5 228	5 044
65	– nyugdíjjal kapcsolatos költségek	4 259	4 136
66	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	21 399	23 400
67	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>2 559</b>	<b>2 732</b>
68	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (69+72)</b>	<b>17 820</b>	<b>20 249</b>
69	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	4 836	5 368
70	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	19	
71	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	403	
72	b) egyéb ráfordítások	12 984	14 881
73	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak	2	
74	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75	– készletek értékvesztése		55
76	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (77+78)</b>	<b>45 504</b>	<b>56 900</b>
77	a) értékvesztés követelések után	44 476	55 626
78	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1 028	1 274

	Megnevezés	2008. december 31.	2009. december 31.
79	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (80+81)</b>	<b>18 805</b>	<b>10 286</b>
80	a) értékvesztés visszairása követelések után	18 134	9 424
81	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	671	862
82	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	<b>739</b>	<b>4 413</b>
83	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>1 052</b>	<b>8 912</b>
84	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>		
85	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>550</b>	<b>398</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)	268	402
87	– nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye (7/a-10/a)	282	-4
88	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>11</b>	<b>87</b>
89	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>35</b>	<b>143</b>
90	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>-24</b>	<b>-56</b>
91	<b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>526</b>	<b>342</b>
92	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>2</b>	<b>44</b>
93	<b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>524</b>	<b>298</b>
94	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>-53</b>	<b>-30</b>
95	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>		
96	<b>24. Jávahagyott osztalék, részesedés</b>		
97	Ebből: – kapcsolt vállalkozásnak		
98	– egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
99	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>471</b>	<b>268</b>



székelné

székelné





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

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: 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 a Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a mérleg és az eredménykimutatás. A 2010. március 10-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt. 2009. évi Éves Jelentésének 123-132. oldalain bemutatott egyedi mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

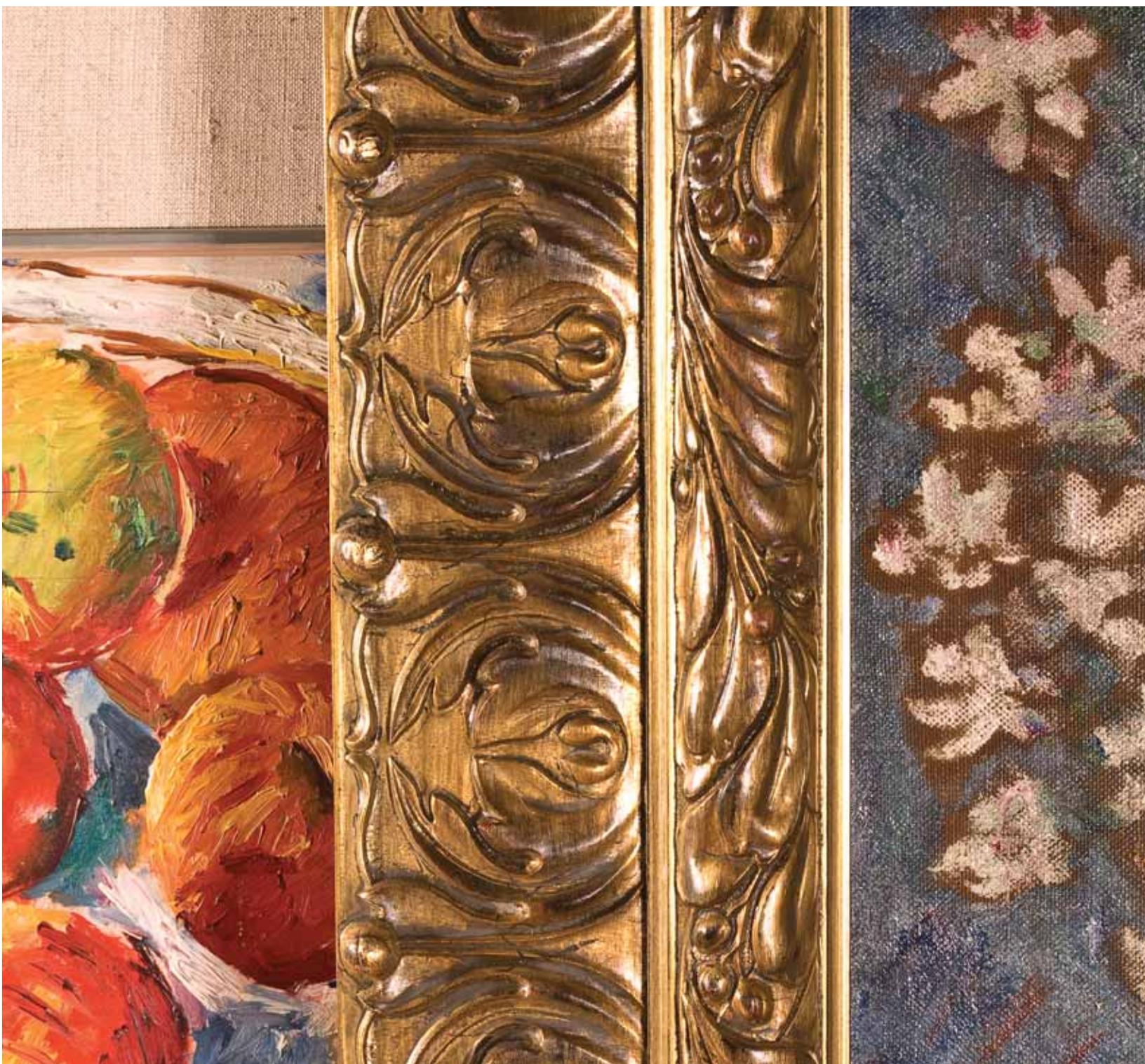
A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mérleg és az eredménykimutatás adatait az alapjukat képező éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2010. június 2.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

  
Agócs Gábor  
Partner, registered Auditor  
Identification number: 005600







A close-up, artistic photograph of a woman's face and shoulder. She is wearing a white lace dress with a large, ornate brooch at the neckline. The brooch is set with several red and blue gemstones. She is also wearing a matching earring with similar gemstones. The lighting is soft, highlighting the texture of the lace and the details of the jewelry.

Az MKB Csoport főbb  
üzleti érdekeltségeinek egyedi adatai

## Az MKB Csoport főbb mutatói

Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint

2009	MKB Bank	MKB Unionbank	Romexterra Csoport	Leasing Csoport	Érdekeltiségek*	MKB Group
Mérlegfőösszeg	2 906 836	225 746	194 215	102 461	76 767	3 106 646
Jegyzett tőke	14 765	8 365	18 773	2 093	67 646	14 765
Tartalékok	242 987	9 963	(11 226)	6 867	(177)	229 266
<b>Működési bevételek</b>	<b>119 076</b>	<b>9 092</b>	<b>13 533</b>	<b>6 078</b>	<b>12 960</b>	<b>146 211</b>
Nettó kamatbevétel	75 975	6 368	9 979	9 911	535	98 921
Nettó jutalékbevétel	15 389	2 273	2 745	151	395	22 328
Egyéb	27 712	451	809	(3 984)	12 029	24 962
Működési költségek	(55 499)	(5 651)	(10 079)	(1 584)	(13 497)	(73 754)
Provízió	(37 792)	(2 721)	(12 021)	(4 293)	(923)	(57 508)
Goodwill értékvesztés	(8 912)				-	(8 912)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>16 872</b>	<b>720</b>	<b>(8 568)</b>	<b>201</b>	<b>(1 460)</b>	<b>6 037</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>12 923</b>	<b>653</b>	<b>(8 111)</b>	<b>148</b>	<b>(1 367)</b>	<b>2 518</b>
Átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE)	7,4%	4,3%	na	2,2%	na	2,7%
Egy részvényre jutó átlagos nyereség (EPS)	88,3%	7,9%	na	8,7%	na	22,2%
Átlagos eszközarányos adózás előtti eredmény (ROAA)	0,6%	0,3%	na	0,2%	na	0,2%
Költség-bevétel hányados	46,6%	62,2%	74,5%	26,1%	104,1%	50,4%
Tőkemegfelelési mutató	9,78%	13,4%	11,8%	na	na	10,1%

\* Autóhitel, Autóleasing

\*\*MKB Üzemeltetési, Befektetési Alapkezelő, Exter-Bérlet, Resideál, Exter-Immo

# Az MKB Euroleasing Cégcsoport 2009 évi teljesítménye\*

Az MKB-Euroleasing Cégcsoport, 2001-től stratégiai tulajdonosi szövetségben az MKB Bankkal, hazánkban egyedülálló 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 19 éve meghatározó szereplője a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacnak. A finanszírozási tevékenység az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt-ben és társult vállalkozásokban összpontosul. A flottakezelés az MKB-Euroleasing Autópark Zrt-én, a biztosításközvetítési tevékenység pedig az Eurorisk Kft-n, illetve a Netrisk Kft-n keresztül valósul meg. Az ország legnagyobb egy tulajdonosi körhöz tartozó márka- és használtautó-kereskedői hálózatát a cégcsoportban a Carnet Invest Zrt. fogja össze.

**Az új autó** értékesítések volumene a 2007 évi 4,5%-os és a 2008-as 10%-os csökkenés után 2009-ben drámai módon, több mint 60%-kal esett vissza. A cégcsoport finanszírozási üzletága sem tudta magát függetleníteni a piaci hatásoktól, és noha növelte piaci részesedését, az éves kihelyezése drasztikusan csökkent 2008-hoz viszonyítva. A társaság az erősen romló helyzetben tovább folytatta a 2008 őszén már megkezdett hatékonyságjavítási, költség racionalizálási intézkedéseit.

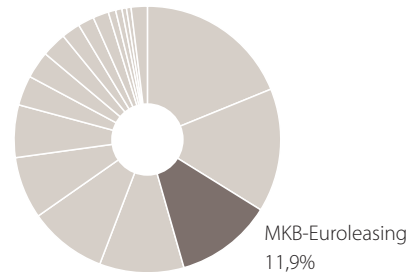
## Gépjármű-finanszírozás

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is meghatározó szereplője a hazai gépjármű-finanszírozási piacnak, dacára a jelentős kihelyezési visszaesésnek.

A Cégcsoport új ügyfélkihelyezése 2009-ben összesen 20,7 Mrd Ft-ot tett ki (2008: 61,4 Mrd Ft). Az újonnan kötött vevőfinanszírozási szerződések száma 2009-ben 8.369 db, míg 2008-ban 24.955 db volt. Az elért eredmények viszonylagosságát mutatja, hogy a visszaesés ellenére az új autók szegmensében 2009-ben piacvezető pozíciót sikerült megszerezni a 2008-as 4., 2007-es 6. hely után.\*\* A teljes, 2009 évi új személygépjármű finanszírozásban (új+használt gépjármű) 11,9%-os piaci részesedéssel az MKB-Euroleasing a 3. legnagyobb szereplő. Különösen értékes, hogy az autófinanszírozási tevékenység a válsággal terhelt környezetben, a kockázatok reális értékelése után,

jelentős kockázati költség mellett is nyereséges tudott maradni. Az üzletág 2009-ben mintegy 82 ezer ügyfelet finanszírozott. A stratégiai partnerekkel – a Toyota Pénzügyi Zrt-vel (amelyben az MKB-Euroleasing Zrt. tulajdonosi részesedéssel is rendelkezik), valamint a PSA Finance Hungária Zrt-vel, a Peugeot és Citroën márkák finanszírozójával – történő együttműködés továbbra is jelentős tényező az üzletág eredményképzésében.

Az MKB-Euroleasing piaci részesedése a személygépjármű finanszírozásban finanszírozott új érték alapján – 2009



## Autópark-kezelés

Az MKB-Euroleasing Autópark Zrt. 2009-ben jelentősen megerősítette piaci pozícióit. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2009 év végén 8 200 db volt. Ez 5%-os növekedés 2008-hoz viszonyítva, ami az ismert gazdasági feltételrendszert ismerve kiemelkedőnek mondható. Ezzel az adott évi új autópark finanszírozási piac legnagyobb szereplője 20%-ot meghaladó piacrésszel, míg a teljes kezelt állomány alapján a piac második számú szereplője ugyancsak 20% feletti piacrésszel. A sikerhez egyrészt az akvizíciós munka, másrészt a szigorú kintlévőség kezelés, valamint az állománymegtartó intézkedések eredményessége járultak hozzá. Az év folyamán elindította üzleti tevékenységét a bolgár piacon a cégcsoporthoz tartozó flottakezelő cég, az MKB-Autopark OOD.

\* Az MKB-Euroleasing Cégcsoport konszolidált, auditált mutatóit a Cégcsoport Éves Jelentése tartalmazza. Az MKB Csoport Éves Jelentésének jelen fejezetében az MKB-Euroleasing Csoport üzleti tevékenységéről adunk számot, valamint az üzleti állományokban számottevő súlyú saját autófinanszírozási tevékenység súlyponti vállalkozásának főbb pénzügyi mutatóit közöljük, tekintettel arra, hogy az MKB-Euroleasing Csoport konszolidált kimutatásai az Éves Jelentés szerkesztésének lezárását követően állnak majd rendelkezésre.

\*\* MKB Euroleasing Zrt. + TFSH + PSAFH új kihelyezések (új retail személygépjárművek és kishaszon gépjárművek 3,5 t-ig).



## Gépjármű-kereskedelem

A magyarországi piacon az MKB-Euroleasing egyedülálló autókereskedelmi hálózattal rendelkezik. A hálózat magában foglal 27 értékesítési pontot országszerte, amely 13 márkával és számos használt autó teleppel rendelkezik.

A Carnet Invest Zrt, az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalatának hálózata 2009-ben összesen 8.606 db autót értékesített (2008: 12.081 db), amelyből a magyarországi piacon 4.089 db új autó talált gazdára (2008-ban: 7.325 db). Ez a jelentősen visszaeső újautó forgalmazás területén a piac méreteihez mérten 47% feletti relatív növekedést és 2009-ben 6,8%-os piacrészt jelentett. A gazdasági válság negatív hatást gyakorolt a kereskedőkre, amire az év során folyamatosan végrehajtott költségcsökkentési, racionalizálási és cégösszevonási intézkedések jelentették a választ.

## Biztosítás közvetítés

A gépjárművek biztosításának közvetítését a hagyományos közvetítői szegmensben piacvezető Eurorisk Kft., valamint az internetes közvetítői piacon piacvezető Netrisk Kft. végzi, 2009-ben összesen közel 400 000 kötelező- és Casco gépjármű felelősség biztosítást realizálva. A Netrisk Kft ügyfélszáma 2009 év végére megközelítette az 500 000-t, az Eurorisk pedig 106 000 ügyféllel rendelkezett. A Cégcsoport mindkét biztosításközvetítő társasága jelen van a gépjárművekhez kapcsolódó szolgáltatásokon túl a biztosítások egyéb területein is. A negyedik negyedév folyamán megkezdte internetes biztosításközvetítői tevékenységét a román piacon az Eurorisk Kft. és Netrisk Kft. által közösen alapított Netrisk Broker de Asigurare S.R.L.

## Az MKB Euroleasing cégcsoport válaszlai a változó környezetre

Az MKB-Euroleasing cégcsoport nyomon követve a gépjármű-finanszírozási piac kockázatainak növekedését a jövőben is kiemelkedő hangsúlyt fektet a portfólió minőségének folyamatos fenntartására, a kockázatok mérséklésére és a befogadási rendszerek folyamatos fejlesztésére. Az év folyamán kiemelt hangsúlyt kapott a felügyeleti ajánlásoknak (SREP) való megfelelés biztosítása. Az érintett piacokon elharapózó válságra adott válaszként a Cégcsoport középtávú növekedési terveit felülvizsgálta, valamint igen jelentős költség takarékosági és hatékonyság javító intézkedéseket hozott. A Cégcsoport autófinanszírozó cégei 2009-ben csatlakoztak a pénzügyi intézmények Magatartási Kódexéhez.





MKB Euroleasing Autóhitel Zrt.  
Nem konszolidált mérleg, December 31, 2009

Magyar Számviteli Szabályok szerint

	<b>2008</b>	E Ft <b>2009</b>
Pénzeszközök	1 458 356	2 211 914
Ügyfelekkel szembeni követelések	99 095 791	72 072 403
Részvények,részesedések kapcsolt vállalkozásban	1 717 400	1 717 400
Immateriális javak	71 197	35 010
Tárgyi eszközök	163 576	115 737
Egyéb eszközök	2 826 071	2 655 030
Aktív időbeli elhatárolások	2 860 440	3 077 446
<b>Eszközök összesen</b>	<b>108 192 831</b>	<b>81 884 940</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	97 994 070	73 697 943
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	465 233	385 549
Egyéb kötelezettségek	3 604 800	1 190 701
Passzív időbeli elhatárolások	700 661	382 680
<b>Saját tőke</b>		
Jegyzett tőke	411 100	1 211 100
Tartalékok	5 016 967	5 016 967
Mérleg szerinti eredmény	0	0
<b>Források összesen</b>	<b>108 192 831</b>	<b>81 884 940</b>

MKB Euroleasing Autóhitelezési Zrt.  
Nem konszolidált eredménykimutatás, December 31, 2009

Magyar Számviteli Szabályok szerint

	2008	E Ft 2009
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8 929 730	12 704 187
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 183 191	2 701 834
<b>Kamatkülönbözet</b>	<b>5 746 539</b>	<b>10 002 353</b>
Bevételek értékpapírokból	361 630	0
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	632 594	867 922
Fizetett jutalék- és díjráfordingítások	1 206 089	1 810 044
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	289 172	-4 296 851
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	1 212 025	2 157 399
Általános igazgatási költségek	1 419 413	1 278 733
Értékcsökkenési leírás	63 254	62 431
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	2 190 791	2 387 222
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés	319,991	2 499 115
<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>3 042 422</b>	<b>693 278</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-504 485</b>	<b>-452 072</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 537 937</b>	<b>241 206</b>
Adófizetési kötelezettség	344 219	49 878
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2 193 718</b>	<b>191 328</b>
Jóváhagyott osztalék és részesedés	2 193 718	191 328
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Az MKB Biztosítók üzleti és pénzügyi teljesítménye

Az MKB Általános- és az MKB Életbiztosító 2007 októberben kezdte meg működését. Az együttműködés keretében kiemelkedő szerep hárul az MKB fiókhálózatára, ahol már több, mint 500 jól felkészült tanácsadó képes kiszolgálni a biztosítást kötni kívánó ügyfeleket. A biztosítótársaságok alapításával a Bank sikeresen meg tudta valósítani az egyponstos bank-biztosítói kiszolgálási stratégiáját és ezzel univerzálitása belföldön teljes körűvé vált.

**A gazdasági válság** a magyar biztosítási piacra is hatással volt. A gépjármű- és lakásértékesítés, a hitelezés és ipari teljesítmény visszaesése, a csődök számának növekedése az értékesítést nehezítette, az erősödő árverseny pedig az átlagdíjakat csökkentette. Mindezek következtében a magyarországi biztosítók összesített díjbevétele 2009-ben 7,3%-kal csökkent 2008-hoz képest (forrás: MABISZ). Az MKB Biztosítók számaiból ezen tények nem tűnnek ki, mivel a piachoz képest szép eredményeket sikerült elérni, viszont a növekedés mértéke – a gazdasági válság nélkül - magasabb lehetett volna.

## MKB Életbiztosító

Az MKB Életbiztosító Zrt. 2009-ben 2,53 Mrd Ft díjbevételt ért el, ami 99%-os növekedés az előző évhez képest. Ebből 651 M Ft a folyamatos díjas, míg 1875 M Ft az egyszeri díjas életbiztosításokból származott. Az ügyfelek száma a 2008. évi 5828-ról 64%-kal 9538-ra nőtt.

**2009. év** végén 8728 darab folyamatos díjas szerződéssel rendelkezett a társaság, melynek összesített éves állománydíja 756 M Ft-ot tett ki. A befektetésekhez kötött egyszeri díjas termékből 1197 darab volt érvényben, melynek nettó eszközértéke (befektetési állománya) pedig 2,68 Mrd Ft-ot tett ki.

**Ezen belül** a befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas termék (MKB Kincstár) kimagaslóan teljesített a nehéz első félév után (+113% díjbevétel 2008 végéhez képest). A Bank és a Biztosító közös folyamatos díjas terméke – az MKB Értékmegőrző – teljesítménye valamivel elmaradt, főleg a hitelezés visszaesése és a tervezettnél magasabb törlések, ill. visszavásárlások következtében. A 2008 IV. negyedévből bevezetett új kockázati életbiztosítás (MKB Életrevaló) - mely a kockázati nyereségtérítésével igazi unikumnak számít a magyar piacon – darabszáma 2213-ra, éves állománydíja pedig a 101 M Ft-ra nőtt.

## MKB Általános Biztosító

Az MKB Általános Biztosító Zrt. 2009-ben 506 M Ft díjbevételt ért el, ami 210%-os növekedés az előző évhez képest. Az ügyfelek száma a 2008. évi 8936-ról 101%-kal 17964-ra nőtt.

## Vagyonbiztosítások

Az MKB Általános Biztosító Zrt. MKB Családi Otthonbiztosítás nevű lakásbiztosítási termékének értékesítése 2009-ban darabszámban kissé csökkent, elsősorban a banki hitelezés visszaesése miatt. Ugyanakkor a tudatos – az ügyfelek részére nagyobb biztonságot adó, több kockázatot lefedő – értékesítés következtében magasabb az átlagdíj, nőtt a külön álló (nem hitel mellé kötött) biztosítások száma és aránya, továbbá októberben sikerült beindítani a lakásbiztosítások alkuszok általi értékesítését.

**2009 év** végén 12183 db lakásbiztosítási szerződéssel, 340 M Ft éves állománydíjjal rendelkezett a „nem-élet” biztosító, a termék díjbevétele pedig 256,5 M Ft-ot tett ki. A díjbevétel 92%-kal haladta meg az előző évit.

**2008 október 1-től** bevezetésre került az „MKB Multivédelem” elnevezésű vállalkozásbiztosítási csomag, mellyel a társaság elsősorban a kis- és közepes vállalkozásokat célozta meg. A termék gyors piaci bevezetése sikeresnek mondható. A díjbevétel 2009-ben 33,2 M Ft-ot tett ki.

**2009 július 1-től** újabb termékkel bővült a termékpaletta, bevezetésre került a Mentsvár Társasház-biztosítás. A termék értékesítése év végén kapott lendületet, elsősorban azonban 2010 évre vonatkozó szerződések jöttek létre.

**2009-ben** 1374 db vagyon kárt jelentettek be a társaság ügyfelei. A 2009-es kárkifizetések valamint a kártartalékok változása együttesen 80,8 M Ft-ot tett ki, ami a megszolgált díjhoz viszonyítva kedvező kárhányadot eredményezett (29,4%).

**2009-ben** elkezdődött a biztosító értékesítési csatornáinak bővítése is, kilépve a független alkuszi (bróker) piacra. A bővülés mindhárom vagyonbiztosítási terméket érinti. Az alkuszi értékesítés megkezdése új kihívásokat és egyúttal új lehetőségeket is hozott, hiszen egy sokkal keményebb versenyben kell helytállni. Ezzel együtt a nyitás a növekedés feltétele, ezen az úton tud a biztosító egyre több ügyfelet termékeivel elérni.



## Gépjármű biztosítások

Az MKB Általános Biztosító Zrt. gépjármű üzletága 2009-ben zárta első teljes évét. Az üzleti év során a piaci tevékenységét a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás (kgfb) és a Casco biztosítási termékek értékesítésével elsősorban a személygépjárművek piacára koncentrálni magánügyfelek szegmensét célozta meg. A társaság a biztosítási díjak és a célpiac kialakításakor messzemenően figyelembe vette az MKB Csoport által nyújtott lehetőségeket; így elsősorban az MKB-Euroleasing cégcsoport által finanszírozott és a CarNet gépjármű-kereskedelmi hálózat által értékesített márkák kerültek előtérbe.

**A hazai gépjárműpiac** 60%-os visszaesése, valamint az ennél is nagyobb mértékű autófinanszírozási visszaesés évközi stratégiamódosítást igényelt. A márkakereskedői piac helyett a Casco szerződéssel már rendelkező, de kedvezőbb feltételeket kereső ügyfelekre fókuszálva direkt kampányba kezdett az üzletág. Ennek eredményeképpen a második félévben dinamikus emelkedett az új szerződések száma.

**2009 év** végén 4262 db kgfb és 2108 db Casco szerződéssel rendelkezett a társaság. A kgfb 2009 évi díjbevétele 118,3 M Ft, míg a Casco ágazaté 97,6 M Ft-ot tett ki. 2009-ben 268 db gépjármű kárt jelentettek be a társaság ügyfelei. A 2009-es kárkifizetések valamint a kártartalékok változása együttesen 146 M Ft-ot tett ki, ami a megszolgált díjhoz viszonyítva 70,5%-os kárhányadot eredményezett.



## MKB Életbiztosító

### Főbb mutatók

Nem auditált adatok

A tétel megnevezése	2008	E Ft 2009
Eszközök összesen	2 216 175	4 323 224
Befektetések	1 003 286	1 473 911
Biztosítástechnikai tartalékok	72 342	401 667
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	858 339	2 682 030
Saját tőke	899 092	885 297
Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	1 264 846	2 516 615
Biztosítástechnikai eredmény	-577 035	-457 890
Szokásos vállalkozási eredmény	-511 809	-421 790
Adózás előtti eredmény	-511 809	-421 796

## MKB Általános Biztosító

### Főbb mutatók

Nem auditált adatok

A tétel megnevezése	2008	E Ft 2009
Eszközök összesen	2 476 590	1 820 138
Befektetések	2 124 394	1 407 436
Biztosítástechnikai tartalékok	41 696	103 915
Saját tőke	2 027 689	1 362 025
Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	53 836	229 823
Biztosítástechnikai eredmény	-736 500	-775 691
Szokásos vállalkozási eredmény	-550 407	-665 124
Adózás előtti eredmény	-550 422	-665 662



# Az MKB Romexterra Bank üzleti és pénzügyi teljesítménye

## A román gazdaság

Erős növekedési időszak után a román gazdaság visszaesése elérte a 7,2%-ot 2009-ben. A válság következtében mind a belső, mind pedig a külső kereslet jelentősen csökkent. Az import 10%-os visszaesést mutatott decemberben, míg az export 19%-kal növekedett, igaz a 2008-as év alacsony bázisához képest, de még így is számottevően alulmúlta a válságot megelőző éveket. Így a külkereskedelmi hiány 65%-kal csökkent decemberben, míg a folyó fizetési mérleg hiánya a GDP 4,3%-ára csökkent az előző évek kétszámjegyű deficit adatai után. A beáramló FDI a hiány 97%-át fedezte.

A válságot tükrözte a belső egyensúly megingása is. A költségvetés hiánya a bevételek visszaesésének, a gazdaság élénkítő intézkedéseknek és a választásoknak köszönhetően 2009-ben elérte a 7,2%-ot, ami épphogy megfelelt az IMF követelménynek. A román lej 15%-kal leértékelődött, ami növelte az inflációs rátát, így az átlagos CPI infláció 2009-ben elérte az 5,6%-ot. A Román Nemzeti Bank 225 bázisponttal 8%-ra csökkentette az alapkamatot az év végéig, majd 7%-ra 2010 januárjában. A munkaerő piacot szintén kedvezőtlenül érintette a realgazdaság válsága. A munkanélküliségi ráta 3,4 százalékponttal növekedett és elérte a 7,8%-ot 2009 év végére. A reálbérek 5,3%-kal estek vissza decemberben.

A Román gazdaság pénzügyi stabilizációját az EU-IMF stabilizációs pénzügyi csomag is jelentősen támogatta. A politikai zavarok 2009 végére alább hagytak, amikor is az új kormány beiktatása megtörtént, és a parlament jóváhagyta a 2010-es költségvetést. Mindemellett a kapcsolat javult az IMF-fel is. A további stabilizáció és gazdasági felfutás nagymértékben függ a külső piacok bővülésétől és a megszorító költségvetési politika megvalósításától. Amennyiben ez adott lesz, a rating cégek korábbi visszaminősítései után az ország megítélése ismét javulhat.

## A román bankszektor

A globális pénzügyi és gazdasági válság Romániát meglehetősen súlyosan érintette, ami a magas növekedési ütem hirtelen visszaesését okozta. A bankszektort érő közvetett és közvetlen hatások, mint a külső finanszírozás megnövekedett költségei, a vállalati csődök, a szűkülő export piacoknak köszönhető alacsonyabb volumenek, a csökkenő belföldi kereslet és a háztartások óvatossága, mind a portfólió minőség romlásához, a problémás hitelek számának ugrásszerű emelkedéséhez és visszaeső nyereségességéhez vezettek. A kedvezőtlen hatások legalább részleges ellensúlyozása érdekében tett korrekciós intézkedések kaptak hangúlyt, mint például az üzleti modellek finomhangolása vagy átalakítása, illetve a fiókhálózatok és

a költségek racionalizációja. Az RWA menedzsment, illetve a hitelbetét arány javítása és a tőke megőrzése került előtérbe. Összességében a rendszer stabil, és néhány kockázati tényező már a javulás jeleit mutatja.

A lakossági és vállalati hitelek állománya 200 Mrd lejre nőtt 2009-ben, csupán 1%-os bővülést mutatva, ami reál értelemben jelentősen csökkenést jelent a lej leértékelődése miatt. A bankok romló portfólióit tükrözi a problémás hitelek 24,1%-os aránya decemberben a 2008 végi 13,8%-os arányhoz képest. A lakossági és vállalati betétek állománya 11%-kal növekedett és 2009-ben 168 Mrd lejre emelkedett. Így a hitel-betét arány a 2008 évi 131%-ról 2009 év végére 119%-ra javult. 2009-ben a Román Nemzeti Bank 18%-ról 15%-ra csökkentette a kötelező tartalékolási rátát a lejben denominált források esetében, míg a deviza forrásokra vonatkozóan 40%-ról 25%-ra. Az emelkedő marzsok ellenére a bankrendszer nyereségessége visszaesett a portfólió romlása és a hitel-betét arány javítása érdekében tett erőfeszítések miatt. A költség optimalizálás az egész román bankrendszerre jellemző volt, de a költség csökkentések érdemi hatása csak 2010-től válhat érezhetővé az egyszeri hatások miatt. A CIR a 2008 évi 55,7%-ról 2009-ben 65,0%-ra emelkedett a bankrendszerben. A növekvő kockázati költségek hatására az adózás utáni ROE a 2008-as 17,0%-ról 2,7%-ra csökkent 2009-ben. A román bankrendszer összesített eredménye 772,3 M lej volt 2009-ben. A válság miatt a tőke megfelelési mutató 9,24%-ról (2008) 10,03%-ra javult 2009 végére.

Mivel a bankrendszer nagyrészt külföldi tulajdonban van és megfelelően tőkésített, nem várható a rendszert érintő likviditási vagy szolvencia probléma azzal együtt, hogy a portfólió minőség további romlása várható. Bizonyos mértékben ezeket az aggodalmakat csökkenti a román bankok, a Román Nemzeti Bank, az IMF és az EC között létrejött megállapodás.

## Az MKB Romexterra Bank üzleti teljesítménye

Más piaci szereplőkhöz hasonlóan az MKB Romexterra Bankra szintén romló portfólió minőség és gyorsan emelkedő kockázati költség volt jellemző. Ezért került kidolgozásra a „Profil Tisztítás” koncepció, melynek célja az MKB Romexterra Bank portfóliójának szétválasztása volt annak érdekében, hogy a portfólió különálló elemeit megfelelő módon lehessen kezelni.

A Bank megerősítette a hitel portfóliójára vonatkozó monitoring tevékenységét és felülvizsgálta finanszírozási politikáját az új hitelekben való minőségi növekedés biztosítása érdekében. A problémás

hitelke proaktív kezelése került bevezetésre, megerősített intenzív kezeléssel és work-out tevékenységgel. A szelektív ügyfél szegmens fókuszának megfelelően a Bank piaci részesedése (a mérlegfőösszeget tekintve) a 2008 évi 0,9%-ról 0,6%-ra csökkent 2009-ben, így 21. helyet ért el a Bank a teljes bankrendszerben. A mérlegfőösszeg alapján számított piacrész várhatóan 0,5%-ra csökken 2010 decemberben. A Bank ügyfeleinek száma 4,04%-kal 232.935-ra csökkent (2008: 242.750). A nagyvállalati ügyfelek száma elérte a 695-öt, a KKV-k száma 2.196 volt, a mikro-vállalati ügyfelek száma pedig 12.580. A privát ügyfelek száma elérte a 217.464-et (2008: 227.130). 2009 végén a fiókhálózat 70 fiókból állt.

2009 júniusában hatalmas tűz ütött ki abban az iroda épületben, ahol az MKB Romexterra Bank központjának egy része elhelyezkedett. Az azonnal életbe lépő BCP-DRP terv gyors és szakszerű intézkedései, a menedzsment és a munkatársak biztosították az operáció zavartalanságát. Szerencsére az MKB Romexterra Bankot érintő személyi sérülés nem történt és adatvesztés sem fordult elő. A tüzeset miatt a Bank új székházba költözött a városközpontban.

## Az MKB Romexterra Bank pénzügyi teljesítménye

Az MKB Romexterra Bank mérlegfőösszege 19%-kal csökkent és 2.359,1 M lejt ért el (2008: 2.900,9 M lej). Az MKB Romexterra Bank nettó hitelállománya 26,7%-kal 1.340,6 M lejre csökkent. A számlák és betétek állománya 10%-kal emelkedett, elérve az 1.228,9 M lejt. Az MKB Bank 80,84%-ról 82,47%-ra növelte részesedését az MKB Romexterra Bankban történt tőkeemelés révén. A saját tőke közel 11,4%-os emelésére került sor, ami így 194,4 M lejre emelkedett 2009 májusában, az év végén 129,09 M lejt tett ki, megfelelő tőkeerőt biztosítva a Bank számára, 10,39%-ot elérő tőke megfelelési mutatóval. A bruttó eredmény 170,6 M lej volt (2008: 153,4 M lej). A működési költségek 1,7%-kal emelkedtek, jócskán az infláció mértéke alatt, így a CIR 90%-ról (2008) 82%-ra javult 2009-ben. Decemberben a tűzben keletkezett károk miatt értékvesztést (2,097 ezer lej), illetve a fiókhálózat átszervezésével, valamint a speciális problémás hitelportfolió kezelési érdekelttség (CRM) felállításával kapcsolatos meg nem térülő kiadásokat (8,339 ezer lej) könyvelt el a bank. 117,8 M lej összegű céltartalék-képzéssel az adózás előtti eredmény 87,5 M lej veszteség volt (2008: 58,0 M lej veszteség). Az adózás utáni eredmény 80,5 M lej veszteséget tett ki. Az MKB Romexterra Bank tevékenységének középpontjában a problémás hitelek kezelése, CRM-nek történő átadásuk, illetve az egészséges hitelportfolió megőrzése voltak 2009 során.

A Bank vezetése elismert román szakemberekkel újult meg az üzleti stratégia jobb végrehajtása érdekében. 2009 év végén a Bank aktív munkavállalóinak száma összesen 836 volt, 22%-kal kevesebb, mint 2008 végén.

## Kilátások a 2010 évre

A román gazdaságra vonatkozó átfogó kilátások javuló tendenciát mutatnak, melyek azonban érzékenyek a belpolitikai helyzet alakulására. Az új kormány egyik legfontosabb feladata a gazdaság élénkítése és a belső konszolidáció folytatása közötti egyensúly fenntartása lesz, az IMF és EU kritériumokkal összhangban. A GDP reál értelemben enyhe növekedést (0,4-1,2% között) mutat 2010-ben. A külkereskedelmi és a folyó fizetési mérleg hiány javulása nem folytatódik tovább 2010-ben (5,2% a várakozás szerint), mivel az export és az import felfutása is várható. Az új kormány elkötelezett a költségvetési hiány csökkentésére 2010-ben (várhatóan 5,9%). Az infláció mértéke az előrejelzések szerint körülbelül 5%-ra javul. Ugyanakkor, a munkanélküliségi ráta további romlása várható, és elérheti a 8,5%-ot 2010 végére.

A bankszektor nyereségessége javulhat 2010-ben, ahogy az üzleti tevékenység fokozódik, és a múltbeli költség optimalizációs lépések hatása érezhetővé válik. Ugyanakkor a hitel portfólió további romlása várható. Az ügyfélforrásokért folytatott kiélezett verseny csillapodhat, de az ügyfél hitelek növekedése mérsékelt lesz és igen szelektív. A hangsúly a portfólió kezelésen és az ügyfelek megtartásán lesz.

Az MKB Romexterra Bank számára az elsődleges prioritást a hitel portfólió hatékony kezelése és tisztítása jelenti, valamint a portfólió minőségének hatékony ellenőrzése. Fokozottabb figyelmet fordít a Bank a hitel biztosítékok minőségére és értékére. A korai problémás fázisban lévő kintlévőségek aktív kezelésének erősítése és pragmatikus gyors intézkedések annak későbbi fázisaiban szintén fontos szerepet játszanak.

A Bank új stratégiájának középpontjában a lakossági ügyfél szegmens áll, a differenciált szolgáltatási modell megvalósításával, illetve külön hangsúllyal a fokozott kockázati tudatosságon, valamint az üzleti tevékenységek és a működés hatékonyságán. A Bank elsősorban az ügyfélkapcsolatok elmélyítésére és a tranzakciók számának emelésére koncentrál majd a szolgáltatási színvonal és az ügyfél elégedettség javítása érdekében. A keresztértékesítési lehetőségek jobb kihasználása szintén a célok között szerepel.



## MKB Romexterra Bank Főbb mutatók\*\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

	Tény 2008. 12. 31.	Tény 2009. 12. 31.
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>2,900,913</b>	<b>2,359,097</b>
<b>Ügyfélhitelek (nettó*)</b>	<b>1,828,205</b>	<b>1,340,572</b>
-lakosság	506,624	458,701
-kisvállalkozás	8,589	8,867
-vállalat	1,312,992	873,003
<b>Folyószámlák és betétek</b>	<b>1,117,684</b>	<b>1,228,913</b>
-lakosság	440,917	601,874
-kisvállalkozás	96,859	213,902
-vállalat	579,907	413,137
Saját tőke	187,355	129,086
Nettó kamatjövedelem	84,170	120,606
Nettó jutalék- és díjbevétel	44,387	40,238
Egyéb üzleti jövedelem	24,855	9,738
Bruttó eredmény	153,413	170,583
Működési költségek	(138,066)	(140,393)
Értékvesztés és céltartalékok	(73,306)	(117,686)
Adózás előtti eredmény	(57,959)	(87,497)
Fizetett adó	(1,136)	6,952
Adózott eredmény	(59,096)	(80,545)
ROAE - adózás előtti	-30.2%	-50.9%
ROAA - adózás előtti	-2.4%	-3.1%
Költséghatékonyság	90.0%	82.3%
Tőke megfelelési mutató	9.2%	10.4%

\*értékvesztéssel csökkentett

\*\*auditált

## MKB Romexterra Bank Piacrészek

	Tény 2008. 12. 31.	Tény 2009. 12. 31.
Vállalati hitelek*	1.33%	0.88%
Lakossági hitelek**	0.52%	0.47%
Vállalati betétek*	0.85%	0.59%
Lakossági betétek**	0.65%	0.84%
Mérlegfőösszeg	0.85%	0.64%

\* a teljes vállalati szektorra vonatkozóan

\*\* csak lakosság



## MKB Romexterra Bank Mérleg\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

E lej

**Tény**  
2008. 12. 31. 2009. 12. 31.

	<b>Tény</b> 2008. 12. 31.	<b>Tény</b> 2009. 12. 31.
<b>Eszközök</b>	<b>2,900,913</b>	<b>2,359,097</b>
Készpénz	75,497	53,388
Jegybankkal szembeni követelések	714,606	492,916
Egyéb bankközi követelés	11,729	25,136
Értékpapírok	122,924	291,060
Ügyfélhitelek (nettó)	1,828,205	1,340,572
Egyéb eszközök	29,036	65,734
Társult vállalkozások	56,958	41,752
Tárgyi eszközök	61,957	48,540
<b>Források</b>	<b>2,713,558</b>	<b>2,230,011</b>
Jegybanki kötelezettségek	56,000	143,986
Bankközi kötelezettségek	1,474,870	748,990
Folyószámlák és betétek	1,117,684	1,228,913
Betéti okiratok	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	15,630	29,411
Halasztott adókötelezettség	2,375	-
Hitelfelvétel és kibocsátott kötvény	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	47,000	78,712
<b>Saját tőke</b>	<b>187,355</b>	<b>129,086</b>
Részvénytőke	239,967	260,009
Tartalékok	(52,612)	(130,923)

\*auditált

## MKB Romexterra Bank Eredménykimutatás\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

E lej

**Tény**  
2008. 12. 31. 2009. 12. 31.

	<b>Tény</b> 2008. 12. 31.	<b>Tény</b> 2009. 12. 31.
Kamatbevétel	227,991	341,969
Kamatráfordítás	(143,820)	(221,363)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>84,170</b>	<b>120,606</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	44,387	40,238
Egyéb üzleti jövedelem	24,855	9,738
Értékvesztés és céltartalékok	(73,306)	(117,686)
Működési költségek	(138,066)	(140,393)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(57,959)</b>	<b>(87,497)</b>
Fizetett adó	(1,136)	6,952
<b>Adózott eredmény</b>	<b>(59,096)</b>	<b>(80,545)</b>

\*auditált

# Az MKB Unionbank üzleti és pénzügyi teljesítménye

## A bolgár gazdaság

A globális gazdasági válság következményeképpen 2009 közepén az ország recesszióba került. Stabil államháztartásának és a valutatanácsnak köszönhetően Bulgáriát kérésrel érte el a válság, a többi KKE országhoz képest. 2009 harmadik negyedévének végére a GDP 5,1%-kal, kisebb mértékben esett vissza. A válság különösen a csökkenő piaci keresletben, a főbb iparágak egy részének visszaesésében, a lakosság alacsonyabb elkölthető jövedelmében és a szigorúbb banki hitelezésben tükröződött.

A 2009 júliusában megválasztott új jobb-közép kormány megerősítette a bolgár gazdaságba és a valutatanácsba vetett bizalmat, javította a fiskális fegyelmet. Az előzetes adatok alapján az ország költségvetési hiánya 2009 decemberben csupán 0,8% volt – az egyik legalacsonyabb az EU-ban. A kormány a korrupció-ellenes harc és a bűnmegelőzés fokozására, illetve az EU strukturális alapok igénybevételére irányuló intézkedéseket vezetett be. Mindezek alapján a Standard & Poor's javította az ország kilátásait, illetve a Moody's pozitívról stabilra módosította Bulgária besorolását, elsőként a válság eszkálcója óta az EU tagországok közül. Az ország a befektetési kategóriában van mindhárom fő rating cég értékelése szerint.

A globális pénzügyi zavaroknak és a feltörekvő piacok általános bizonytalanságának köszönhetően a külföldi működő tőke beáramlása az országba számottevően lelassult az előző évekhez képest. Ezek összege elérte a 2,84 Mrd eurót 2009 december végén, mely 56,6%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában. Ugyanakkor az FDI a folyó fizetési mérleg hiányát teljes egészében fedezi, mely utóbbi nagyságrendekkel visszaesett a 2008 évi 25,4%-ról 8,6%-ra decemberre a bolgár gazdaság egyensúlyát javító intézkedések hatásaként. A bruttó külső adósság a 2008-as szinten a GDP 110%-a körül maradt (37,0 Mrd euró 2009 novemberében).

Az ipari termelés éves visszaesése némileg mérséklődött az év utolsó hónapjaiban: az első félévi erős 24%-os csökkenése 17,4%-ra mérséklődött éves szinten. Az infláció jelentősen lelassult az év során, éves szinten 2,8%-os volt. A munkanélküliség hónapról hónapra növekvő tendenciát mutatott a recessziós folyamatokkal párhuzamosan és 2009 végén elérte a 9,13%-ot.

A kormány és a Bolgár Nemzeti Bank az elkövetkezendő évek eurózónához való csatlakozását célzó stratégia részeként deklarálta a fix-árfolyam rendszer fenntartásának szándékát. A külső környezeti nyomás ellenére az ország deviza tartaléka stabil szinten maradt, 2009 végén 12,9 Mrd eurót téve ki, megfelelő fedezetet biztosítva.

## A bolgár bankszektor

A globális pénzügyi és gazdasági válság Bulgáriát meglehetősen súlyosan érintette, ami a magas növekedési ütem hirtelen visszaesését okozta. A bankszektort komoly közvetett és közvetlen hatások is érték, mint például a külső finanszírozás megnövekedett költségei, a vállalati csődök számának növekedése, a szűkülő export piacoknak köszönhető alacsonyabb banki volumenek, a csökkenő belföldi kereslet és a háztartások óvatossága. Mindezek a tényezők a hitel állományok romlásához, a problémás hitelek ugrásszerű emelkedéséhez és visszaeső nyereségességhez vezettek. A kedvezőtlen hatások legalább részleges ellensúlyozása érdekében tett olyan korrekciós intézkedésekre került a hangsúly, mint például az üzleti modellek finomhangolása vagy módosítása, a fiókhálózatokat is érintető átszervezések, illetve költség racionalizáció. Az RWA-menedzsment, a hitel-betét arányok javítása és a tőke megóvás előtérbe került. Összességében a bankrendszer stabil, és néhány kockázati mutató és adat már a javulás jeleit mutatja.

2009-ben 24 kereskedelmi bank és hat fióktelep működött az országban. A bankrendszer mérlegfőösszege tükrözve a globális válság hatásait 1,9%-os növekedéssel 70,87 Mrd levát tett ki 2009 végén. A hitelállomány 51,4 Mrd levát ért el. A válság következtében romló minőségű banki hitelállományok ellenére, a problémás hitelek 8,2%-os aránya a KKE országok átlaga alatt maradt. 2009 decemberére a lakossági és vállalati ügyfél betétek összege elérte a 43,3 Mrd levát, melyen belül a vállalati ügyfelek betétei 5,7%-kal csökkentek, míg a lakossági betétek növekedése 12,0%-ra gyorsult fel, így a hitel-betét mutató az anyabankok követelményeinek megfelelően javult.

Ugyanakkor, a bolgár bankrendszernek sikerült fenntartani stabil, 20,6%-os likviditási mutatót és 17% körüli, magas szintű tőke megfelelést. Tavaly a bankszektor saját tőkéje 1,6 Mrd levával emelkedve a 9,3 Mrd levát ért el. Bár a hitelezési veszteségre képzett céltartalék szintje sokkal magasabb volt, mint 2008-ban, a bankrendszer még így is magas nyereség szintet mutatott fel 2009-ben, és nettó eredménye év végére elérte a 780 M levát. A költség-hatékonysági mutató 50,3%-ra javult a szigorú költségracionalizálási intézkedéseknek és kontrollnak köszönhetően.

## Az MKB Unionbank üzleti teljesítménye

2009-ben a Bank a recesszió nehéz feltételei közepette is fejlődni tudott. Az MKB Unionbank azon bankok egyike, akik fenn tudták tartani, illetve növelni tudták üzleti tevékenységüket. 2009-ben a Bank mérlegfőösszege 6,3%-kal növekedett és meghaladta a 1.631 M levát, így 2,3%-os, növekvő arányban járult hozzá a bankszektor mérlegfőösszegéhez (2,2% 2008. decemberben).

Az ügyfél hitel állomány 6,4%-kal bővült és 1.164,9 M levát ért el, miközben az elmúlt év kedvezőtlen gazdasági feltételei negatív hatással voltak a hitel portfólió minőségére. A standard hitelek aránya 7,2%-kal csökkent, és így 91,3%-ot képviselt a teljes állományon belül. Ettől függetlenül, a Bank hitel portfóliójának minősége jobb volt a bankrendszer átlagánál. Decemberben a vállalati hitelek piacán a bank részesedése 0,1%-ponttal 2,9%-ra emelkedett. A lakossági hitelek bővülése a bankrendszer növekedési ütemével megegyezett, a piaci részesedés 1,2%. 2009-ben a globális pénzügyi válság következményeképpen a korlátozottan rendelkezésre álló külső finanszírozás mellett a belföldi piacokon történő betétgyűjtés is hangsúlyosabbá vált. Az ügyfél források állománya 1%-os csekély növekedést ért el. Decemberben, a Bank piaci részesedése a betétek területén az alábbiak szerint alakult: vállalati ügyfél betétek 3,0% (2,9% 2008-ban) és lakossági betétek 1,2% (1,3% 2008-ban).

2009-ben az előző évhez képest az ügyfelek száma jelentősen emelkedett. Az év végén az aktív ügyfelek száma 13,2%-kal növekedve 88,056-ot ért el (míg 6,8%-kal 2008-ban). Ezen belül a vállalati ügyfelek száma 16,5%-kal, a lakossági ügyfelek száma 12,7%-kal növekedett. A fiókhalózat optimalizációja tovább folytatódott 2009-ben, melynek célja a hatékonyság javítása volt. Négy kisebb pénzügyi központ került bezárásra, de az ügyfelek kiszolgálását más banki egységek ellájtják az adott körzeten belül. 2009 végén a lakossági banki pénzügyi központok száma 54 volt, a regionális vállalati ügyfélközpontok száma nem változott. 2009-ben az alkalmazottak létszáma 11,4%-os csökkenést követően 693 (FTE) volt.

2009-ben folytatódott a Bank Csoport és az MKB Bank szaktudásának és know-how-jának átadása különösképpen a Bank üzleti gyakorlatára, szervezetére és vezetésére vonatkozóan. Az MKB Bank szakembereivel történő közvetlen együttműködés révén harmonizációs projektek vagy projekt szakaszok kerültek lezárásra a csoport szintű követelményeknek és sztenderdeknek megfelelően. Különösen hasznosnak bizonyult a gazdasági recesszió feltételei közepette alkalmazott kockázatkezeléssel és ellenőrzéssel, a tevékenységek optimalizálásával és átszervezésével, a költségekkel, valamint a szervezeti egységek magasabb szintű hatékonyságára vonatkozó megközelítésekkel kapcsolatos szakértelem és gyakorlat átadása.

## Az MKB Unionbank pénzügyi teljesítménye

A Bank 2009. évi bruttó eredménye 5,5%-kal 63.896,6 E levára növekedett, és a nettó kamat bevétel (44.736,7 E leva), illetve nettó díj- és jutalékbevételek (15.843,7 E leva) 70,0%, illetve 24,8%-át tette ki. A működési költségek összege 2009-ben 41.658,9 E leva volt, ami 4,0%-os emelkedést jelent. A nettó céltartalék-képzés 17.218 E levára nőtt.

Az MKB Unionbank a 2009-es évet 5.019,5 E leva adózás előtti eredménnyel zárta. A hatékonysági mutatók 2009 évben az alábbiak szerint alakultak: adózás előtti ROAE: 3,5%; adózás előtti ROAA: 0,3%, míg a működési költségek/üzemi eredmény mutató értéke 65,2% volt.

2009 végén a saját tőke 133.323 E leva volt, 3,8%-kal nagyobb, mint 2008-ban. A tőke megfelelési mutató 13,4%-os értéke jóval a 12%-os törvényi minimum fölött van.

## Kilátások 2010-re

A recesszió 2010-ben is folytatódik, és a GDP várhatóan tovább csökken 1 – 1,5%-kal. Kilábalás az év második felére, vagy 2011 elejére, Bulgária főbb külkereskedelmi partnerei helyzetének javulását és az ipar fellendülését követően várható. A munkanélküliség tovább emelkedhet 10% - 11%-ra az alacsonyabb szintű gazdasági aktivitás és a közszférában tervezett létszám leépítések miatt. A kormány korrupció-ellenes intézkedéseket léptetett életbe, ezáltal téve lehetővé az EU-strukturális alapjaihoz való hozzájutást. A jelek a strukturális reformok újra indulására utalnak és az eddig még kiaknázatlan EU-források is segíthetik a gazdaság fejlődését. A bankrendszer stabilitása ellenére, a bankok hitel portfóliója továbbra is nyomás alatt marad a gazdasági nehézségekből adódóan, ami kihathat a szektor növekedésére és nyereségességére. A kormány az ERM II árfolyam mechanizmusba 2010 elejétől tervez belépni, ami tovább javítja a bolgár gazdaságba vetett bizalmat és a gazdasági kilábalás távlati lehetőségeit.

Az MKB Unionbank 2010-re tervezett feladatai és célkitűzései reálisan veszik figyelembe a globális pénzügyi válság hatásait. Az üzleti terv megteremti a Bank üzleti tevékenységének további fejlődéséhez szükséges előfeltételeket, a folytatódó recesszió, a csökkenő GDP és korlátozott üzleti lehetőségek környezetében. A tervezett mérleg főösszeg-növekedés 10% körüli. A hitelállomány növekedésének forrása elsősorban a lakossági és jelzáloghitelkezés. A vállalatfinanszírozás fókuszában a megfelelő hitel történettel rendelkező ügyfelek állnak. A tervezett növekedést itt strukturált hitelekkel, KKV finanszírozási programok kialakításával, beleértve a Bolgár Fejlesztési Bank által biztosított forrásokat, illetve más EU programokban rendelkezésre álló forrás-felhasználási lehetőségekkel lehet elérni. A mikro-vállalati szegmensben a hitel portfólió növekedése korlátozott mértékű lesz. A forrásgyűjtés tervezett növekedése meghaladja a hitelekét, így módon biztosítja a Hitel/Betét arány jelentősebb javulását. A számottevően kedvezőbb adózás előtti nyereség 2010-ben javítja a hatékonysági mutatókat.



## MKB Unionbank Főbb mutatók\*\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

	Tény 2008. 12. 31.	E leva Tény 2009. 12. 31.
<b>Mérlegfősszeg</b>	<b>1,535,052.89</b>	<b>1,631,356.90</b>
<b>Ügyfélhitelek (nettó*)</b>	<b>1,094,816.41</b>	<b>1,164,889.18</b>
-lakosság	522,080.93	500,367.68
-vállalat	572,735.47	664,521.50
<b>Folyószámlák és betétek</b>	<b>855,938.97</b>	<b>864,061.04</b>
-lakosság	448,192.11	439,289.60
-vállalat	407,746.86	424,771.44
Saját tőke	128,481.80	133,322.92
Nettó kamatjövedelem	45,331.87	44,736.73
Nettó jutalék- és díjbevétel	13,453.02	15,843.70
Egyéb üzleti jövedelem	1,794.00	3,316.17
Bruttó eredmény	60,578.88	63,896.60
Működési költségek	(40,073.06)	(41,658.86)
Értékvesztés és céltartalékok	(5,977.83)	(17,218.27)
Adózás előtti eredmény	14,527.99	5,019.47
Fizetett adó	(1,489.25)	(464.43)
Adózott eredmény	13,038.74	4,555.04
ROAE - adózás előtti	11.66%	3.48%
ROAA - adózás előtti	1.02%	0.29%
Költséghatékonyság	66.15%	65.20%
Tőkemegfelelési mutató	13.83%	13.40%
Alkalmazottak létszáma	782	693

\*értékvesztéssel csökkentett  
\*\*auditált

## MKB Unionbank Piaci részesedések

%	Tény 2008. 12. 31.	Tény 2009. 12. 31.
Vállalati hitelek*	2.8%	2.9%
Lakossági hitelek**	1.2%	1.2%
Vállalati betétek*	2.9%	3.0%
Lakossági betétek**	1.3%	1.2%
Mérlegfősszeg	2.2%	2.3%

\* a teljes vállalati szektorra vonatkozóan

\*\* csak lakosság



MKB Unionbank  
Mérleg\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

E leva

Tény	Tény
2008. 12. 31.	2009. 12. 31.

	Tény	Tény
	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
<b>Eszközök</b>	<b>1,535,052.89</b>	<b>1,631,356.90</b>
Készpénz	25,931.61	23,126.75
Jegybankkal szembeni követelések	206,101.03	171,755.06
Egyéb bankközi követelés	169,941.77	200,588.00
Értékpapírok	25,662.05	56,023.88
Ügyfélhitelek (nettó)	1,094,816.41	164,889.18
lakosság	522,080.93	500,367.68
vállalat	572,735.47	664,521.50
Egyéb eszközök	2,387.17	3,176.76
Társult vállalkozások	-	-
Tárgyi eszközök	10,212.86	11,797.27
<b>Források</b>	<b>1,406,571.08</b>	<b>1,498,033.97</b>
Jegybanki kötelezettségek	-	-
Bankközi kötelezettségek	458,758.70	513,429.51
Folyószámlák és betétek	855,938.97	864,061.04
lakosság	448,192.11	439,289.60
vállalat	407,746.86	424,771.44
Betéti okiratok	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	4,665.00	8,370.18
Halasztott adókötelezettség	282.67	362.22
Hitelfelvétel és kibocsátott kötvény	39,332.11	64,226.33
Alárendelt kölcsöntőke	47,593.64	47,584.71
<b>Saját tőke</b>	<b>128,481.80</b>	<b>133,322.92</b>
Részvénytőke	60,411.77	60,411.77
Tartalékok	68,070.04	72,911.16

\*auditált

MKB Unionbank  
Eredménykimutatás\*

NSzSz szerint, nem konszolidált, 2008. 12. 31.

E leva

Tény	Tény
2008. 12. 31.	2009. 12. 31.

	Tény	Tény
	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Kamatbevétel	92,840	103,743
Kamatráfordítás	(47,509)	(59,006)
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>45,332</b>	<b>44,737</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	13,453	15,844
Egyéb üzleti jövedelem	1,794	3,316
Értékvesztés és céltartalékok	(5,978)	(17,218)
Működési költségek	(40,073)	(41,659)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>14,528</b>	<b>5,019</b>
Fizetett adó	(1,489)	(464)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>13,039</b>	<b>4,555</b>

\*auditált





Általános információk

## Vállalatirányítási Nyilatkozat

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95/B. §-a alapján

Az MKB Bank Zrt. (továbbiakban: Társaság) által alkalmazott vállalatirányítási rendszer alapját a hatályos magyar jogszabályok és a Társaság Alapszabálya jelentik.

A Társaság legfőbb irányító szerve a Közgyűlés. A Közgyűlésen minden egyes részvény egy szavazatra jogosít.

A rendes közgyűlés évente, legkésőbb május hó végéig tartandó meg. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik minden olyan kérdésben való döntés, amit törvény vagy az alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

Az Igazgatóság a Társaság operatív ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt.

Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a közgyűlési határozatok keretei között minden intézkedésre jogosult, ami nincs kizárólagosan a Közgyűlésnek vagy a Felügyelő Bizottságnak fenntartva. Az Igazgatóság Alapszabályban meghatározott egyes döntései a Felügyelő Bizottság jóváhagyása előtt nem hajthatók végre.

Az Igazgatóság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal, de évente legalább 10 alkalommal ülésezik. Ügyrendjét maga állapítja meg és azt a Felügyelő Bizottság hagyja jóvá. Az Igazgatóság tagjait és elnökét a Közgyűlés választja meg, hívja vissza és állapítja meg díjazásukat.

A Társaság ügyvezetését a Felügyelő Bizottság ellenőrzi és az Alapszabályban felsorolt igazgatósági döntések jóváhagyása során pedig a Gazdasági Társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 37.§-a szerinti ügydöntő Felügyelő Bizottságként jár el.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak felsorolását jelen Nyilatkozat 1. sz. melléklete tartalmazza.

A Felügyelő Bizottság a feladatainak zavartalan ellátásához szükséges gyakorisággal ülésezik.

A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg, hívja vissza és állapítja meg díjazásukat.

A Felügyelő Bizottság tagjait legfeljebb 3 évre a Közgyűlés választja. Az üzemi tanácsnak az Igazgatósággal kötött eltérő megállapodása hiányában a Felügyelő Bizottság tagjainak 1/3-a az üzemi tanács által jelölt munkavállalók képviselőiből áll, akiket a Közgyűlés a jelölést követő első ülésén köteles a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. Ebben az esetben újabb jelölést kell kérni.

### A Felügyelő Bizottságnak az alábbi Bizottságai vannak:

#### Kockázati Bizottság Javadalmazási Bizottság

A **Kockázati Bizottság** feladata az alábbi igazgatósági jelentések jóváhagyása:

- jelentés a kockázati pozíciót érintő jelentős fejleményekről és eseményekről;
- kockázati jelentés;
- jelentés a BayernLB csoport szintű kockázatkezelési alap- és irányelvei átfogó megvalósításának státuszáról;
- jelentés a belső, külső és hatósági vizsgálatok kockázat-releváns témáiról és megállapításairól;
- kockázati stratégia aktualizálása (az Igazgatóság javaslatát a Kockázati Bizottság értékeli és véleményezi a Felügyelő Bizottság jóváhagyásának előkészítése érdekében).

A Kockázati Bizottság értékeli és véleményezi az országlimitről szóló igazgatósági döntést a Felügyelő Bizottság jóváhagyásának előkészítése érdekében.

#### Javadalmazási Bizottság feladatai:

- a társaság vezérigazgató-helyettesei jutalmazásával, valamint a munkaszerződésük megkötésével, módosításával és megszüntetésével kapcsolatos kérdésekben hozott igazgatósági döntések jóváhagyása,
- a társaság vezérigazgatójának jutalmazásával, valamint munkaszerződése megkötésével, módosításával és megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatala.

### A Társaság belső ellenőrzési rendszerének főbb jellemzői:

A szervezeten belüli belső kontroll funkciók rendszere a PSZÁF Felügyeleti Tanácsának 11/2006. számú „A belső védelmi vonalak kiépítéséről és működtetéséről” szóló Ajánlásában megfogalmazott, törvényi és EU sztenderdeken alapuló elvárásoknak megfelelően kerültek kialakításra. A belső védelmi vonalakon belül – a felelős belső irányításon túlmenően – a belső kontroll funkciók rendszere az alábbi főbb elemeket tartalmazza:

- Kockázatkezelés
- Belső ellenőrzési rendszer (ezen belül: folyamatba épített ellenőrzés, vezetői ellenőrzés, vezetői információs rendszer, valamint függetlenített belső ellenőrzési szervezet)
- Compliance.



A belső kontroll funkciókat végző területek szervezeti-  
leg függetlenek egymástól, illetve az általuk ellenőrzött  
tevékenységet végző banki szervezeti egységektől.

A belső ellenőrzési rendszer folyamatba épített, vezetői  
ellenőrzésre irányuló, valamint a vezetői információs rend-  
szer működtetésére irányuló elemeit, illetve ezek szabályoz-  
ott működését az egymásra épülő, hierarchikus rendszerbe  
foglalt banki belső utasítások, munkaköri leírások és egyéb  
számítástechnikailag támogatott megoldások (pl. a fiókhálózat-  
ban működtetett önellenőrzési rendszer) biztosítják.

A Társaság kockázatkezelési rendszerének, illetve a kockázat-  
kezelés során alkalmazott alapelvek rövid bemutatása:

A Társaság 2006. decemberében indította el TRM (Transforming  
Risk Management) Projektjét, melynek célja elsősorban a kocká-  
zatkezelési terület folyamatainak koncepcionális megújítása,  
valamint az új eljárásrendek implementálása a banki folyamatok-  
ban és a vonatkozó szabályozásokban, valamint a Társaság biz-  
tosítéki- és monitoring-rendszerének fejlesztése volt.

A Risk Implementáció Projekt keretében, a Basel II felkészülés alap-  
követelményeinek megfelelően, illetve a BayernLB irányelveinek  
követésével kialakításra került a Társaság kockázatvállalási  
folyamatait átfogóan érintő koncepció, melynek megfelelően  
– a Társaság belső szabályzatainak módosításával – 2008. július  
1-jével új kockázatvállalási eljárásrend lépett életbe.

#### **A koncepció főbb elemei:**

- a Társaság teljes ügyfélkörére irányadóan alkalmazásra kerülő  
Egységes Banki Szegmentációs besorolás bevezetése;
- az IRBF megfelelés érdekében a Bázeli II-konform rating tool-  
ok, illetve az analitikus scorecardok kifejlesztése, és az ennek  
megfelelő ügyfélminősítési rend bevezetése; mely megfelelően  
támogatja a banki menedzsmentek döntéshozó tevékenységét;
- a döntéshozatali rendszer átalakítása a Társaság társaságirányítá-  
si struktúrájának, valamint a bevezetésre kerülő kockázatvállalási  
eljárásrend-változásnak megfelelően;
- az alapfunkcionális IT-támogatottsággal biztosított monito-  
ring tevékenység indítása;
- a veszélyeztetett hitelek mielőbbi azonosítása érdekében  
átfogó kritériumrendszer rögzítése, amely tartalmazza és fi-  
gyelembe veszi a veszélyeztetett hitelek felismerését lehetővé  
tevő releváns indikátorokat, ennek alapján az egyes ügykezelési  
típusok, továbbá az ehhez kapcsolódó feladatok, eljárási rend  
meghatározása;
- a Magyar Számviteli szabályozás és az IFRS alapon történő  
provízióképzés közötti különbségtétel megszüntetése, az en-  
nek megfelelő provízióképzési rendszer kialakítása.

A Társaság Igazgatósága által elfogadott 31 csoportszintű koc-  
kázatkezelési irányelv 5 fő témakört érint: a szervezetet, a hitelügy-  
leteket, a problémás ügyfél-kezelés, a kereskedési tranzakciókat  
(beleértve a treasury-t), illetve a működési kockázatokat.

A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szin-  
ten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől  
elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő  
mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik. A koc-  
kázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezeten belüli  
hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére,  
figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések,  
a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások  
naprakészre és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének  
fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása  
a Társaság hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.

A Társaság Alapszabálya a nyilvánosság számára az MKB Bank Zrt.  
honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság  
nyilvántartásában, a Felügyelő Bizottság Ügyrendje pedig a  
Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság nyilvántartásában hozzáférhető.

MKB BANK ÉVES JELENTÉS 2009





# Az MKB Bank Zrt. vezető testületei és könyvvizsgálója

## A Felügyelő Bizottság tagjai<sup>1</sup>

### **Elnök:**

**Stefan Ermisch** (2009)<sup>2</sup>

a Bayerische Landesbank Igazgatóságának tagja

### **Tagok:**

**Jochen Bottermann** (2009)

a BAWAG P.S.K. AG Igazgatóságának tanácsadója

**dr. Buzáné dr. Bánhegyi Judit** (2010)<sup>3</sup>

az MKB Bank Zrt. fiókigazgatója

**Gerd Häusler** (2010)<sup>3</sup>

a Bayerische Landesbank Igazgatóságának elnöke

**dr. Kotulyák Éva** (2007)

az MKB Bank Zrt. jogtanácsosa

**Lőrincz Ibolya** (2008)<sup>4</sup>

az MKB Bank Zrt. főosztályvezető-helyettese

**dr. Mészáros Tamás** (2009)<sup>2</sup>

a Budapesti Corvinus Egyetem rektora

**Hans Schaidinger** (2009)<sup>2</sup>

Regensburg város főpolgármestere

**dr. Ralph Schmidt** (2008)<sup>5</sup>

a Bayerische Landesbank Igazgatóságának tagja

<sup>1</sup> Andreas Dörhöfer 2009. június 3-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról. Dr. Siegfried Naser 2009. július 1-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról. Dr. Michael Kemmer 2009. december 15-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról. Asbóthné Tóth Éva felügyelő bizottsági tagsága 2010. március 31-i hatállyal lejárt.

<sup>2</sup> A 2009. június 8-i rendkívüli közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

<sup>3</sup> A 2010. március 31-i éves rendes közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

<sup>4</sup> A 2010. március 31-i éves rendes közgyűlésen újabb három évre felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

<sup>5</sup> 2010. április 30-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.





## Igazgatóság

**Elnök:**

**Erdei Tamás** (1991)  
az MKB Bank Zrt. elnök-vezérigazgatója

**Tagok:**

**dr. Balogh Imre** (2004)  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

**Gáldi György** (2009)  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

**dr. Kraudi Adrienne** (2008)  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

**dr. Patyi Sándor** (2003)  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

**dr. Simák Pál** (2008)  
az MKB Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese

Megjegyzés: zárójelben a tagság kezdetének éve

**Kockázati Bizottság:**

**dr. Ralph Schmidt**, elnök  
**Stefan Ermisch**  
**Jochen Bottermann**

**Javadalmazási Bizottság:**

**Stefan Ermisch**, elnök  
**dr. Ralph Schmidt**  
**Jochen Bottermann**

**A megválasztott könyvvizsgáló**

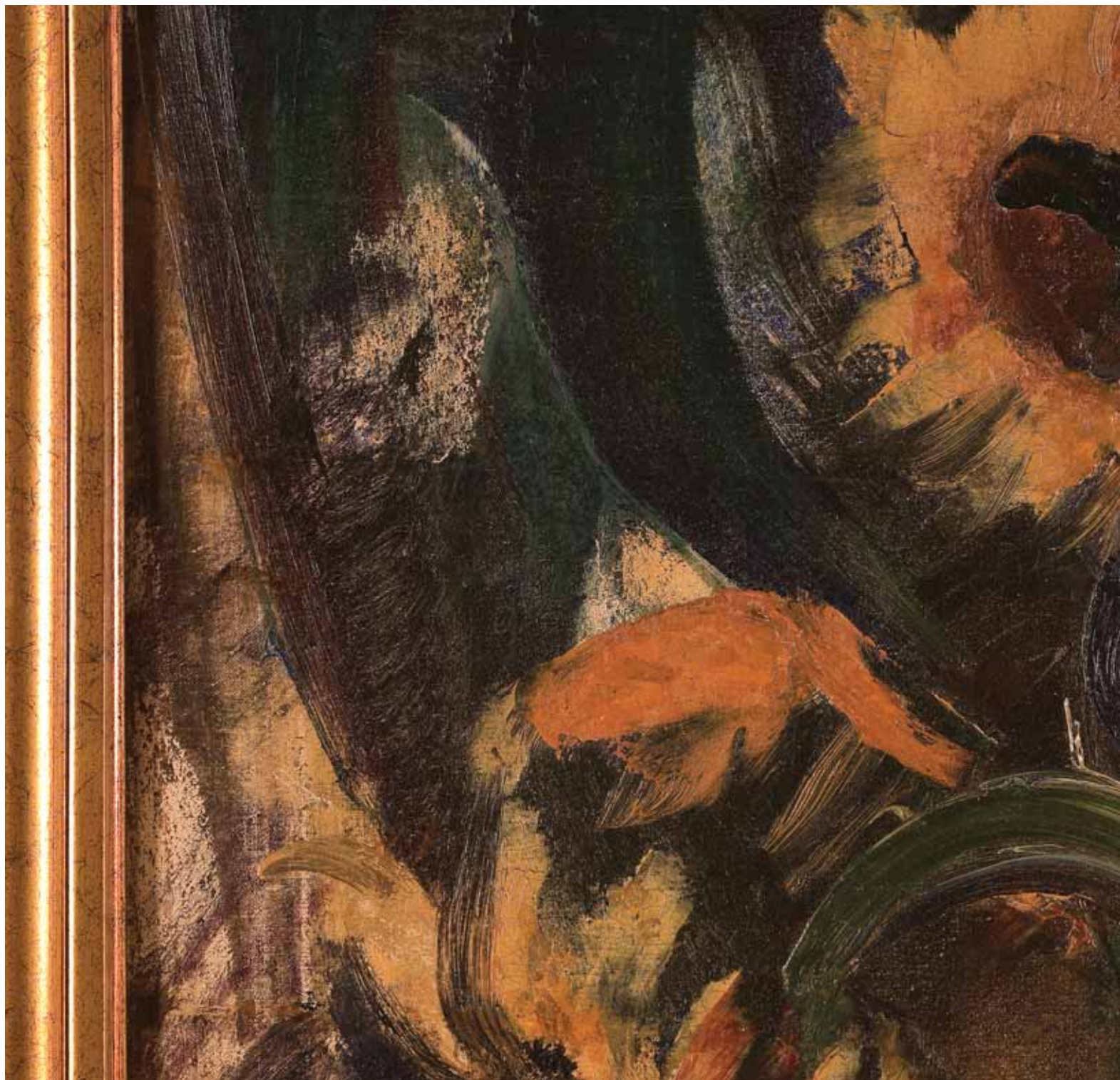
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.  
(Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési száma: 000202)

**A könyvvizsgálatért felelős személy**

Agócs Gábor bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005600), akadályoztatása esetén helyettes könyvvizsgáló Henye István (Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 005674).



Az MKB Csoport belföldi fiókhálózata



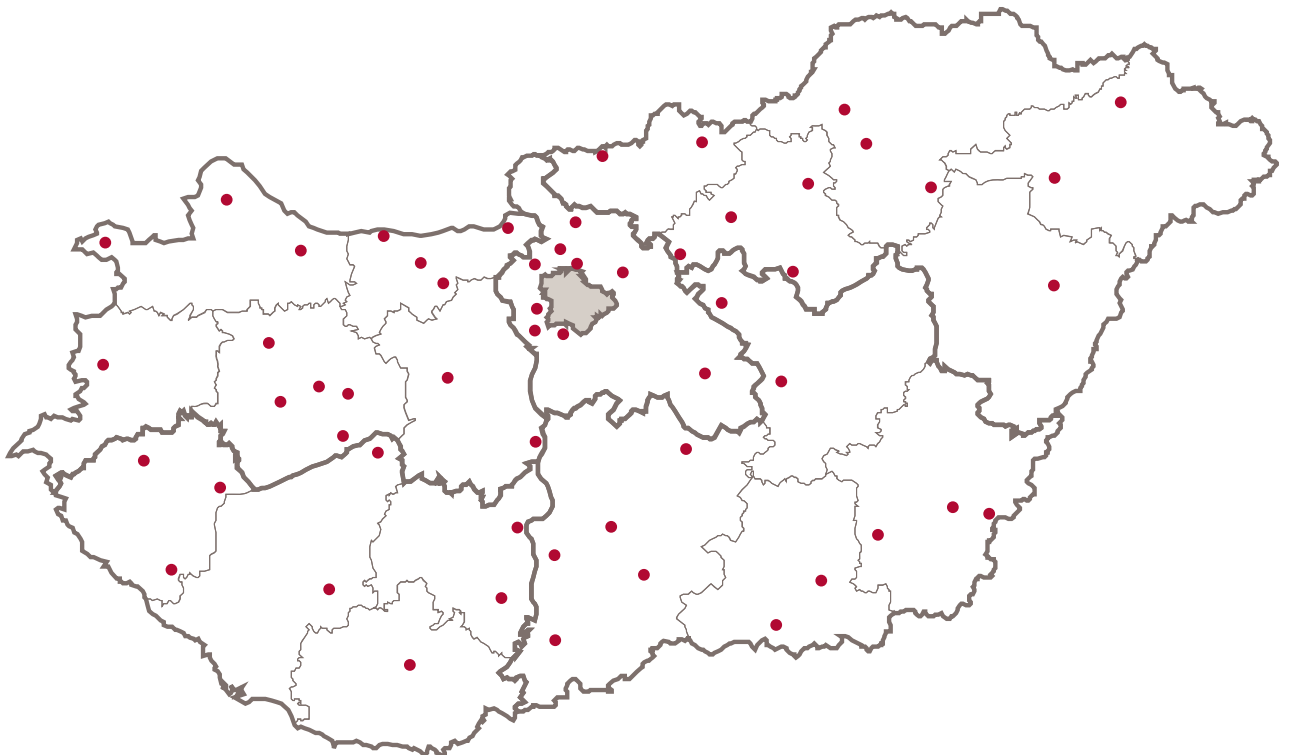
## Az MKB Bank fiókhálózata Budapesten és környékén

Fiók neve	Fiók címe	Telefon	Fax
Alagút utcai fiók	1013 Budapest, Alagút u. 5.	(1) 489-5930	(1) 489-5940
Allee bevásárlóközponti fiók	1117 Budapest, Október 23 u. 6-10.	(1) 381-4080	(1) 381-4099
Andrássy úti fiók	1061 Budapest, Andrássy út 17.	(1) 268-7066	(1) 268-7067
Arena Plaza fiók	1087 Budapest, Kerepesi út 9.	(1) 323-3870	(1) 323-3899
Árkád fiók	1106 Budapest, Örs vezér tere 25.	(1) 434-8110	(1) 434-8119
Békásmegyeri fiók	1039 Budapest, Püskösdfürdő u. 52-54.	(1) 454-7700	(1) 454-7699
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
Campona fiók	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43.	(1) 362-8180	(1) 362-8199
Csepel Plaza fiók	1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.	(1) 278-5750	(1) 278-5769
Dévai utcai bankfiók	1134 Budapest, Dévai u. 23.	(1) 268-7424	(1) 268-7829
Duna Ház fiók	1093 Budapest, Soroksári út 3/C	(1) 216-2991	(1) 216-2992
Duna Plaza fiók	1138 Budapest, Váci út 178.	(1) 239-5110	(1) 239-5084
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
EuroCenter fiók	1032 Budapest, Bécsi út 154.	(1) 439-3000	(1) 453-0822
Fehérvári úti fiók	1119 Budapest, Fehérvári út 95.	(1) 204-4686	(1) 204-4717
Gödöllői fiók	2100 Gödöllő, Kossuth Lajos u. 13.	(28) 525-400	(28) 525-419
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
Masped Ház fiók	1139 Budapest, Váci út 85.	(1) 237-1756	(1) 238-0135
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
Pilisvörösvári fiók	2085 Pilisvörösvár, Fő u. 60.	(26) 538-988	(26) 538-989
Rákoskeresztúri fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254-0130	(1) 254-0138
Siemens Ház fiók	1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 222-4126	(1) 422-4161
Solymári fiók	2083 Solymár, Terstyánszky u. 68.	(26) 560-650	(26) 560-669
Székház fiók	1056 Budapest, Váci u. 38.	(1) 268-8472	(1) 268-8079
Szent István téri fiók	1051 Budapest, Szent István tér 11.	(1) 268-7461	(1) 268-7131
Szentendrei fiók	2000 Szentendre, Kossuth Lajos u. 10.	(26) 501-400	(26) 501-399
Szigetszentmiklós	2310 Szigetszentmiklós, Gyári út 9.	(24) 525-660	(24) 525-679
Türr István utcai fiók	1052 Budapest, Türr István u. 9.	(1) 268-8219	(1) 268-7908
Újpesti fiók	1045 Budapest, Árpád út 183-185.	(1) 272-2444	(1) 272-2449
Váci fiók	2600 Vác, Március 15. tér 23.	(27) 518-670	(27) 518-699
WestEnd City Center fiók	1062 Budapest, Váci út 1-3.	(1) 238-7800	(1) 238-7801

## Az MKB Bank fiókhálózata Magyarországon

Fiók neve	Fiók címe	Telefon	Fax
Ajka	8400 Ajka, Csingeri út 2.	(88) 511-350	(88) 511-379
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
Balatonfüred	8230 Balatonfüred, Kossuth L. út 9.	(87) 581-480	(87) 581-499
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
Dunaújváros	2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.	(25) 512-400	(25) 512-429
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
Gyula	5700 Gyula, Városház u. 18.	(66) 562-760	(66) 562-779
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

Fiók neve	Fiók címe	Telefon	Fax
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 Solnok, 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
Tiszaújváros	3580 Tiszaújváros, Építők útja 19.	(49) 505-680	(49) 505-699
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





## Impresszum

Kiadó: Dr. Kraudi Adrienne  
Szerkesztő: Dr. Simák Pál  
Szekeres Csaba

Layout és fotó: robindesign.hu  
Nyomás: Pauker

### **Az Éves Jelentésben az MKB Bank Képzőművészeti Gyűjteményéből az alábbi válogatott képek láthatók:**

Barabás Miklós: Magyar nemesasszony, 1872

*Olaj, vászon, 97,5 x 73 cm*

Basch Andor: Almás csendélet, 1935

*Olaj, falemez, 33 x 41 cm*

Bécsi udvari festő: Albert szász tescheni herceg portréja, 1766-1767

*Olaj, vászon, 81,5 x 64,5 cm*

Börtsök Samu: Virágzó hortenziák, c. 1920

*Olaj, vászon, 100 x 72 cm*

Csók István : Almafavirágok, 1911

*Olaj, vászon, 51 x 51 cm*

Csók István: Őszi rózsák, 1913

*Olaj, vászon, 58 x 70 cm*

Iványi-Grünwald Béla: Balaton vihar előtt, 1922

*Olaj, vászon, 50 x 60 cm*

Kmetty János: Nagy virágcsendélet, 1937

*Olaj, vászon, 80 x 100 cm*

Markó Ferenc: Ideális táj, 1856

*Olaj, vászon, 67,5 x 96 cm*

Márfy Ödön: Napraforgók vázában, 1930

*Olaj, vászon, 76 x 60,5 cm*

Mednyánszky László: Patakparton, 1900

*Olaj, vászon, 71 x 101 cm*

Rippl-Rónai József: Kunffy né arcképe, 1908

*pastell, papír, 65 x 50 cm*

Székely Bertalan: Csónakázó szerelmesek, 1875

*Olaj, vászon, 115 x 80 cm*

Ziffer Sándor: Virágcsokor ablakban, 1937

*Olaj, vászon, 69 x 100 cm*

