

11

*MKB
Bankcsoport Beszámoló
2011*





Barabás Miklós (1810 -1898) Egy utazó cigánycsalád Erdélyben, 1843

olaj, vászon 108 x134 cm

Vándor élet.

Skabod az életünk,
Adót nem fizetünk,
Lakunk az égi boltok stb.
szépséget.

Szent Kleófia!....
Milyen karaván.
Nem lehet más,
Mint oláh cigány.
Avagy a szépsé utasokai rend
Spöre pordék serje mit jelent?

Oh huzódik a díszes csapat
Koffon forban erdővéig alatt,
A családja veir, kedve lovon,
Kit köztöférfiáknál fogva von
Ugygyel bajjal egy itákos legény.
No hisz' ittad még az id, szegény!
Mert bizony már régen lehet,
Hogy gabancuk a edelőfogas
Elhullatta... s most mi élete?
Koplatásban tölt gyásknapokat.
Hgy epeben artáir ep' erő,
Nem tudom, hogy volna nyerhető.
S a mi több, hi' rája neherül,
Nem csak a jó dáde egyedül.
Ovalain egy egy karónya tóg,
S mindenüttben trajiól láthatók,
Küldögélvén borhad fejüket,

Barabás Miklós festménye a Pesti kiállításon
már Petőfi Sándor - a kép ihlette - Vándor élet
című versével együtt szerepelt.

Vándor élet

Skabod
Adót
Lakunk

Szent Kleófia!....
Milyen karaván.
Nem lehet más,
Mint oláh cigány.
Avagy a szépsé út
Spöre pordék ser

Oh huzódik a dísz
Koffon forban erde
A családja veir, ke
Kit köztöférfiáknál
Ugygyel bajjal egy it
No hisz' ittad még
Mert bizony már
Hogy gabancuk en

Tartalom

FŐBB MUTATÓK	5
DÍJAK ÉS ELISMERÉSEK	8
ELNÖKI BESZÁMOLÓ	11
ÜZLETI JELENTÉS	21
AZ MKB CSOPORT ÉS MKB BANK MUTATÓI	35
MKB Csoport pénzügyi adatok és mutatók (konszolidált, IFRS)	35
Főbb mutatók	35
Könyvvizsgálói jelentés	36
MKB Bankcsoport pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	37
MKB Bankcsoport átfogó jövelemre vonatkozó kimutatás	38
MKB Bank pénzügyi adatok és mutatószámok (nem konszolidált, IFRS)	40
Főbb mutatók	40
MKB Bank pénzügyi adatok és mutatószámok (nem konszolidált, MSZSZ)	41
Főbb mutatók	41
Mérleg és eredménykimutatás	42
Könyvvizsgálói jelentés	44
Az MKB Csoport főbb üzleti érdekeltségeinek egyedi adatai	45
MKB Csoport főbb mutatói, 2011 (konszolidált, IFRS)	45
MKB Csoport főbb mutatói, 2010 (konszolidált, IFRS)	46
Az MKB-Euroleasing Csoport üzleti és pénzügyi teljesítménye	47
Az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. mérlege és eredménykimutatása (nem konszolidált, MSZSZ)	50
Az MKB Biztosítók üzleti és pénzügyi teljesítménye	51
Főbb mutatók	53
Az MKB Nextebank üzleti és pénzügyi teljesítménye (nem konszolidált, IFRS)	54
Főbb mutatók	57
Mérleg és eredménykimutatás	58
Az MKB Unionbank üzleti és pénzügyi teljesítménye (konszolidált, IFRS)	59
Főbb mutatók	63
Mérleg és eredménykimutatás	64
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	67
Az MKB Zrt. vezető testületei és könyvvizsgálója	67
Az MKB Bank fiókhálózata Budapesten és környékén	69
Az MKB Bank fiókhálózata Magyarországon	71



Ziffer Sándor (1880 -1962) Cinterem Nagybányán, 1912

olaj, vászon 90 x 130 cm

Ziffer Sándor, első látogatását 1906-ban Párizsból,
budapesti megállóval épp a Nagybányára tartó Czöbel Béla
társaságában tette meg. 1908-ban végleg letelepedett,
hátralevő életét a művésztelepen töltötte.

Ziffer Sándor, első látogatását 1906-ban Párizsból,
budapesti megállóval épp a Nagybányára tartó Czöbel Béla
társaságában tette meg. 1908-ban végleg letelepedett,
hátralevő életét a művésztelepen töltötte.

Főbb mutatók

		M Ft	M Ft	Meuró
		MKB Bank	MKB Csoport	MKB Csoport ¹
		IFRS, nem	IFRS	IFRS
	konzolidált	konzolidált	konzolidált	
	2010	2011	2011	2011
		Változás		

MÉRLEG

Mérlegfőösszeg	2 733 482	2 694 824	-1,41%	2 943 961	9 462
Értékpapírok és MNB	403 009	586 806	45,61%	596 357	1 917
Hitelintézetekkel					
szembeni követelések	128 730	119 515	-7,16%	85,183	274
Ügyfelekkel szembeni követelések	2 166 332	2 000 982	-7,63%	2 243 907	7 212
Vállalati hitelek	1 358 418	1 246 009	-8,28%	1 190 368	3 826
Lakossági hitelek	597 537	573 527	-4,02%	751 560	2 416
Hitelekre képzett					
kockázati céltartalék	(168 930)	(190 479)	12,76%	(249 433)	(802)
Bankbetétek és refinanszírozott					
állományok	963 909	962 588	-0,14%	977 326	3 141
Folyó és betétszámlák	1 278 617	1 311 684	2,59%	1 463 472	4 704
Vállalati folyó és betétszámlák	678 610	616 560	-9,14%	628 910	2 021
Lakossági folyó és betétszámlák	600 006	695 124	15,85%	834 561	2 682
Kibocsátott hitelviszony					
megtestesítő értékpapírok	146 609	170 688	16,42%	171 145	550
Alárendelt kölcsöntőke	96 561	108 486	12,35%	108 486	349
Saját tőke	195 444	78 865	-59,65%	84 089	270

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Nettó kamatjövedelem	75 790	66 774	-11,90%	77 027	276
Nettó jutalék- és díjbevétel	16 777	10 716	-36,13%	14 060	50
Egyéb működési bevétel	(4 003)	9 783	-344,40%	6 696	24
Bruttó működési eredmény	88 565	87 274	-1,46%	97 784	350
Banküzemi költségek	(56 594)	(60 288)	6,53%	(74 703)	(267)
Üzemi eredmény	31 970	26 986	-15,59%	23 080	83
Értékvesztések és céltartalékok					
veszteségek fedezetére	(165 653)	(130 523)	-21,21%	(126 363)	(452)
Adózás előtti eredmény	(133 683)	(103 537)	-22,55%	(104 280)	(373)
Adózás utáni eredmény	(122 673)	(112 740)	-8,10%	(121 026)	(433)

¹ Ft/ euró árfolyam: mérleg: 311,13; eredménykimutatás: 279,27.

			<i>M Ft</i>	
	2010	2011	MKB Bank <i>IFRS</i> <i>nem konszolidált</i>	MKB Csoport <i>IFRS</i> <i>konszolidált</i>
			Változás	2011
ÜZLETI TELJESÍTMÉNY				
Vállalati ügyfelek száma ²	48 394	54 052	11,7%	73 088
Nagyvállalatok ³	3 057	3 003	-1,8%	-
Középvállalatok	9 535	9 813	2,9%	-
Kisvállalatok	35 802	41 236	15,2%	-
Lakossági ügyfelek ²	348 748	360 805	3,5%	548 927
Nyugdíjpénztári tagok	136 100	97 826	-28,1%	-
Egészségpénztári tagok	33 500	144 000	7,9%	-
Vállalati hitel és betét piacrész	13% / 11,2%	12,6% / 9,9%	-0,4 / -1,3 pps	-
Lakossági hitel és betét piacrész	6,5% / 5,9%	6,2% / 6,2%	-0,3 / 0,3 pps	-
Befektetési alap piacrész	4,2%	4,4%	0,2 pps	-
Háztartási szektornál lévő belföldi pénzüntézetű kötvényállomány ⁴	14,2%	14,2%	0 pps	-
LIKVIDITÁS ÉS ÖNFINANSZÍROZÁS				
Likvid eszközök aránya	19,87%	26,67%	6,80%	24,82%
Hitel / Elsődleges forrás mutató (LTPF)	152,00%	134,99%	-17,01%	137,27%
Hitel / Betét mutató (LTD)	169,43%	152,55%	-16,88%	153,33%
TŐKEMANAGEMENT ⁵				
Összes alapvető tőkeelem	251 393	198 808	-20,9%	183 254
Alapvető tőkeelemek (Tier 1)	167 365	132 502	-20,8%	121 656
Szolvencia mutató	10,8%	9,17%	-1,6%	9,03%
Tier 1 mutató	9,0%	7,08%	-1,9%	5,85%

² MKB Bank, MKB Nextebank és MKB Unionbank összes ügyfele az MKB Csoport számoknál.

³ Intézményi ügyfelekkel együtt.

⁴ Jelzáloglevelek nélkül.

⁵ Szavatoló tőke levonások nélkül, MSZSZ szerint; az MKB Bank 200 M eurós tőkeemlését követően.

			<i>M Ft</i>	
	2010	2011	MKB Bank <i>IFRS</i> nem konszolidált	MKB Csoport <i>IFRS</i> konszolidált
			Változás	2011

PORTFOLIÓMINŐSÉG

Nem teljesítő hitelállomány aránya (NPL)	11,3%	19,0%	7,7 pps	20,7%
Vállalat	9,6%	18,6%	9 pps	20,7%
Lakosság	8,9%	21,0%	2,1 pps	20,9%
Céltartalék hitelveszteség fedezetére / NPL	54,19%	46,96%	7,2 pps	53,92%
Biztosítéki fedezettség / NPL	37,06%	41,12%	4,1 pps	40,46%

JÖVEDELMEZŐSÉG

ROAE	-47,85%	-40,62%	7,2 pps	-41,88%
ROAA	-4,74%	-3,81%	0,9 pps	-3,68%

HATÉKONYSÁG ÉS MŰKÖDÉS

Költséghatékonysági mutató (CIR)	63,90%	69,08%	5,2 pps	80,53%
Alkalmazottak száma	2 198	2 244	2,1%	3 912
Fiókok száma	87	88	1,1%	187

RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Egy részvényre jutó eredmény	(7 846)	(5 438)	-30,70%	(5 837)
Egy részvényre jutó könyv szerinti érték	9 427	3 804	-59,65%	-
Részvények száma	20 732 902	20 732 902	0,00%	20 732 902

Díjak és elismerések

Best of Call Centers

A tavalyi két első helyezésünket követően, az idén minden versenykategóriában az MKB Bank ügyfélszolgálatára bizonyult a legjobbnak a TOP10 Call Center-díj ez évi kiírásán, kiérdemelve ezzel a *Best of Call Centers* minősítést. A GfK Hungária Piackutató Intézet, a Humán Erőforrás Alapítvánnyal, az idén második alkalommal rendezte meg a lakossági ügyfélszolgálatok, a call és contact centerek versenyét. A TOP10 Call Center-díj kiírásán a szolgáltatók ágazatonként mérettethették meg magukat az úgynevezett próbahívásos módszer segítségével. Ennek keretében felkészült

próbavásárlók értékelték az általános ügyfélkezelés mellett a problémamegoldást, illetve a telefonos értékesítést. A rangos vállalati mezőnyben bankunk ügyfélszolgálatára az összes kategóriában elvitte a pálmát saját „súlycsoportjában”: az általános ügyfélszolgálat, a problémamegoldás és az értékesítéstámogatás terén egyaránt leköröztük versenytársainkat. Ezzel felülmúltuk tavalyi teljesítményünket, amikor két kategóriában végeztünk az élen; így 2011-ben, saját ágazatunk legjobbjaként, megszereztük a *Best of Call Center* minősítést.

Ismét MagyarBrands lett az MKB Bank

A Superbrands Magyarország tavaly úttörő kezdeményezést indított útjára, amikor MagyarBrands program néven a magyar márkák összegyűjtésére, értékelésére és díjazására vállalkozott. A MagyarBrands címet elnyert márkák a védjegyadatbázisból és a pályázó márkákból kerültek ki. A MagyarBrands márkákhoz kapcsolt értékek olyan kézzelfogható előnyt jelenthetnek, amelyek révén a termékek megbízhatósága és elismertsége növekszik a vásárlók, az ügyfelek szemében.

A MagyarBrands védjegy egy előre meghatározott, egy-egy szempontrendszer alapján, pályázati úton nyerhető el. A hazai programban résztvevő vállalkozások és azok termékei - a Superbrands nemzetközi elveihez hasonlóan - egy önkéntes, független szakértőkből álló Bizottság

döntése alapján kapják meg az elismerést. A Bizottságban szakmai és iparági érdekképviseleti szervezetek legszélesebb köre képviselteti magát.

Az elmúlt években több alkalommal is kiérdemelt Superbrand, majd a 2011-es MagyarBrands minősítés után ismét *MagyarBrands* lett az MKB Bank. Az objektív céladatok (tradíció, tulajdon, menedzsment, ismertség, foglalkoztatás), valamint a független szakemberekből álló MagyarBrands Bizottság szubjektív döntése (reputáció és identitás) alapján az MKB Bank meghatározó magyar márkának számít. Büszkék vagyunk arra, hogy az idén is megszereztük ezt az elismerést a legkiválóbb hazai brandeket reflektorfénybe helyező programban.

Első helyezés az Év bankkártya sorozata 2011 kategóriában

Az Év lakossági bankkártyája 2010 díjat követően újabb győzelmet aratott az MKB Bank csapata a bankkártyák évente megrendezett kreatív versenyén: a Bank képzőművészeti gyűjteményéből kölcsönzött látványvilágú plastiklapok első díjat kaptak az *Év bankkártya sorozata 2011* kategóriában. A forgalomban lévő, sorozatgyártású bank- és hitelkártyákra meghirdetett verseny 2011-es kiírására az MKB Bank ötelemű sorozattal nevezett, amely egy játékos vizuális kísérlet eredménye.

Ennek célja az volt, hogy az egyes darabok látványos részleteket tárjanak fel a Bank festménygyűjteményének ékességeiből. A sorozat mintegy vizuális sétára invitálja a szemlélőt, amelynek során Csók István almafavirágaitól Boldizsár István virágzó gyümölcsfáin át, Vaszary János kertjén keresztül haladhat Berény Róberttel a víz felé, hogy végül teljes szépségében táruljon fel előtte Szőnyi István megindító Dunakanyarja.

Különdíj az Év honlapja 2011 pályázaton

Az MKB Otthonkereső mobil alkalmazása különdíjat nyert az *Év honlapja 2011* pályázaton a Mobil marketing alkalmazások kategóriájában.

A Magyar Marketing Szövetség és az Internet Marketing Tagozat Az év honlapja pályázatot idén tizedik alkalommal írta ki. Az idei pályázaton az MKB Otthonkereső mobil alkalmazása *Mobil marketing alkalmazások* kategóriában

különdíjat kapott. A közönségszavazatok alapján az MKB Bank készítette 2011 harmadik legjobb reklámkampányát. A marketingkommunikációs szakma mértékadó lapja, a Kreatív magazin által kiírt szavazáson az MKB Bank Otthonkereső kampánya több száz szavazatot szerezve végzett a dobogón.

Különdíjas az MKB Ösztöndíj program

Különdíjban részesült a Magyar Adományozói Fórum pályázatán az MKB Bank: a szakértő zsűri *Társadalmi Befektetések Díjjal* ismerte el az MKB Ösztöndíj programot, amelynek keretein belül száz tehetséges, ám hátrányos helyzetű diák tanulmányait segítjük az álta-

lanos iskolától egészen a felsőfokú tanulmányok végéig. A társadalmi ügyeket támogató hazai üzleti és non-profit szervezeteket tömörítő szakmai ernyőszervezet megújult díja a vállalatok példaértékű társadalmi befektetési programjait értékeli.

Antos Jánosné

Baró Radák Katalin

26 éves korában.

sz. 1834 nov. 25. + 1897 jun. 15.

fest. Barabás Miklós.



Barabás Miklós (1810 - 1898) Magyar nemesasszony, 1872

olaj, vászon 97,5 x 73 cm

*Rétyi Antos Jánosné
Baró Radák Katalin
26 éves korában.
sz. 1834 nov. 25. + 1897 jun. 15.
fest. Barabás Miklós.*

Barabás Miklós festői nagyságának bizonyítéka e kép. A Javakorabeli Antos Jánosné Radák Kataról kellett készíteni egy majd húsz évvel visszafataltott arcképet, a hölgy jegyességének emlékére.
Vajon sikerült?

Elnöki beszámoló

2011 a magyar gazdaságban a nem ortodox válságkezelés részben kényszerű folytatását jelentette, mely az eurózóna adósságválságának nyári újra eszkalálódásával párhuzamosan, negatív megítélést, nemzetközi illetve pénzügyi bizalomvesztést eredményezett Magyarországgal szemben, árfolyamcsökkenésben, egységesen bővli kategóriába való leminősítésben tükröződve az év végével, illetve kikényszerítve az IMF-fel való kapcsolatfelvételt egy pénzügyi biztonsági háló érdekében. Az 1,7%-os gazdasági növekedés a belső kereslet visszaesése mellett stagnálásba fordul, a bejelentett hosszabb távú strukturális reformok megvalósítása csúszik, miközben a politikai bizalomvesztés számottevő. A fentiekén túl, a bankszektortól a nyugdíjrendszer átalakítása forrás oldalon, míg a kormányzati Otthonvédelmi Program elemei a lakossági hitelezés terén is különlegesen intenzív alkalmazkodást kívántak meg, de mindkettő, számos egyéb folyamattal együtt - előretökintően is - nagymértékben csökkentették a szektor bevételtermelő képességét.

Fenti környezetben 13 év impresszív eredményeket felmutató fejlődését követően, mely a magyar bankszektort a régió legjobbjainak egyikévé tették számos aspektusból, a bankok összesített nettó vesztesége meghaladta a 160 Mrd Ft-ot 2011 végén. A bankadó és az egyéb azt követő kormányzati intézkedések a szektor aránytalanul nagy tehervállalását eredményezték. Mindehhez járul külső tényezők révén a szektor így

alapvetően képtelen arra, hogy betöltse a nemzetgazdaság mielőbbi kilábalását, annak újbóli tartós és számottevő növekedését megfelelő finanszírozással katalizáló funkcióját. 2012-ben alapvető kérdés, hogy a magyar gazdaságpolitika támaszkodni kíván-e és milyen mértékben partnerként a bankszektorra, annak érdekében, hogy az támogathassa a gazdaság élénkítését, és együttesen vissza lehessen szerezni az anyabankok, az ügyfelek, illetve a pénzügyi piacok bizalmát.

Az MKB Bank és Csoport 2011-es üzleti évét összességében – az év első felének a kilábalás, a növekedés halvány ígéretét hordozó időszak ellenére – változatlanul az aktív válságkezelés és alkalmazkodás, finanszírozási óvatosság fémjelezte a gazdaságpolitikai irányítás és szabályozás szempontjából rendkívül hektikus, kedvezőtlen környezetben. A két alapvető stratégiai célját, az önfinanszírozási képesség erősítését és a hatékony kockázati súlyos eszközgazdálkodást (RWA) – ideértve a mérleg szerkezet fokozatos javítását lejárát és devizális alapon egyaránt – az MKB óriási erőfeszítések árán, időarányosan túlteljesítette, melyhez minden üzletága hozzájárult. A nyugdíjrendszer átalakításával és a vég-törlesztéssel kapcsolatos feladatokat a Bank sikeresen kezelte. Kiemelendő, hogy mindezek a piaci pozícióknak csak kismértékű eróziójával jártak együtt. A Bank értékeinek, hosszú távú ügyfélkapcsolatainak megőrzésével, javuló teljesítménnyel tartósan a magyar pénzügyi szektor vezető intézményeinek egyike kíván maradni.

Magyar üzleti terület: késleltetett kilábalás, gazdasági különút nemzetközi nyomás alatt ¹

2011 a magyar gazdaságban alapvetően, mint a nem ortodox módszerekkel megvalósított válságkezelő gazdaságpolitika részbeni kudarcának, ezzel párhuzamos kezdeti korrekciójának éve volt. Ennek egyik magyarázata, hogy nem következtek be azok a kedvező reálgazdasági folyamatok, melyeket a gazdaságpolitika 2010-ben célul tűzött ki, illetve elérhetőnek tartott. Ebben külső tényezőként a nyár végére eszkalálódó európai adósságválság is szerepet játszott, a pénzüpiacok negatív ítéletével, a forint számottevő gyengülésével. Ezzel párhuzamosan növekedett az egyszeri válságintézkedések, valamint az intézményrendszer érintő változtatások törvényességét megkérdőjelező nemzetközi, elsősorban EU nyomás. Valamint, 1996 óta most először került vissza az ország a nem befektetési kategóriába.

2011-ben a reményteli első hónapok ellenére a magyar gazdasági teljesítmény változatlanul kétcárcú maradt. A külső feltételeknél talán meghatározóbbnak bizonyult a nehezen kiszámítható hazai gazdaságpolitika. Így a tervezett fejlődési dinamika elmaradt a várakozásoktól, a GDP 1,7%-os növekedését a külső konjunktúra (elsősorban a német export) óvatos megindulása és a kitűnő évet záró mezőgazdaság táplálta. Az exportnövekedés mértéke bőven ellensúlyozta a belföldi kereslet csökkenését, így az ipari termelés – bár mérsékeltebben, de továbbra is – növekedni tudott. A tartósan gyenge befektetési kedv és az elsősorban állami beruházási kereslet romlása miatt, a beruházások összességében csökkentek. Fő kivételt a friss autóiipari nagyberuházások következtében a járműgyártás, valamint a gépek, berendezések gyártása jelentettek. A belföldi piacra termelő ágazatok, a szolgáltatóipar legjobb esetben stagnált, míg a túladóztatott kereskedelmi és pénzügyi szektorok, valamint a válságot leginkább megérintő építőipar teljesítménye erőteljesen visszaesett.

A kis- és alsó-középvállalkozások csődrátája tartósan magas maradt, folytatták tartalékaik felélését, az exportkonjunktúrából jellemzően nem részesültek. A magasabb (hivatalos) keresetűeket favorizáló adó- és jövedelempolitika nyomán keletkezett plusz jövedelmeket makroszinten felemésztette a svájcfrank-alapú jelzáloghitelek megugró törlesztőrészelete.

A munkanélküliségi ráta magasan, 10 %-os szint fölött ragadt. A reálkeresetek csekély növekedése a pénzügyi megtakarításokban csapódott le. A háztartások fogyasztása stagnált, nettó megtakarító pozíciója a végtörlesztés előtt kissé, annak következtében rendkívüli mértékben emelkedett.

Az államháztartás statisztikailag kimutatott többletéhez jelentős mértékben járultak hozzá egyszeri hatások, úgy mint a magánnyugdíjpénztáraktól az államhoz átkerülő vagyon, valamint a szektorális különadók. Ugyanakkor a fundamentális hiány mértéke miatt az ország továbbra is túlzott deficiteljárás alatt áll. Az államadósság GDP-hez mért aránya a jelentős nyugdíjvagyon átcsoportosítása ellenére sem csökkent, amiben az adósság devizaszerkezete és a forint lényegi árfolyamromlása játszott szerepet.

A tartósan dinamikus gazdasági növekedés beindulásának elmaradásához a csökkenő hitelkereslet mellett a hitelkínálat jelentős szűkülése is hozzájárult. Hitelszűkösség, mert a bankok hitelkockázatainak szintje magas maradt, a tőkemenedzsmenten erősödött a nyomás, miközben változatlan cél maradt a deviza forrásfüggőség csökkentése is, a jövedelmezőség jelentősen romlott. Az egyösszegű, rögzített árfolyamon történő végtörlesztés Magyarország pénzüpiaci megítélését tovább rontotta. A forint árfolyama rekordmélységbe esett és az év végére az országgkockázati felár (CDS) és a magyar állampapírok hozama fenntarthatatlan szintre emelkedett. A három nagy nemzetközi hitelminősítő 2011 végén és 2012 elején egységesen a befektetésre nem ajánlott kategóriába minősítette le Magyarországot, további leminősítés eshetőségét valószínűsítő negatív kilátással. Az adósság megújítási kockázatai miatt a kormány az IMF-nél és az EU-nál tárgyalásokat kezdeményezett egy készenléti hitel-megállapodás érdekében. Azonban mivel a Parlament az IMF delegáció kérése ellenére fogadott el fontos törvényeket (pl. a jegybanktörvényt) az év utolsó napjaiban, az IMF és az EU várhatóan rendkívül szigorú előzetes feltételekhez köti a biztonsági háló létrehozását. A pénzüpiaci kockázatok ellensúlyozása érdekében az MNB év végén két alkalommal 50-50 bázispontos emeléssel a jegybanki alapkamatot 7%-ra emelte. Jóval meghaladva egyébként az infláció 3,9%-os szintjét, melynek háttérben főként az energia- és üzemanyagárak, valamint az élelmiszerek drágulása állt.

¹ A makrogazdasági adatok a KSH vonatkozó rendszeres adatközléseiből származnak. A bankszektor adata a PSZÁF 2012. február 23-án publikált mérleg- és eredménykimutatásából.

Románia, Bulgária: a nehezen túl²

2011-ben újra növekedett (~ +2,5%-os GDP bővülés) a válság kirobbanását követően erős recessziót is megélt román gazdaság. Az ipari termelés 5,6%-os emelkedése mellett az építőipar is 2,8%-kal növekedett, ami elsősorban az exportkereslet fellendülésével magyarázható. Javult a külső egyensúly is. A külkereskedelmi hiány 2011-ben a GDP 5,6%-ára csökkent (2010: 5,9%), a folyó fizetési mérleg hiánya pedig 2010-hez hasonlóan a GDP 4,5%-át tette ki. Ugyanakkor az országba beáramló külföldi működő tőke volumene 14%-kal csökkent az év során, mely a folyó fizetési mérleg hiányának csak 34%-át fedezte (2010: 40%). Az államháztartás hiánya az IMF célkitűzésében szereplő 4,4% alatt maradt, 4,35% volt 2011-ben (2010: 6,5%). 2011 decemberében az IMF további 507 M eurós hitelkeretet nyitott meg Románia számára a 2009-ben elfogadott 2 éves időtartamú, 20 Mrd eurós elővigyázatossági megállapodás keretén belül. Az infláció csökkenése folytatódott, 2011-ben az átlagos fogyasztói árindex 5,8% volt (2010: 6,1%). A deflációs folyamat eredményeként, a Román Nemzeti Bank 2011 novemberében – 18 hónap után először – csökkentette (6,25%-ról 6%-ra) a jegybanki alapkamatot (a 2012. év eleji további csökkentések után a 2012 februári szint 5,5%). A munkanélküliségi ráta 3 tized százalékponttal, 7,0%-ra mérséklődött 2011 végére. A rating cégek eltérően ítélték meg a gazdasági folyamatokat. 2011 júliusában a FitchRatings BB+ értékről a befektetési szint BBB- szintre javította a hosszú lejáratú devizaadósság besorolását (stabil kilátással). 2011 novemberében az S&P a hazai valutában fennálló hosszú és rövid lejáratú adósság besorolását egy fokozattal BB+ besorolásúra rontotta, stabil kilátással. A Moody's nem változtatott a hosszú lejáratú devizaadósság besorolásán (Baa3). Románia így jelenleg két hitelminősítőnél (Fitch és Moody's) is befektetési kategóriában szerepel. A kormányfő 2012. február 6-i lemondását követően megalakult kormány várhatóan folytatja az IMF-fel együtt meghatározott reformprogramot, aminek a következtében a nemzeti össztermék bővülése elérheti a 1,5%-2%-ot is.

A GDP 2010-es bővülését 2011-ben is mintegy 1,7%-os növekedés követte Bulgáriában. Ennek magyarázata alapvetően a nyugati exportra termelő gazdaság év eleji fellendülése. Azonban az eurózóna elmélyülő válságának jelei megmutakoztak az ipari termelés év végi lassulásában: 2011 harmadik negyedévében már csak 3,1%-os a növekedés. Az export rendkívül dinamikus, az import attól lényegesen elmaradó ütemben bővült. A folyó fizetési mérleg 2011-ben 1,9%-os többlettel zárt. A bolgár jegybank előzetes adatai alapján a külföldi működő tőke 40,7%-kal csökkent az előző évihez képest. Az ország fizetési mérlege azonban pozitív tartományban zárt, növelve ezzel a központi bank tartalékait. Sikerült az államháztartási hiány GDP-hez viszonyított mértékét a kitűzött 2,5%-os cél alá vinni. Ezzel Bulgária az EU költségvetési szempontból legfelgyelmezettebb tagországainak egyike. Az éves átlagos infláció - az élelmiszer, az egészségügyi szolgáltatások, az oktatás, a szálláshely-szolgáltatás és vendéglátás árainak emelkedésének köszönhetően - 3,4%-ot ért el. A munkanélküliség ráta trendje ismét növekedett, év végén elérve a 10,1%-ot. 2011 októberében az addig is hatalmon lévő (közép-jobboldali CEDB) párt nyerte az elnökválasztásokat, valamint a helyközi választáson is a legtöbb kerületben ők végeztek fölényben. A választások után folytatódott a szociális szektor átformálása, az energetikai és infrastrukturális fejlesztések. Bulgária ratingjében az év során pozitív változás történt, a Moody's hitelminősítő Baa2 besorolásúra javította, ezáltal befektetési kategóriában van mindhárom hitelminősítőnél. Az S&P megerősítette a szuverén besorolást (BBB), a FitchRatings év végén pozitívról stabilra rontotta a kilátásokat (BBB-). 2010. december 31. óta a Bolgár Nemzeti Bank az irányadó kamatszintet 0,04%-kal 0,22-re emelte 2011. év végéig, a valutatanács intézményrendszerének és így a fixen az euróhoz kötött valutarendszer stabilitásának megőrzése mellett. A 2012-es költségvetési hiánycél 1,35%, a kiadások várhatóan 5,9%-kal 15,2 Mrd euróra, azaz a GDP mintegy 36,5%-ára növekednek.

² Adatok forrása: Román Nemzeti Bank, Román Nemzeti Statisztikai Hivatal, Bolgár Nemzeti Bank, Bolgár Nemzeti Statisztikai Hivatal, ISI Emerging Markets.

Magyar bankszektor: az aránytalan tehervállalás, a kedvezőtlen növekedési kilátások veszteséget, hibernáló stratégiákat és kivonulásokat eredményezett

A magyar bankszektor már eleve meggyengült állapotban kezdte a válság harmadik évét, 2011-et. A bankadó nemzetközi és hazai mértékkel tekintve is rendkívül aránytalan teher, a nyugdíjrendszer átalakítása szintén közvetlen bevétel- és közvetett forráskiesést jelentett, míg a hitelkockázatok szintje magas maradt a csak kis mértékben csökkenő csődráták és hektikus árfolyammozgások miatt. Az exportvezérelt enyhe növekedés és a lakossági óvatosság ugyanakkor nem is eredményezhették a hitelpiac élénkülését; a megújítások, illetve az új volumenek rendkívül alacsony szintje volt jellemző.

Az árfolyamváltozás forintban kifejezett volumenekre gyakorolt hatása jelentős, látszólag a teljes hitelállomány alig mérséklődött, miközben tranzakción 294,5 Mrd Ft-tal zsugorodott a vállalati és 810,2 Mrd Ft-tal a lakossági hitelállomány (melyből 20,7% nem a végtörlesztéshez kötött). Ezek a hitelfolyamatok természetesen támogatták az önfinanszírozó képesség erősítését célzó stratégiákat, ahogyan a források alakulása is. A szektorban pozitív (lakossági öngondoskodás és magasabb nettó jövedelem az affluens rétegeknél) és negatív (vállalati kilátások, elmaradó beruházások) tényezők együttes hatása miatt az ügyfélforrás állomány 4,9%-kal növekedett. A növekedés alapvetően betétekben valósult meg (visszacsatornázódási alapokból). Ugyanakkor a nem befektetési kategóriába történt leminősítés, az országkockázati (CDS-ben kifejeződő) felárak rekordszintje értelemszerűen árfelhajtó hatású az anyabanki devizaforrások esetében.

A kiindulási helyzetet évközben súlyosbította, hogy az európai adósságválság nyári eszkalációjával párhuzamosan, a forint jelentősen gyengülni kezdett, növelve a nem törlesztő hitelek arányát, stresszelve a tőkehelyzetet, míg az óriási állománymozgásokkal járó végtörlesztés már csak az utolsó csepp volt a pohárban. Bejelentését követően gyorsan erősödött a pénzpiacok bizalmatlansága, mely az ismert makrogazdasági eseményekhez vezetett. Mindezek logikus következménye, hogy a bankok céltartalékképzése 56,5%-kal szárnyalta túl a 2010-es egyébként is magas értéket. Bár a bruttó eredmény még 7,7%-kal nőtt (árfolyamhatással) ezen belül a pénzügyi és befektetési szolgáltatások eredménye 28,5%-kal bővült, a kamateredmény már

csak minimálisan, 0,5%-kal, miközben a díj- és jutalék-bevételek 11,4%-kal csökkentek, jelezve az üzleti gyengeséget. Végeredményben a magyar bankszektor 2011-ben veszteségessé vált; adózott eredménye -167,3 Mrd Ft-ot tett ki. 13 év után lett veszteséges azzal a jelentős különbséggel, hogy nem egyedi nagymértékű veszteség okozta, hanem számos szereplő egyidejűleg szenvedett el tőkevesztést.

A végtörlesztés végül 168 000 adóst (17,7%), végtörlesztési árfolyamon 921 Mrd Ft hitelállományt (23,5%) érintett, 336 Mrd Ft direkt azonnali veszteséget okozva a szektornak. A lakossági üzletág középtávú jövedelmezőségét számottevően rontotta az intézkedéssorozat, mert a jó adósok előtörlesztését támogatta, a svájci frankban denominált hitelmarzsok kiestek, a kiváltó forinthitelek (113 Mrd Ft) marzsa alacsonyabb és a felhasznált pénzügyi megtakarítások visszacsatornázásának költsége magasabb lesz 2012-ben. Ezzel párhuzamosan a pénzügyi felügyelet részéről erősödött a Bazel III-ra való középtávú felkészülés jegyében a bankszektor tőkehelyzetének megerősítését célzó törekvés, a minimum tőke megfelelési elvárás szintjének potenciálisan 9%-ra, illetve középtávon 10%-ra történő növelése. Az anyabankok biztosították a végtörlesztés, illetve számos banknál a normál működés eredményezte veszteségek miatti tőke rendezést, tőkepótlást, annak ellenére, hogy számos bank rekordvesztést szenvedett el.

A vezető bankok a tőke rendezésen túl is megerősítették stratégiái elkötelezettségüket a piac iránt. A magyar bankrendszerről továbbra is elmondható, hogy stabil, tőke megfelelése megfelelő, a bankok likviditási helyzete jó. Ugyanakkor világossá vált, hogy a vezető magyar bankok anyabankjai az eurozóna válsága miatt maguk is feszített helyzetben magyar leánybankjaiknál elsősorban a fundamentumok megerősítésére, a tőke megóvására, az önfinanszírozásra (ez minden szereplőnél prioritássá vált), a veszteségek elkerülésére koncentrálnak. A magyar piacot nem tartják rövid-közép távon attraktívnak, ezért expanziós törekvéseiket visszafogva „hibernálják” itteni tevékenységüket, a szűkös erőforrásokat más piacokra csatornáztatva át.

Ennek kedvezőtlen direkt hatása a további, 5,3%-os költségcsökkentés 2011-ben, azaz közel dupla számjegyű

reálcsökkenés! Több nagybank fiókbezárásokat és létszámcsökkentéseket eszközölt, illetve eszközöl 2012 során (több mint 60 fiók zárása). A bankszektorban dolgozók létszáma 308 fővel mérséklődve 2011 végén 30 788-at ért el, de 2012-ben ismét nagyobb arányú csökkenés várható. A másik makroszinten döntő hatás, hogy a szektor így alapvetően képtelen arra, hogy betöltse a nemzetgazdaság mielőbbi kilábalását, az újbóli tartós

és számottevő növekedését megfelelő finanszírozással katalizáló funkcióját. Ennek drámai hatása túlzás nélkül a 2012-es év fő kérdése, vagyis hogy a magyar gazdaságpolitika támaszkodni kíván-e és milyen mértékben partnerként a bankszektorra, annak érdekében, hogy az támogathassa a gazdaság élénkítését és együttesen vissza lehessen szerezni az anyabankok, az ügyfelek, illetve a pénzpiacok bizalmát.

Román és Bolgár bankszektor

Az elhúzódozó globális pénzügyi és gazdasági válság a román bankszektor 2011-ben is kiemelten súlyosan érintette. A szektor reálértelemben tovább szűkült 2011-ben. Nominálisan a mérlegfőösszeg csak 3,5%-kal növekedett, a lakossági és vállalati hitelek állománya – infláció feletti – 6,2%-os bővülést mutatott 2011-ben. A bankok romló portfólióit tükrözi, hogy a nem teljesítő hitelek aránya 2011-ben elérte a 14,1%-ot (2010: 11,9%). A betétek állománya az infláció alatt, 5,2%-kal nőtt. A hitel-betét aránya a 2010. évi 113,5%-ról 116,7%-ra növekedett az év végére. 2011-ben a szektor költséghatékonysági mutatója enyhén romlott 68,2% volt (2010: 64,9%). A román bankok 79 M euró veszteséggel zárták a 2011-es évet, de összességében elmondható, hogy a román bankrendszer stabil, év végén a tőke megfelelési mutató 14,5%-ot ért el. 2011-ben 41 kereskedelmi bank működött Romániában.

2011-ben 24 kereskedelmi bank és 7 külföldi bank fióktelepe működött Bulgáriában. 2011 decemberében ezen bankok mérlegfőösszege 76,8 Mrd levát tett ki, amely 4,2% éves növekedést jelent. A lassú gazdasági kilábalás

azonban továbbra is fékezte a bankrendszer növekedését. A bankrendszer összes hitele 2011-ben éves összehasonlításban 4,1%-kal növekedve 56 Mrd levára emelkedett. A hitelezésen belül a vállalati hitelek növekedése volt a legnagyobb mértékű (éves összehasonlításban 6,2%). Az elhelyezett betétek állománya is mintegy 5%-kal 59 Mrd levára nőtt. A forrásbevonásban a legjelentősebb emelkedést a lakossági betétek mutatták (13,9% év/év). A bolgár bankrendszert igencsak próbára tevő működési környezet következtében tovább emelkedett a nem teljesítő hitelek aránya. Bár havi növekedésük üteme lassulóban van, mennyiségi csökkenésük fordulópontját várhatóan 2012-ben éri el. Mindazonáltal 2011-ben a bolgár bankrendszer továbbra is magas szintű, 17,5% körüli tőke megfelelést mutatott, amely mellett a likvid eszközök aránya 25,6% volt 2011 szeptemberében. Az értékvesztés és kockázati céltartalékképzés a válság kezdete óta először mérséklődött 2011-ben, 2%-kal, ez 1,29 Mrd levát jelent, miközben az adózott eredmény 586 M leva volt, ami éves szinten 4,9%-os csökkenésnek felel meg.

Az MKB Csoport 2011. évi teljesítményén a kedvezőtlen gazdasági és szabályozási környezet hagyott nyomot

Az MKB Csoport 2011-ben folytatta a válság kirobbanásakor megfogalmazott, középtávú tőkepiaci attraktivitását célzó stratégiai programjának végrehajtását. Ennek legfőbb elemei egyrészt a bankműködés fundamentumainak megerősítése voltak, többek között a tőkemegővásra, az önfinanszírozó képesség erősítésére, a folytatódó portfóliótisztításra, a kockázati súlyos eszközállománnyal való növekvő hatékonyságú gazdálkodásra, a mérleg lejáratí és devizaszerkezetének középtávú javítására, a prudens kockázatkezelésre valamint a működési hatékonyság javítására fókuszálva. Másrészt óvatosan, de tovább haladt a Bank az üzleti jövőkép építésében az elsődleges bankkapcsolatok bővítésével, szelektív akvizícióval, a wholesale üzletág átalakításával, az ügyfelekkel együttműködő, szervezetenként elkülönült intenzív restrukturálási tevékenységgel, a belső folyamatok további javításával, illetve nem utolsósorban az MKB Csoport kollektívájának jelentős erőfeszítésével.

Mindezek mellett azonban az MKB Csoport üzleti és pénzügyi teljesítményét jelentősen és kedvezőtlenül befolyásolta a közép-kelet-európai régió lassú gazdasági kilábalásának a portfólióminőségre gyakorolt elhúzó hatása, a nyár végére eszkalálódó európai adósságválság, valamint Magyarországon a szabályozási környezet és a nehezen kiszámítható gazdaságpolitika. Az MKB Csoport fenti célkitűzéseit a még mindig rendkívül hektikus környezetben is teljesítette. Az MKB Bank Csoportot az elhúzó válságkörnyezetben szelektív hitelezési tevékenység jellemezte. A Csoport tevékenységében meghatározó MKB Bank nem konszolidált mérlegfőösszege 1,4%-os csökkenéssel 2 695 Mrd Ft volt, a hitelek nettó állománya 9,4%-kal csökkenve 1 811 Mrd Ft-ot, a betétállomány viszont 2,6%-kal növekedve 1 312 Mrd Ft-ot tett ki 2011 végén. A betétállományok növekedését kiegészítették a forint- és devizaalapú kötvénybocsátások: 2011-ben forgalomba hozott kötvények forintban számított össznévértéke 140,2 Mrd Ft-ot tett ki. A forrásdiverzifikációt tovább erősítik a befektetési alapok, melyek eszközértéke 2011 végén 111,6 Mrd Ft volt.

A Bank Nemzetközi Számviteli Szabályok (IFRS) szerinti nem konszolidált kamat, jutalék- és díjeredménye 16,3%-kal 77,5 Mrd Ft-ra csökkent. A bruttó eredmény

2010-hez képest 1,5%-kal mérséklődött, 87,3 Mrd Ft-ot tett ki. A Bank működési költségei 6,5%-kal növekedtek. Az MKB Bank portfóliójának tisztítását és a céltartalékképzést versenytársainál korábban, már 2009-től kezdve folyamatosan hajtotta végre. A céltartalékképzés 21,2%-kal csökkent annak ellenére, hogy a 130,5 Mrd Ft-os érték már tartalmazza a végtörlesztés veszteségére megképzett céltartalékot is. A Bank nem konszolidált nemzetközi számviteli standardok szerinti, éves adózás előtti vesztesége az egy évvel korábbitól számottevően elmaradva 103,5 Mrd Ft-ot ért el (2010: 133,7 Mrd Ft veszteség).

Az MKB Csoport üzleti volumenei 2011-ben az alábbiak szerint alakultak: a nettó hitelállomány 8,4%-kal csökkent (1 995 Mrd Ft-ra), a mérlegfőösszeg mindössze 0,2%-kal növekedett, 2011 végén 2 944 Mrd Ft-ot tett ki. A betétállományok csekély mértékben – 0,3%-kal – 1 463 Mrd Ft-ra mérséklődtek. Csoportszinten az MKB – részben a magas magyarországi céltartalékok és a romániai leánybank (MKB Nextebank) továbbra is kritikus helyzete miatt – 104,3 Mrd Ft konszolidált negatív adózás előtti eredményt ért el IFRS szerint. A főbb további leányvállalatok közül az MKB Unionbank pozitívan járult a Bankcsoport teljesítményéhez, adó előtti eredménye 8,2%-kal emelkedett 2010-hez képest. Az MKB-Euroleasing Csoport a változatlanul kedvezőtlen autópiacon és a stagnáló, gépjárműlízing-piaci környezetben, a 2010-es kismértékű veszteséget követően újra pozitívan járult hozzá a Bankcsoport teljesítményéhez.

A Bank Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ) szerinti nem konszolidált kimutatásai az IFRS-hez hasonló tendenciákat tükröznek, a Bank adózás előtti eredménye -111,3 Mrd Ft (veszteség; 2010: 112,8 Mrd Ft veszteség), adózás utáni eredménye pedig -111,4 Mrd Ft (veszteség; 2010: 112,8 Mrd Ft veszteség) volt 2011-ben.

Az MKB Bank számára 2011-ben piaci részesedéseinek növelése változatlanul nem volt prioritás, ugyanakkor elsődleges stratégiai céljait az MKB Bank összességében piaci pozíciói kismértékű eróziója mellett teljesítette 2011 során, ami ebben a környezetben mindenképpen kiemelendő teljesítmény. Az MKB Bank 13,8%-os és 6,2%-os piacrészt ért el a nem pénzügyi vállalati és lakossági hitelezésben (2010: 14,3% és 6,5%).

Számottevő a lakossági megtakarítási piacon elért részesedésnövekedés, 6,3%-os piacrészt érve el (2010: 5,9%), ezen belül 7% az elsődleges forrásokban (2010: 6,5%) és 6,2% a lakossági betétekben (2010: 5,9%). A nem pénzügyi vállalati betétekben piacrésze, néhány egyedi nagybetét 2011 első félévi kiáramlásának köszönhetően 10,2%-ra mérséklődött (2010:11,8%).

A fő tulajdonos BayernLB a szabályozói változások (például végtörlesztés) ellenére 2011 során is biztosította a szükséges tőkét az MKB Csoport számára. A 2012 januárjában végrehajtott 200 M eurónak megfelelő tőkeemelés

eredményeként az MKB Bank és Bankcsoport tőkehelyzete biztonságos, tőkemegfelelése a szabályozói követelményt meghaladó szintet tükrözi. 2011 végén Magyarországon 88 fiókjával az MKB Bank 12 800 nagyvállalati, közép-vállalati és intézményi ügyfelet, közel 361 000 lakossági és több mint 41 200 kisvállalati ügyfelet szolgált ki, míg a külföldi leánybankokkal együtt 187 fiókban összesen közel 16 000 nagyvállalati, közép-vállalati és intézményi ügyfelet, valamint 550 000 lakossági és 57 100 kisvállalati ügyfelet a régió 3 országában. Mindehhez a stratégiai érdekeltségek, és partnerek hálózata révén további több százszázres ügyfélkör kapcsolódik.

Humán erőforrások

Az MKB Csoport létszámgazdálkodásában a 2011-es évben nem történt változás, így a Csoport záró létszáma - a külföldi leánybankokkal együtt - 2011. december 31-én 3 912 fő volt, 20 fővel kevesebb, mint a 2010-es záró állomány. A Csoporton belül az MKB Bank létszáma 2 244 fő, a külföldi érdekeltségek (MKB Unionbank, MKB Nexte Csoport) állománya 1 350 fő, 4 fővel alacsonyabb az előző évinél, ezen belül az MKB Unionbank 15 fős növekményét kompenzálta az MKB Nextebanknál megvalósult létszámcsökkenés. A belföldi csoporttagok esetében sem történt jelentős változás, a tárgyévi össz-létszám 318 fő, mely 17-tel kevesebb a 2010-es záró állománynál.

A humánerőforrás-fejlesztési prioritásokat 2011-ben döntő mértékben határozta meg az üzleti tevékenység eredményességére való közvetlen ráhatás igénye és szükségességének. Ennek jegyében a fejlesztések fókuszosa - a szakmai

képzéseken túl - két területre, az értékesítésfejlesztésre és a motiváció erősítésére összpontosult.

Az értékesítésfejlesztés - az üzleti elvárásokkal összhangban - a vállalati üzletágra koncentrált. A módszertanban áttörést és egyben humánerőforrás-újítást jelentett, hogy az értékesítési készségek fejlesztése a pontos belső munkatechnológiák és a vállalati best practise-ek előzetes kidolgozására épült. További innováció volt e területen, hogy a változások méréséhez és nyomon követéséhez mind a vállalati vezetők, mind az értékesítés támogató csoportok speciális képzésben részesültek.

A motiváció serkentése és hosszabb távú fenntartása terén a kulcsberek belső ösztönzőinek mozgósítása a két éves Karriermenedzsment Program, illetve a stratégiai területeken elindított, több éven átnyúló motivációs programok keretében zajlott.

Bizalomerősítő, fenntarthatóbb gazdaságpolitika szükséges 2012-től

A magyar gazdaság számára továbbra is kiemelt jelentőséggel bíró német konjunktúra a korábban vártnál kevésbé mérséklődik. Magyarországon jelentős exporthozzájárulást a három nagy autóiipari beruházás, illetve beszállítók termelésének 2012-es megindulása hozhat a teljes exportdinamika lassulásán belül. Az építőipar, valamint a szolgáltató ágazatok helyzete továbbra sem javul, sőt az előző évi kedvező időjárás miatt átlagon felül teljesítő mezőgazdaságban is visszaesés várható. Az ingatlanszektor mélyrepülése idén még folytatódik.

Keresleti és kínálati faktorok együttes hatása miatt, a bankok hitelezési aktivitása érdemben nem élénkül. A vállalatok alapvetően inkább elhalasztják beruházásaikat, a költségalkalmazkodás változatlanul rendkívül erős. Mindezek ellenére a tényleges munkanélküliség 2012-ben vélhetően nem, vagy alig csökken, mert ugyan a közszférában várható elbocsátások hatására a ráta növekedése várható, amit statisztikailag viszont ellensúlyozhat a közmunkaprogramokban résztvevők növekvő száma. A foglalkoztatási kilátások és a végtörlesztés következtében a lakosság óvatos marad, a megtakarítási ráta historikusan magas, a nettó megtakarító pozíció tovább erősödik. A minimálbér jelentős emelése ellenére a reálkeresetek csökkennek, ami a fogyasztás további visszafogását és a kiskereskedelmi termékforgalom visszaesését konzerválja. Az összességében csökkenő dinamikájú európai felvevőpiac, a belső kereslet szűkössége és a hitelkínálat hibernálódása együttesen a hazai GDP szinten maradásához lehet csak elég.

Nem kizárólag a külső gazdasági környezet alakult kedvezőtlenebbül a vártnál 2011-ben, de a belső kereslet élénkítése sem hozott eredményt. Ezen túlmenően a Széll Kálmán terv által kijelölt, szükséges, de nem elégséges középtávú szerkezeti reformok 2011. évi végrehajtásában is komoly késedelem mutatkozott.

Ennek költségvetési egyenlegjavító elemei így nem tudtak beépülni a 2012-es költségvetésbe. Mindezek ellensúlyozására az idei év elejétől további megszorító intézkedéscsomag lépett életbe. Így Európában a legmagasabbra, 27%-ra emelték az ÁFA általános mértékét, emelkedett az egyes élelmiszerekre kivetett különadó is (chips adó). További halasztásra került az SzJA rendszer egykulcsossá tétele (a felszuperbruttó módszer teljes kivételése), szigorodtak a cafetéria adó- és járulék szabályai, valamint növekedett az egészségbiztosítási járulék. A még megmaradt magánnyugdíjpénztárak ellehetetlenítése is folytatódik, a járulékok állami pillérbe irányításával és így a működési költségek fedezetlenségének tartóssá tételével. Ezzel az államkincstár várhatóan újabb vagyonhoz jut a kényszerátlépők portfóliójából.

Fenti intézkedések, illetve a februártól szintén megemelkedett jövedéki adó az energiaárak, valamint az importált termékek révén a 2012. évi inflációs kilátásokra is kedvezőtlen hatással lesznek, várhatóan újból emelkedő, 5% körüli éves átlagos inflációt előidézve. A forint árfolyamát, valamint az irányadó kamatot alapvetően a Nemzetközi Valutaalappal és EU-val történő tárgyalások előrehaladása illetve a nemzetközi pénzügyi folyamatok határozzák meg.

A hazai gazdaságpolitika növekedésorientációjának és az államadósság csökkentésének együttes célját csak a nemzetközi bizalom visszaszerzésével, a jogbiztonság megerősítésével, a régóta halogatott szerkezeti reformok következetes véghezvitelével lehet elérni, amihez szükség van az IMF védőhálójára és a befektetői hangulat javulására, az országkockázati felár csökkenésére. Egy stabilabb, kiszámíthatóan fejlődő makrogazdasági környezetben a termelés, fogyasztás, beruházások fellendülése, a tartósan magas megtakarítási ráta, növekvő pénzforgalom a bankszektor is támogatják abban, hogy alapvető funkcióit ismét hatékonyan, a gazdaság fejlődését elősegítve láthassa el.

Köszönetnyilvánítás

Az elmúlt év során a bank irányító testületeiben számos változás történt. Engedjék meg, hogy külön felsorolás nélkül e helyütt mondjak köszönetet a korábbi és újonnan megválasztott/mandátumukban meghosszabbított igazgatósági és felügyelőbizottsági tagoknak felelősségteljes munkájukért. Szintén köszönetemet fejezem ki a Bank dolgozóinak a 2011-es év során végzett odaadó és eredményes munkájukért, áldozatkész hozzáállásukért ebben a rendkívüli kihívásokkal teli környezetben. Nem utolsósorban köszönöm ügyfeleink és tulajdonosaink folyamatos bizalmát és támogatását. 2012-ben, több mint 29 év közös munka után, hosszas mérlegelés és a tulajdonossal történt közös megállapodás eredményeként úgy döntöttem, hogy átadom a Bank vezetését, tekintettel arra, hogy a gazdasági és pénzügyi válság következtében az MKB Banknak szükségzerű átalakuláson kell keresztülmennie.

Szakmai pályafutásomban az MKB Bank volt a meghatározó, sőt annál is több: a második otthonom. Az MKB-ban eltöltött évek egyet jelentettek a modernkori hazai pénzügyi rendszer kialakulásával és rendkívül dinamikus fejlődésével. Büszke vagyok rá, hogy az MKB Bank irányításom mellett kis méretű, külkereskedelmi bankból mára, több, mint 60 év történetével, a magyar bankszektor egyik vezető szereplőjévé, elismert pénzügyi intézménnyé vált, olyan értékévé, mely megőrzésre, további fejlődésre érdemes. Ehhez kívánok sok sikert összes Kollégámnak és utódoknak dr. Simák Pálnak, akit a Bank 2012. március 8-i rendkívüli közgyűlése az MKB Bank Igazgatóságának elnökévé választott.

Erdei Tamás



Aba-Novák Vilmos (1894 -1941) Cirkusz, 1941

papír, tempera 56 x 70 cm

Gróf Esterházy József úrnak

Magyar beszállásom jeléül

Aba-Novák



Aba-Novák Vilmos,
gróf Esterházy Józsefnek
esküvője alkalmából ajándékozta
ezt a képet 1941. szeptember 17-én.
A festő szeptember 29-én halt
meg, ez tehát a művész utolsó
dedikációjának tekinthető.

Üzleti jelentés

Az MKB Bank 2011-es üzleti évét összességében – az év első felének a kilábalás, a növekedés halvány ígérget hordozó időszaka ellenére – változatlanul az aktív válságkezelés és alkalmazkodás, finanszírozási óvatosság fémjelzte a gazdaságpolitikai irányítás és szabályozás szempontjából rendkívül hektikus, kedvezőtlen környezetben. Két alapvető stratégiai célját, az önfinanszírozási képesség erősítését (az LTPF mutató javítását) és a hatékony kockázati súlyos eszközgazdálkodást (RWA) – ideértve a mérlegszerkezet fokozatos javítását lejárat és devizális alapon egyaránt – az MKB Bank óriási erőfeszítések árán, időarányosan sikeresen túlteljesítette, melyhez minden üzletágra hozzájárult.

A nyugdíjrendszer átalakítása forrásoldalon, míg a kormányzati Otthonvédelmi Program elemei a lakossági hitelezés terén is különlegesen intenzív alkalmazkodást kívántak meg, az ezekben rejlő kihívásoknak a Bank sikeresen megfelelt. Ebben a rendkívüli környezetben kiemelendő, hogy a fenti kiemelt stratégiai célokat és kihívásokat az MKB Bank összességében főbb állomá-

nyi piaci részesedései – a lakossági források kivételével, ahol a Bank impresszív növekedést ért el – kismértékű eróziója mellett tudta teljesíteni és kezelni 2011 során. Az üzleti szegmensek zömében folytatódott a konszolidáció, ügyfélközpontú megoldásokra épülő válságkezelés, a fedezettséggerősítés, illetve differenciált megközelítéssel a jövőépítés lehetőségeinek feltárása. Ezek közül említésre érdemes a vállalati üzletágban a szervezeti háttérfeltételek megerősítése, az üzletfejlesztés központosított támogatása, az elsődleges bankkapcsolatok erősödő tendenciája, a faktoring, és egyes treasury termékek sikere, a privátbankári üzletág, az elektronikus szolgáltatások dinamikusan tovább növekvő penetrációja, a Bank (Csoport) öngondoskodási típusú megtakarításokban mutatott teljesítménye. De ide tartoznak azon folyamatok finomhangolásai az üzletági modelleknél, melyek jó alapot jelentettek ahhoz, hogy egy konszolidálódó makrogazdasági környezetben a Bank üzleti teljesítménye tartósan és eredményesen javuljon.

Az egyes üzletágak teljesítménye ¹ Vállalati és intézményi ügyfelek ²

2011-ben a lassú kilábalás jeleit erőteljes differenciálódással mutató környezetben a banki üzletpolitika kétirányú volt: egyrészt folytatódott a meglévő portfólió minőségi mutatóit fókuszba helyező proaktív ügyfélkapcsolati tevékenység, illetve a magyar gazdaság állapotához igazodó, a húzóágazatokra koncentrált differenciált akvizíciós lehetőségek kiaknázása. Ez utóbbi esetben nem egyszerű ügyfélkörbővítésről van szó, sokkal inkább egy komplex szolgáltatási portfólió – ideértve az átfogó pénzügyi tanácsadói tevékenységet – kezelése kapott kiemelt hangsúlyt, mely fókusz 2012-ben is megmarad. Továbbra is jelentőséggel

bír a restrukturálási tevékenység az érintett vállalati ügyfélkörnél, a kötelezettségvállalások mögötti fedezettség erősítése és ennek kapcsán a kockázati súlyos eszközállomány csökkentése alapvetően a meglévő belső erőforrások kiaknázásával. A hatékony megvalósítás érdekében a különálló szervezeti háttér megteremtését is végrehajtotta az MKB Bank. Mindemellett a Bank a válság miatt nehéz helyzetbe került, de közép-hosszú távon növekedési potenciállal bíró ügyfélkörében megalapozott hitel igény esetén a korábbiakhoz hasonlóan rendelkezésre állt 2011 során is.

Tranzakciós alapon a vállalati hitelállomány a gazdaság

¹ Az üzletági sarokszámok a vezetői információs rendszerből (VIR) származnak.

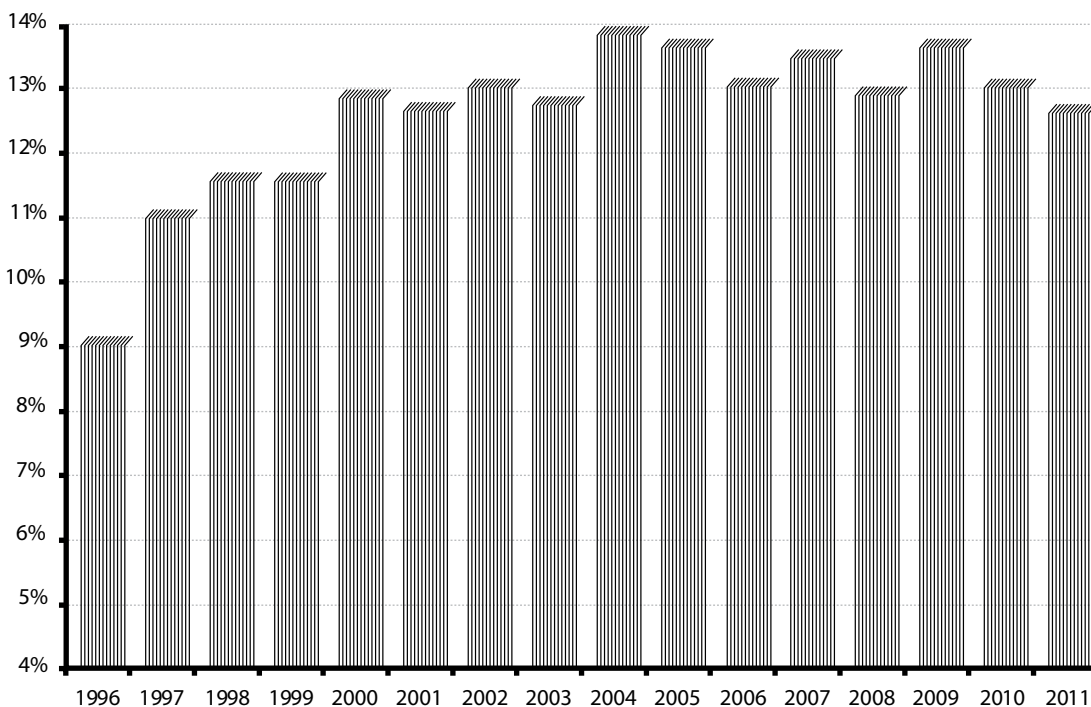
² A kisvállalkozások külön üzleti szegmens az MKB Bankban, de a szektorstatisztikák miatt a vállalati piacrészt számítások hitel- és betétállományukat tartalmazzák. Ez a fejezet a növekedési fókuszba helyezett vállalati portfólió hitel-, számla- és betétállomány, valamint ügyfélszám adatait tartalmazza. Piacrészt adatok a teljes volumen alapján is bemutatásra kerülnek.

egészében is mérséklődött reálgazdasági okok miatt, még mindig a megújítások voltak inkább jellemzőek. Az MKB Bank folyamatai illeszkedtek ebbe a trendbe, deviza és lejáratú struktúrájának szektortól való eltérése magyarázza az annál enyhébb reál csökkenést.

Az MKB Bank teljes wholesale vállalati hitelállománya 7,3%-kal csökkenve 1 430,4 Mrd Ft-ot ért el. Ez alapján az MKB Bank piacrésze a belföldi vállalati hitelezésben 0,4 százalékponttal 12,6%-ra csökkent. A nem pénzügyi

vállalatok stratégiainak tekintett szegmensében, a Bank 13,8%-os piacrésszel rendelkezik (2010: 14,3%). Ezen belül, az üzleti, növekedési fókuszba helyezett portfólió esetében is – összhangban a csökkenő piaccal – a Bank nagy- és középállalati, projekt- és intézményi ügyfelei részére folyósított hitelei záró állománya 12,1%-kal mérséklődve 2011 végére 573,2 Mrd Ft-ot ért el. Ez alapján a növekedési portfólióra számított piaci részesedés a nem pénzügyi vállalatoknál 6,5%-ot tett ki 2011 végén (2010: 7,3%).

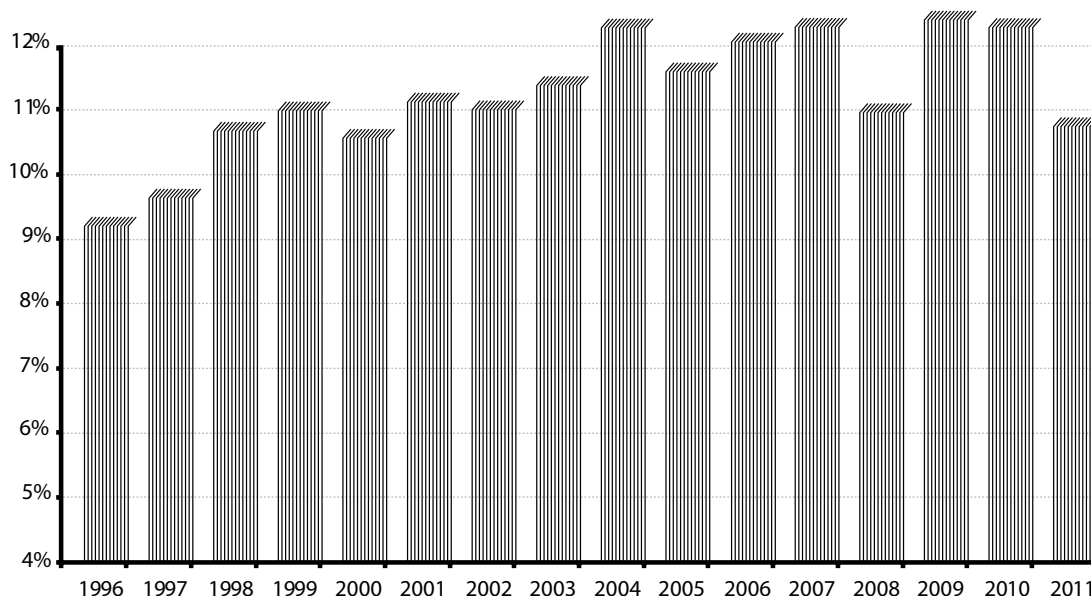
PIACI RÉSZESÉDÉS ALAKULÁSA A TELJES VÁLLALATI HITELEZÉSBEN



Az MKB Bank teljes wholesale vállalati számla- és betétállománya 6%-kal csökkenve 617,4 Mrd Ft-ot ért el. Ez alapján az MKB Bank piacrészesedése a belföldi vállalati forrásgyűjtésben 1,3 százalékponttal 9,9%-ra csökkent. A nem pénzügyi vállalatok stratégiainak tekintett szegmensében, a Bank 10,2%-os piacrésszel rendelkezik (2010: 11,8%). Ezen belül, az üzleti, növekedési fókuszba helyezett portfólió esetében is a Bank nagy- és középállalati, projekt- és intézményi ügyfeleinek számla és betét záró állománya

1,4%-kal mérséklődve 2011 végére 586,1 Mrd Ft-ot ért el. Ebben szerepet játszik néhány egyedi nagybetét kiáramlása. Ez alapján a növekedési portfólióra számított piaci részesedés 9,6%-ot tett ki 2011 végén a nem pénzügyi vállalatoknál (2010: 10,8%). Az MKB Bank vállalati számlavezető ügyfeleinek száma (kisvállalatokkal együtt) meghaladta az 53 000-et (2010: ~47 600), amelyből a nagyvállalati, intézményi, és a középállalati ügyfelek száma meghaladta a 12 000-et. (2010: ~11 800).

PIACI RÉSZESEDÉS ALAKULÁSA A VÁLLALATI BETÉTGYŰJTÉSSEN



2011-ben az üzleti tevékenység erősítése a normál akvizíciós és konstrukciófejlesztési tevékenységeken túlmenően, részben szervezeti háttérfeltételek megteremtésében nyilvánult meg. Az üzletfejlesztési tevékenységek központosított támogatásával egy, az üzletágak közötti szinergiát elősegítő modell került implementálásra, mely a keresztértékesítési lehetőségek hatékonyabb kiaknázásán túlmenően költség-hatékonyabb üzletfejlesztési megoldást kínál az üzleti működéshez. A Bank középtávú stratégiájának részeként tekinti a vállalati értékesítési tevékenység infrastrukturális háttérének továbbfejlesztését, melynek keretében új informatikai alkalmazások kerültek bevezetésre, illetve meglévők – például a Bank elektronikus csatornái – továbbfejlesztésre. A wholesale üzletágat nagymértékben érinti, hogy 2011-ben a Bank megkezdte a felkészülést a Basel III követelményeinek való megfelelés feltételeinek megteremtésében. A fizetési forgalom és az elektronizáció változatlanul dinamikus fejlődési pályát mutat. A Bank vállalati

üzgyfeleinek továbbra is közel negyede, 12 700 ügyfél használja az MKB PCBankár ügyfélterminált. A vállalati TeleBANKár (Contact Center) szerződésének száma 15,6%-kal növekedve meghaladta a 21 000-et. A NetBANKár Businesst a vállalati ügyfelek 60,3 %-a veszi igénybe. Az MKB Bank üzleti bankkártyák száma közel 31 000 (+24,8%). A 2011-es év kiemelt fejlesztése volt a kártyaelfogadói üzletág kiépítése, amelynek keretében az MKB Bank csatlakozott a POS-t biztosító bankok köréhez. Az MKB Bank tagja lett a Single Euro Payments Area (SEPA) egységes pénzforgalmi övezetnek. A 2010-es év vége óta a vállalati ügyfelek az MKB Online Trader (MOT) internetalapú devizakereskedési rendszer segítségével folyamatosan real-time nyomon követhetik az árfolyam ingadozásokat és azonnali deviza-adásvételi ügyletek végrehajtására adhatnak megbízást az MKB Banknál vezetett saját bankszámláik vonatkozásában, meghosszabbított kereskedési időszakokkal, több devizanemben, továbbfejlesztett egyéb szolgáltatásokkal.

Nagyvállalati és felső-középvállalati ügyfélkapcsolatok, nem ingatlan projektfinanszírozás, intézményi ügyfelek

Az MKB Bank hagyományosan ebben az üzleti szegmensben rendelkezik a legerősebb piaci beágyazottsággal és ügyfélpenetrációval, az ügyfelek száma az intézményi ügyfelekkel együtt meghaladja a 3 200-at, 35,7%-os penetrációval az ügyfélkapcsolatokban. A válság ellenére a nagyvállalati és felső-középvállalati ügyfélkörben korlátozott mértékű portfólióromlás következett be, ebben fundamentálisan kedvezőbb financiális hátterük és magasabb exportorientációjuk egyaránt szerepet játszott. Ugyanakkor a hitelezési aktivitás, az új hitelkérelmek csökkentek, ezért a megújításokon, a meglévő portfólió kezelésén volt a hangsúly 2011-ben is. Ennek megfelelően a nagyvállalati és felső-középvállalati, nem ingatlan projekt és intézményi kihelyezések záró állománya 11,3%-kal 409 Mrd Ft-ra mérséklődött (2010: 461,2 Mrd Ft). A nagyvállalati, felső-középvállalati és intézményi ügyfélkörből származó számla- és betétállomány 2011 folyamán 6%-kal növekedve 444,9 Mrd Ft-ot ért el (2010: 419,8 Mrd Ft). A betétgyűjtésen túlmenően, az MKB Bank keresztértékesítést és díjbevételek-generálást célzó törekvéseivel összhangban likviditáskezelési és befektetési célra, nyílt végű befektetési alapokkal, saját kibocsátású kötvényekkel, állampapírok széles választékával állt vállalati ügyfelei rendelkezésére. Kiemelendő a növekvő tendenciájú treasury termékértékesítés.

A Bank 31,8%-os penetrációval bír a felső-középvállalati számlakapcsolatokban, teljes körű és testre szabott szolgáltatásaival áll ezen ügyfelei rendelkezésére. Az felső-középvállalati ügyfelek száma 33,9%-kal 604-re

bővült 2011-ben. Ezen szegmenst a Bank stratégiai ügyfélkörének tekinti, igényeiket egyre komplexebb szolgáltatásokkal elégíti ki. Nemzetközi terjeszkedésük, exportaktivitásuk támogatása érdekében határon átnyúló szolgáltatásokkal (pl. exportfaktoring, okmányos műveletek, exportfinanszírozás) áll rendelkezésükre. A szegmens a gazdasági válság időszakában is stabil, hosszabb távú növekedési potenciállal bír. Finanszírozási oldalon akár saját szolgáltatásokkal, akár refinanszírozott programokkal, állami konstrukciókkal biztosít megfelelő középlejáratú finanszírozást az MKB Bank ezen cégek számára. A Bajor Desk és az SCountry Desk révén közép-kelet-európai hídfőállás funkciót is betöltő költséghatékony házibanki szolgáltatást nyújt a zömmel ebbe a szegmensbe tartozó bajor, német tulajdonú vállalatoknak.

Az MKB Bank hagyományosan széles kapcsolatrendszerrel bír az alapvetően belföldi intézményi ügyfélkörben. A biztosítók, nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, önkormányzatok, kamarák, érdekképviselői és egyházi szervezetek, szövetségek, alapítványok, valamint a civil társadalom egyéb szervezetei számottevő, diverzifikált tartós forrásállományt biztosítanak. Fontos kiemelni, hogy az MKB Bank számos hazai banktól eltérően, tudatos stratégiát követve nem vett részt az önkormányzati szektor direkt finanszírozásában, így annak svájcfrank-alapú kötvényfinanszírozásában sem, így nem érintett a 2011 során eszkalálódott adósságproblémákban, miközben indirekt kitettsége is alapvetően kismértékű és forint denominációjú.

Alsó-középvállalati ügyfelek

Az MKB Bank számára távlatilag az alsó-középvállalati ügyfelek kiemelten kezelt, dinamikusan növekvő ügyfélkört jelentenek. Ugyanakkor ezen vállalatok túlnyomó része erősen kitett a belső keresletnek, mely 2011 során még számottevő zsugorodást mutatott. Hasonlóképpen jelzi a szegmens sérülékenységét a fizetőkép-telenségi eljárások felső-középvállalatoknál magasabb aránya. Mindemellett, az üzletpolitikai hangsúly a meglévő állományokon, a meglévő portfólió javításán túlmenően kibővült az innovatív megoldásokkal dolgozó „válságálló” tevékenységet végző vállalkozások differenciált akvizíciójára, illetve a minél szélesebb szolgáltatáspaletta részben sztenderdizáltabb nyújtására. Utóbbi érdekében is, 2011-ben az alsóközépvállalat-specifikus kiszolgálási modell további finomhangolását hajtotta végre az MKB Bank, biztosítva ezzel a minél eredményesebb ügyfélszolgálatot.

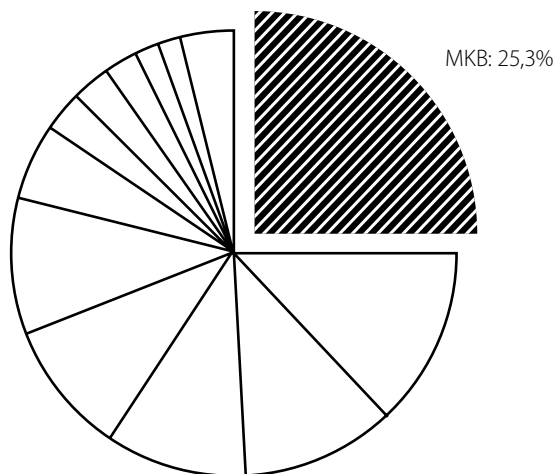
2011-ben az MKB Bank alsó-középvállalati ügyfélszáma még csak kismértékben nőtt. Az AKV ügyfeleknél 22,9%-os az ügyfélkapcsolati penetráció. A 8 873 ügyfelet magába foglaló üzleti szegmens összesített hitelállománya 13,9%-os csökkenést követően 164,2 Mrd Ft-ot ért el (2010: 190,6 Mrd Ft), a számla- és betétállományuk 19,3%-kal csökkenve 141,2 Mrd Ft-ot tett ki (2010: 174,8 Mrd Ft). A visszaeső hitelállomány egyrészt a Bank visszafogottabb, szelektívebb hitelezési aktivi-

tását, másrészt az eleve lecsökkent keresletet egyaránt jelzi, amelyet a számla- és betétállomány visszaesése is tükröz. Az alsó-középvállalati körben arányaiban több a gyengélkedő belső keresletnek kitett vállalkozás, banki állományaik fenti alakulását leginkább ez magyarázza 2011-ben.

A Bank kiemelt stratégiai célkitűzése, hogy szolgáltatásaival maximális mértékben segítse az állami, EU-s és nemzetközi fejlesztési támogatások elérésében a kis és középvállalati ügyfélkört, ebbe beleértve a támogatáskiegészítő, illetve megelőlegező MKB Bank konstrukciókat. Az elmúlt évekhez hasonlóan az Új Magyarország Vállalkozásfejlesztési Hitelprogram (MFB) állami támogatás mellett nyújtott, kedvező kamatozású, valamint az EIB Mid-Loan Hitelprogram forrásait érhetik el az MKB Bank közvetítésében a hazai vállalkozások. Az elmúlt időszakban az MKB Bank gyakorlatában is növekvő a kezességvállaló intézmények alkalmazása, ezáltal támogatva a hazai kis- és középvállalkozások hitelhez jutási lehetőségét a kedvezőtlen környezet ellenére.

A középvállalati ügyfélkör finanszírozásának egyik adekvát eszköze az MKB Bankban is a faktoring, mely termékekben a Bank évek óta piacvezető szereplő. A faktorszövetségi teljes faktoring forgalom 2011-ben 3,3%-kal 888 Mrd Ft-ra nőtt. Az MKB Bank bruttó faktorált

AZ MKB BANK PIACI RÉSZESEDÉSE A FAKTORÁLT FORGALOM ALAPJÁN, 2011



forgalma 0,3%-kal, 224,7 Mrd Ft-ra csökkent (2010: 225,3 Mrd Ft), de piacvezető pozíciója változatlan. A dinamikák alakulásán természetesen nyomot hagyott a válságkörnyezet. A kihelyezett állomány mintegy 20,5%-kal csökkent, azonban az ügyfélszám 3,6%-kal növekedett. Az MKB Bank és a Deutsche Leasing Hungaria Zrt.

pénzügyi lízing, bérlet és EU támogatáshoz kapcsolódó eszközalapú kölcsöntermékek értékesítésére kötött megállapodása zökkenőmentes, ugyanakkor a gazdasági környezet, a 2011-ben még csökkenő beruházási aktivitás a lízingpiacon is értelemszerűen érezte hatását.

Speciális hitelek terület

A válság kedvezőtlen hatásainak prudens kezelése mellett az MKB Bank az aktív növekedést is újra fókuszba állította a stratégiai prioritású szegmensekben. Ennek érdekében 2011 szeptemberében új szervezeti egység került felállításra a normál és a speciális kezelést igénylő ügyfelek kiszolgálását elválasztandó. A Speciális Hitelek Terület (Special Credit Unit, SCU) kimondottan a különleges kezelésben

részesülő hiteles ügyfelekre koncentrál. Az új terület munkája lefedi a hozzá tartozó ügyfelekkel összefüggő összes üzleti és kockázati teendőt, az ügyfélminősítéstől kezdve a napi kapcsolattartáson és kiszolgáláson át egészen a panaszkezelésig. A Speciális Hitelek Terület hozzájárul a Bank üzleti céljainak eléréséhez a megfelelő speciális hitelkezelési eljárások kidolgozásával és ezek megvalósításával.

Kisvállalkozások

A változatlanul magas csódrátával, gyenge belső kereslettel jellemezhető gazdasági környezet még az üzletág korábban megkezdett óvatos építésének folytatását kívánta meg 2011-ben. A fókusz a minőségi növekedésre, változatlanul az elsődleges bankkapcsolatokra, a számlavezetésre, a megtakarítási, valamint a forgalmi termékek értékesítésére helyeződött forrástöbbletet biztosítva, miközben hitelezési tevékenységét fokozatosan, szelektív körben, alapvetően állami garanciás és refinanszírozott termékpalettával végezte az MKB Bank. A kisvállalati ügyfelek száma 15,2%-kal növekedve 2011 végére elérte a 41 236-t (2010: 35 802). 2011-ben az új ügyfelek száma 8 105. Az új ügyfelek számlaforgalma 16,4%-a volt a teljes kisvállalati számlaforgalomnak jelezve az elsődleges kapcsolati irány sikerét. Az üzletág hitelállománya 29,4 Mrd Ft-ról 9%-kal 26,7 Mrd Ft-ra csökkent a gazdasági válság üzletági hatásai, illetve ennek következményeként az óvatosabb hitelkihelyezési politika miatt, míg forrásállománya 14,1%-kal bővülve 144 Mrd Ft-ot ért el. (2010: 126,2 Mrd Ft)

A termékpaletta szélesítésének részeként 2011-ben a szektorspecifikus szolgáltatáscsomagok kialakítása kiemelt prioritást élvezett. 2011-ben továbbra is a kedvező biztosítéki hátterű Széchenyi kártya folyószámlahitel volt a Bank

kisvállalati hitelezésének húzóterméke. A Bank piaci részesedése az új ügyfeleknél 19%-ról 14 %-ra csökkent, ugyanakkor a kihelyezett új hitelek átlaga nem csökkent (2011: 10 M Ft). Összesen 3 392 db igénylést (2010: 3 478) (ennek 18%-a új) továbbítottak a kamarai és VOSZ irodák a Bank felé, míg a teljes megvalósult ügyletek aránya 2011-ben 89 %-ra nőtt (2010: 78%). Az MKB Bank 2011 év végével az első között vezette be a Stabilitás hitelt, amely egy fókuszált válságkezelést tesz lehetővé állami garanciávalalás mellett.

A kormányzati kis- és középvállalati fejlesztéseket célzó Széchenyi Program bővülésével az MKB Bank is folytatta a 2 új kedvezményes kamatozású, a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által biztosított hiteltermék értékesítését. A Széchenyi Forgóeszközhitel nem csupán az átmeneti likviditási problémák áthidalására szolgál, hanem akár 36 hónapos futamideje miatt kifejezetten forgóeszközök finanszírozására alkalmas. A Széchenyi Beruházási hitel hosszú távon szolgálja a vállalkozások működését, versenyképességét, és a maximális 10 éves futamidejével pedig alkalmazkodik a beruházás megtérüléséhez. Ezeken túlmenően a kisvállalati ügyfélkörben 2011-ben is folytatódott az MKB Biztosító Multivédelem termékének és az MKB-Euroleasing termékeinek értékesítése.

Lakossági ügyfelek

A lakossági üzletágat, a forrás- és hiteloldalt, illetve az összes ügyfélszegmenst egyaránt kiemelt mértékben érintették a gazdaságpolitikai intézkedések és részben azokkal is összefüggően a kedvezőtlen pénzügyi folyamatok. A rendkívüli alkalmazkodás - melynek az MKB Bank professzionális hozzáállással, sikeresen felelt meg - határozta meg 2011-et, emellett a korábnál jóval kisebb tere nyílt az organikus üzletépítésnek. A válságból való vártnál lassabb kilábalás miatt is, a lakossági szegmensben elsődleges célként a Bank az ügyfélkapcsolatok mélyítését, az ügyfélmény növelését tűzte ki 2011-re, a Személyesen Önnek stratégiát elkötelezetten képviselve termékstruktúrájában és a kiszolgálási modelljében is, rugalmasan reagálva a környezet kihívásaira. Az MKB Bank 2011-ben a lakossági üzletágban megvalósított teljesítményével megalapozta, hogy egy kedvezőbb gazdasági környezetben képes legyen piaci pozícióinak további javítására.

Fentieket tükrözi, hogy 2011 során a Bank lakossági ügyfeleinek száma a megelőző évek dinamikájától elmaradva 3,5%-kal közel 360 805-re nőtt, ugyanakkor a lemorzsolódás változatlanul alacsony mértékű. Az ügyfélkör összességében affluens, amit az is jelez, hogy az egy ügyfélre eső megtakarításállomány a szektorban az egyik legmagasabb, a nagy tömegbankok átlagos állományának mintegy 3,2-szerese, míg a hitelállományban közel 3,5-szerese. A válság kevés kedvező közvetlen hatásának egyike a kedvező irányban megváltozott lakossági megtakarítási, öngondoskodási attitűd, az MKB Bank pedig jól pozicionált ahhoz, hogy ezen trendnek a zászlóshajója legyen, ez tudatos stratégiájának része. A magyar lakossági megtakarítási piac 2011-ben az SZJA változások miatt összességében bővült, de a többség részét felemésztette a megugró svájcifránk árfolyam, illetve a végtörlesztésre felhasznált pénzügyi megtakarítások. A változások alapvetően máshogyan érintették a közép- illetve az affluens ügyfélkört. Nem utolsósorban az utolsó negyedévben a vélt jogbizonytalansággal kapcsolatos külföldi forráskiáramlás kezelésével is meg kellett küzdenie a szektornak. Mindezek végül az év végén mind a devizában lekötött betétek, valamint a befektetési típusú termékek volumenének csökkenését eredményezték. A nyugdíjrendszer átalakításának következményeként a háztartások többsége komolyan foglalkozni kezdett a hosszú távú megtakarítási lehetőségekkel, a pénzügyi

öngondoskodással. Az MKB Bank lakossági forrásgyűjtési stratégiájában mindezen fókuszpontok meghatározóak voltak 2011-ben. Elsődleges fontosságúvá vált az önfinanszírozó képesség javítása, a portfóliószemlélet erősítése, a rendszeres megtakarítási formák előnyben részesítése, a futamidő-szerkezet átalakítása. Mind a termékportfóliót, mind az árazási stratégiát ezen fókuszpontok mentén határozta meg a Bank. A Duplacsavar és a Kóstoló Betét termékek azt az irányt erősítették, amelynél kiemelten fontos az öngondoskodási ügyfélattitűd és a szofisztikáltabb megtakarítási paletta kialakítása. Előbbi szempontból fontos termékek a Nyugdíj Előtakarékosági Számla és a Tartós Befektetési Számla. Népszerűségük annak is köszönhető, hogy adózás szempontjából előnyösek az ügyfelek számára.

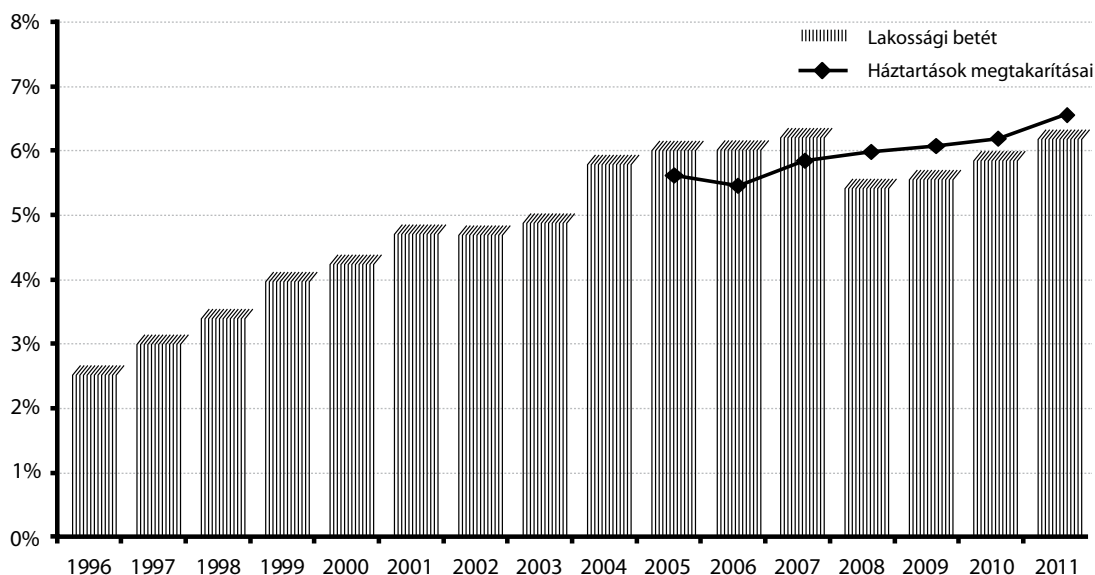
Az öngondoskodás néhány kiemelt elemét magában foglaló állami preferenciarendszer 2011-től módosult a Széchenyi Pihenőkártya (SZÉP kártya) konstrukció bevezetésével. A kártya a cafetériarendszer eleme, amely az állami preferenciarendszerhez illeszkedően kedvezményes teherviselés mellett, bizonyos keretek között ad lehetőséget a munkáltatónak arra, hogy alkalmazottainak pihenésére és 2012-től sportolásra, valamint étkeztetésre juttassanak meghatározott összeget. A korábban elterjedt cafetériaeszközökhöz képest a Széchenyi Pihenőkártya használata gyors, szinte adminisztráció mentes, jobban nyomon követhető, kényelmes és kedvezőbb költségintű juttatási lehetőség. Az MKB Csoport 2011-ben az új törvényi keretek kikristályosodásával az elsők között alakította ki a Széchenyi Pihenőkártya üzletágát. Folyamatosan - 2012-től exponenciálisan - növekszik a Széchenyi Pihenőkártya birtokosainak száma, ami 2012 februárjában elérte a 47 000 darabot, 2 500 munkáltatótól. A szerződött szolgáltatóhelyek száma is dinamikusan növekszik; 2012 elején elérte a 3 000 elfogadót.

Kisebbségben az ügyfélszám-növekedésnek, alapvetően az affluens ügyfélkör erősebb termékpenetrációjának köszönhetően az MKB Bank lakossági forrásállománya 10,8%-kal bővülve 728,7 Mrd Ft-ra nőtt, ennek eredményeként piacrésze az össz megtakarításokban 6,3%-ot ért el. Ezen belül a fókusztermék lakossági betétállománya 11,3 %-kal 426,5 Mrd Ft-ra nőtt, a Bank piaci részesedése a 2010 év végi 5,9%-ról 6,1%-ra nőtt, míg a lakossági

ügyfeleknek értékesített saját kötvényállomány 126,8 Mrd Ft-ot ért el 2011 végén, 14,2% piacrészt eredményezve. A devizaszámlákban és -betétekben a Bank piaci részesedése 13,2%. A Trezor Tartós Számlákon

összesen 82,6 Mrd Ft-ot tartottak a lakossági ügyfelek. Ugyanakkor betéti és kötvényfókusz miatt a lakossági ügyfelek részére értékesített befektetési alapoknál az MKB Bank piaci részesedése 5,2%-ról 4,4%-ra esett vissza.

PIACI RÉSZESÉDÉS ALAKULÁSA A HÁZTARTÁSOK MEGTAKARÍTÁSAIBAN



A 2011-ben a lakossági hitelezési piacot elsősorban a jogszabály változások és a folyamatosan szűkülő piac támasztotta kihívások befolyásolták. Az MKB Bank az Otthonvédelmi Programot kiemelt prioritással kezelte teljes hálózatában, sőt a jogszabályban meghatározott lehetőségeken kívül saját megoldásokkal is igyekezett az ügyfelek törlesztési nehézségein enyhíteni. Ennek eredményeképpen a piaci átlagot meghaladó számú ügyfélnek tudott a bank segítséget nyújtani. A Bank kiemelt figyelmet fordít, illetve segítséget nyújt annak felmérésében, hogy az adott hitel felvétele, illetve a törlesztési időszak során bekövetkező esetleges kamatváltozások hatására módosuló fizetési kötelezettségek mekkora terhet jelentenek a háztartás fizetőképességére. 2011 utolsó negyedét egyértelműen a rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lebonyolítása határozta meg. A teljes folyamat lezárultával, 2012.02.28-ig várhatóan végtörlesztési árfolyamon összesen 104 Mrd Ft állomány érintett az MKB Bank-nál, ez 12 647 ügyfél (11,5% piacrész).

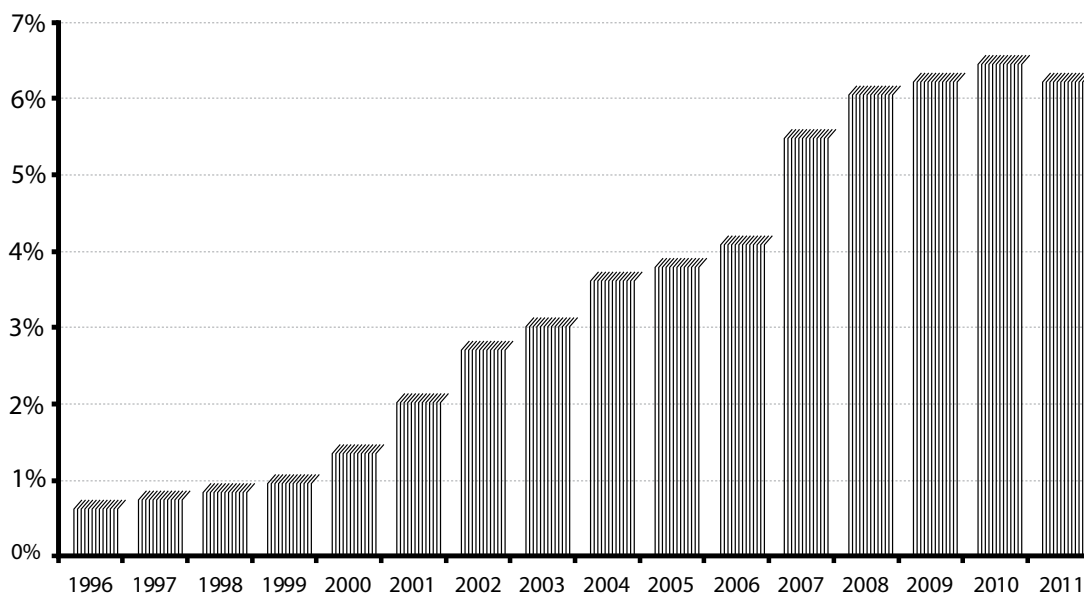
A hitelek törlesztésére – a szektor egészéhez hasonlóan – ügyfeleinkzömében saját megtakarításaikat használták fel, mégpedig döntően nem az MKB Bank-nál tartott betéteiket. A folyósított forintkiváltó hitelek közül a Bank piacrésze 4,6 %-ot ért el, amelynek 98%-át eredetileg saját adóssági részére folyósította az MKB Bank. Az új hitelpiac rendkívül gyenge volt az év során, az állományok alakulására a végtörlesztés és az árfolyamváltozások voltak alapvetően hatással. Az MKB Bank lakossági hitelállománya – az eltérő devizaszerkezet miatt a szektor dinamikáját meghaladóan, 4,6%-kal csökkent, 531,1 Mrd Ft-ot érve el, így a Bank piaci részesedése 2011 végén 6,2%-ra mérséklődött (2010: 6,5%). A lakáshitel-portfólió (64%-os arány a lakossági hitelekben belül) 8,2%-kal mérséklődve 331 Mrd Ft-ot tett ki, így a Bank piaci részesedése a 2010. év végi 8,3%-al szemben 2011. végével 7,8%-ot ért el.

Az MKB Bank már 2011-et megelőzően szigorított a lakossági hitelezés kockázati paraméterein, ezért 2011-ben

a versenytársaktól eltérően már nem került sor további szigorításra. A 2012-től életbe lépő jogszabályváltozásra – átlátható árazás – való felkészülés szintén az utolsó negyedév kiemelt feladatai közé tartozott. Az MKB Bank kiemelten fontosnak tartja a hitelportfólió minőségének megőrzését és javítását, ezért 2011-ben létrehozott egy dedikáltan erre szakosodott szakértői területet, amely országos szinten biztosítja azt, hogy az ügyfelek kiszolgálása operatívan és a lehető legjobb színvonalon

történjen. A válságkezelésen túl az üzleti építkezést jelzi, hogy 2011-ben a piacon elsőként a Bank olyan mobiltelefonos alkalmazást vezetett be, amelynek segítségével az okostelefonnal rendelkező ügyfelek számára az otthonkeresést megkönnyíti, mindezt térképes segítséggel, illeték kalkulátorral, banki kapcsolattal megfűszerezve. Ez az alkalmazás az Év Honlapja 2011 verseny különdíját nyerte el, illetve a hozzá készített televíziós reklámfilm bekerült az év legjobb magyar reklámjai közé.

PIACI RÉSZESÉDÉS ALAKULÁSA A LAKOSSÁGI HITELEZÉSBEN



Az üzletág teljesítményét immár 88 tagú hálózat támogatta a tavaly, a szegedi Árkád bevásárlóközpontban megnyitott fiókkal. 26 fiók Budapesten, 9 annak agglomerációjában, 53 vidéken található.

Az elektronikus csatornák és az azokon lebonyolított tranzakciók a válságtól függetlenül tartósan kétszámjegyű bővülést mutatnak. A Bank lakossági TeleBANKár ügyfeleinek száma 2011 végén 9%-kal bővülve elérte a 132 000-ret (javuló, 37%-os arány). A próbavásárlások alapján a Call Center elnyerte (a banki ágazaton belül a problémamegoldásban, a reklamációkezelésben és az értékesítésben is első helyezést elérve) a Humán Erőforrás Alapítvány Call Center Klubja és a GfK Hungária Piackutató Intézet által alapított

Best of Call Centers díjat. Az MKB NetBANKárt – melyben a személyes ügyintézőhöz történő online foglalás is lehetséges a tavalyi évtől -13,2%-kal bővülve, több mint 182 000 lakossági ügyfél veszi immár igénybe (42%). Az MKB Mobil NetBANKár szolgáltatás 2011 októberében megújult, új ügyfélfelülettel, több és áttekinthető információval és egyszerűbb tranzakcióbeadási folyamattal, gyorsabb, megbízhatóbb ügyfélszolgálással. A Bank által kibocsátott lakossági bankkártyák száma 2011-ben 11%-kal növekedve 227 000 darabot ért el. A lakossági saját logós illetve co-branded hitelkártyák száma 2011 végén 15 000 darab volt. Az MKB Bank 2011-ben elérte, hogy valamennyi bankkártyája chippel ellátva kerüljön kibocsátásra.

Private Banking

Az MKB Bank Private Banking ügyfeleinek száma 2011 végére 15,4%-kal bővülve 1 714-et tett ki. Az üzletág által kezelt vagyon 2011 végén 17,4%-os növekedéssel elérte a 240 Mrd Ft-ot. Az egy ügyfélre jutó átlagosan 140 M Ft kezelt vagyon kiemelkedőnek számít a hazai piacon, az üzletági vagyontömeg növekedése 2011-ben az egy ügyfélre jutó kezelt vagyon megtartása mellett valósult meg. 2011-ben az MKB Bank Private Banking üzletágának reputációja sértetlen maradt, hozzájárulva az ügyfelek lojalitásának további erősödéséhez.

A 2011-es év vagyonnövekedése különösen annak fényében figyelemre méltó, hogy a gazdasági válság hatásaként a befektetői bizalom a tőkepiaci eszközök iránt gyengült, továbbá a magyarországi

politikai és gazdaságpolitikai változások a befektetők bizonytalanságát különösen az év második felében növelték, az MKB Bank erőfeszítéseket tett a pénzügyi befektetések Magyarországon tartásáért. Az MKB Bank-nál ugyanakkor a tanácsadási struktúrában a konzervatíván tőkevédelemre fókuszált szemlélettel kezelt vagyontömeg – a nagyon alacsony kockázati kitettségeknek köszönhetően – biztosította az ügyfelek elégedettségét. A hazai prémium privát banki piacon célzott piacvezető szerep elérése érdekében kidolgozott cselekvési program keretében 2011-ben már megbízhatóan működött a portfólióértékelő modul, valamint folytatódott a keresztértékesítés erősítése a retail hálózattal és a vállalati üzletággal.

Pénz- és tőkepiacok

Az üzletág a volatilis, tendenciájában határozottan romló piaci és gazdasági környezetben 2011 során is megtartotta, bizonyos szegmensekben tovább növelte üzleti aktivitását – jelentősen hozzájárulva a Bank üzleti teljesítményéhez és stratégiai céljainak megvalósításához. A világgazdaságot sújtó pénzügyi krízis, az eurózóna növekvő problémái és mindezek belföldi problémákat tovább erősítő negatív hatásai előtérbe helyezték az üzletág hagyományos alapfeladatait: a finanszírozásban, a hatékony eszköz-forrás gazdálkodásban, a likviditás és piaci kamatláb-, árfolyamkockázatok kezelésében betöltött szerepét. Az üzletág jelentős termék-, rendszer-, folyamat- illetve szervezetfejlesztésekkel folytatta középtávú stratégiai céljainak, a treasury- és befektetési szolgáltatási keresztértékesítés révén növekvő addicionális díjbevételt generáló üzleti törekvéseinek megvalósítását.

A kereskedett magyar eszközökre 2011 első felében alacsonyabb, majd az év második felében magasabb volatilitás volt jellemző. A forint árfolyama az euróval szemben a 261-317 Ft-os tartományban mozgott, az év első felében az alacsonyabb zónában, majd szeptember elejétől a fejlődő piacokon elromlott devizapiaci hangulat hatására a 280-317 Ft-os tartományban zajlott a kereskedés. A forint gyengülése kedvezőtlen hatást

fejtett ki a hazai állampapírpiacon, az év utolsó negyedévében jelentős hozamemelkedés történt. Az MKB Bank az ÁKK állampapír-aukcióin az év során 15 tagra bővült elsődleges forgalmazó körben 5,46%-os piaci részesedést ért el, ezzel 9. helyen végzett az elsődleges forgalmazók rangsorában. Az azonnali és származékos OTC árfolyamügyletek terén a 2011-es év első felében tapasztalt alacsony volatilitás és erős forint mellett a vállalati ügyfelek devizaügyletek iránti érdeklődését a viszsfafogottság jellemezte, azonban a második félévben megugró volatilitás és nominális árfolyamszint hatására éves szinten a tranzakciószám 46%-kal, az ügyfélszám 63%-kal emelkedett az előző évhez képest. A kiemelkedő mértékű ügyfélszám és tranzakciószám-növekedés mögött a vállalati ügyfelek növekvő tudatossága, kockázati érzékenysége, ebből következő aktívabb devizaárfolyam-kockázatkezelése állt. A határidős forgalom 4,6%-kal emelkedett az év során. A nyitott határidős állomány összességében elérte a csúcspontját, az exportőr vállalati ügyfelek tudatos kockázatkezelési döntéseik nyomán jellemzően a 285-300-as tartományban fedezték le a következő évi szerződésállományaikból eredő árfolyamkockázatot. Az üzleti év során az alacsony nemzetközi piaci kamatszintek, és a változatlan, illetve tovább csökkenő kamatszinttel kapcsolatos piaci várakozások a kamatfedezeti ügyletek iránti érdeklődést jelentős

mértékben csökkentették. Az év első felében stabil árfolyamok melletti csendes kereskedés után a negatív tőkepiaci folyamatok hatására meginduló tőke kivonás jellemezte a hazai részvényt piacot. A nyugdíjpénztári aktivitás csökkenése az MKB Bank tőzsdei forgalmán is nyomot hagyott. A Bank tőzsdei részvényforgalmazási volumene 205 Mrd Ft-ról 85 Mrd Ft-ra csökkent, miközben a BÉT részvényforgalom csupán 20%-os esést mutatott, amely így 1,9%-os piacrészt jelent az MKB Bank számára. A teljes azonnali OTC értékpapír forgalomban az MKB Bank 6,6%-os piacrészt ért el, ezen belül az állampapírok OTC forgalmában 7,7%-os részesedést ért el. Mindezek mellett a külföldi értékpapír-forgalmazás határozott fellendülést mutatott.

Az MKB Bank a hazai piacon változatlanul az egyik vezető hitelintézeti kibocsátó. Az év során folyamatosan változatos, devizanemben, futamidőben és kamatfeltételekben különböző ügyféligények kielégítését szolgáló befektetési termékválasztékot biztosítottunk ügyfeleink számára. 2011 decemberében ismételt megújításra került az MKB Bank nyilvános belföldi kibocsátási programja, a keretösszeg 250 Mrd Ft-ra történő emelése mellett. A forintkibocsátások mellett rendszeresen euró denominációjú kötvénysorozatokkal is megjelent a hazai piacon, valamint az év során forgalomba hozta első dolláralapú kötvényét is. A Bank az év során strukturált kötvények rendszeres forgalomba hozatalával biztosította az ügyfélportfóliók további diverzifikációjának lehetőségét. 2011-ben forgalomba hozott kötvényeinek forintban számított össznevértéke 140,2 Mrd Ft-ot, míg a 2011. végén fennálló 57 belföldi kötvénysorozatának teljes állománya az évközi lejáratokat is figyelembe véve 180,6 Mrd Ft-ot tett ki, amely 12,4%-os bővülésnek felel meg az előző év végéhez képest. Az MKB kötvények részesedése a hazai hitelintézeti kötvények körében a lakossági szegmensben 16,6%, a vállalatoknál pedig 60,2% volt 2011. év végén.

A vagyonkezelés üzletág számára a 2011-es év több fronton is kihívást hozott. A kormány a magánnyugdíjpénztári megtakarítások zömét ugyan sikeresen viszaterelte az állami rendszerbe, de a maradás mellett a reméltnél mégis többen döntöttek. A maradás mellett döntött tagok által birtokolt vagyon a harmadik pillér átalakítása előtti megtakarítási volumen közel 10%-át

tette ki. Több pénztár azonban elvesztette tagjainak túlnyomó többségét, ezért az év második felében felgyorsult a magánnyugdíjpénztári szektor konszolidációja. Üzletágunk emiatt elvesztette a Honvéd Magánnyugdíjpénztár vagyonkezelési mandátumát, a kezelt vagyon a második félév végére így az év eleji 214 Mrd Ft-ról 153 Mrd Ft-ra csökkent.

Az MKB Bank végzi a vagyonkezelési tevékenységet az MKB Nyugdíj- és Egészségpénztárak számára. A Nyugdíjpénztár külső körülményei a magánnyugdíjpénztárakból TB-be történt visszalépések miatt jelentősen romlottak. Mindezek ellenére az éves teljesítmény kedvezőnek tekinthető. A két nyugdíjpénztári ág együttes létszáma 28%-kal 136 108 főről 97 826 főre csökkent. Összes taglétszám alapján az MKB piacrésze 7,2%, vagyon alapján 9,1%. A korábbi év tendenciája mérsékeltebb intenzitással folytatódott az önkéntes ágban, így annak létszáma kisebb mértékben 3,4%-kal (előző év: -5%) csökkent, míg a magánág létszáma a TB-be történt visszalépések miatt 87,45%-kal csökkent (előző év: +2%). Az önkéntes ágban továbbra is erősen érződött a jövedelmi helyzet, a nyugdíjkorhatárt elérők magas száma, valamint a cafetérián belül a nyugdíjcélú megtakarítások háttérbe szorulása. Az önkéntes ág létszáma 94 478 ezer főre csökkent, de továbbra is a 4. legnagyobb taglétszámú pénztár maradt. Kedvező, hogy a nehezedő külső feltételek ellenére növekedett az új belépők száma, s emelkedett az egy főre jutó befizetés. A magánágban 38 305 főről 3 348 főre csökkent a taglétszám. Az MKB Nyugdíjpénztár esetében a maradók aránya közel 8,5%, volt a szektor 3%-os arányával szemben. A magánág a tagsági viszonyt módosító törvények előírásainak eleget téve augusztusban elszámolt visszalépett tagjaival, ennek keretében 3,5 Mrd Ft reálhozamot és 0,6 Mrd Ft tagdíj-kiegészítést fizetett ki. A Nyugdíjvédelmi Alap részére 50 Mrd Ft került átadásra. A kezelt vagyon piaci értéke is csökkenést mutatott, az önkéntes ágban 88 Mrd Ft-ról 84 Mrd Ft-ra, a magánágon 83%-kal 63 Mrd Ft-ról 10,8 Mrd Ft-ra csökkent. Az egy főre jutó vagyon a pénztárak között továbbra is a legmagasabbak egyike: 0,9 millió Ft (önkéntes), 3,1 millió Ft (magán). Az önkéntes pénztári vagyon alapján a 4. a pénztárak között 10,1%-os piacrésszel (2011).

Az MKB Egészségpénztár szintén nehezedő működési környezetre készült 2011-ben stagnáló taglétszám-

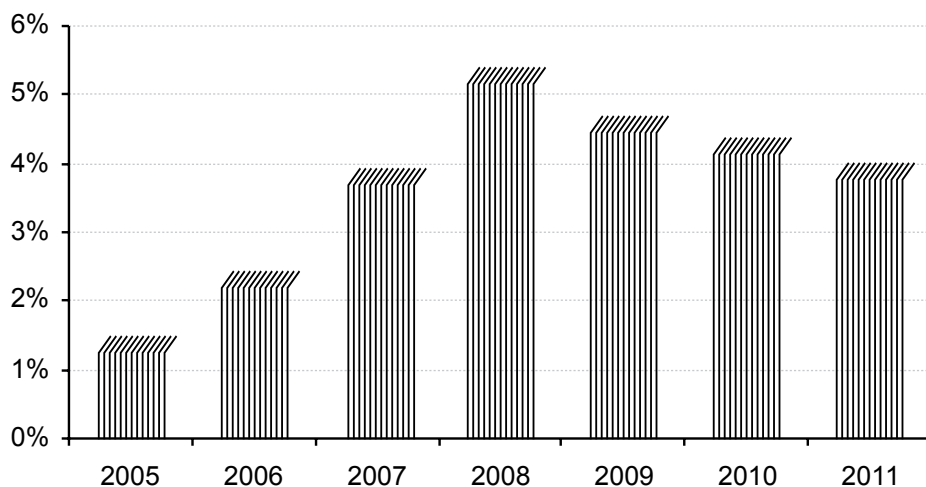
mal, visszaeső bevételekkel. A pénztár a rossz előjelek ellenére 2011-ben is kiemelkedő eredményeket teljesített. Továbbra is tartja a taglétszám alapján 2. helyét (14,6%-os piacrészsel), 7,8%-os bővüléssel az év végére megközelítette a 144 000 főt. Az új belépők száma továbbra is magas volt, 13 589 fő. A kedvezőtlen jelenség a tagdíjbevételek alakulásában mutatkozott meg, amelyet igen jelentősen a 2012-re bevezetett szolgáltatási korlátozások befolyásoltak az év végi befizetések relatív csökkenéseként. A tagdíjbevételek összesen 8 119 millió Ft-ot eredményeztek, alig elmaradva az előző év 8 173 millió Ft-os bevételétől. Örvedetes, hogy az egyéni befizetések szinten maradtak, s összegük meghaladta a 2 Mrd Ft-ot, s az egyéni befizetések 25%-os részaránya az egészségpénztárak között továbbra is a legmagasabbak közé tartozik. A munkáltatói befizetésekben 0,8%-os mérséklődés következett be, összegük így is meghaladta a 6 Mrd Ft-ot. Az MKB Egészségpénztár vagyona 9 Mrd Ft-ra emelkedett 2011 végére. A 2011-ben 1,4 millió db számlával 8,3 Mrd Ft értékű szolgáltatást (5%-os növekedés) számolt el az MKB Egészségpénztár. Egészségkártyával az év során 1,1 millió alkalommal vásároltak a tagok, az elszámolt számlák 83,6%-ában. A készpénzes számlák darabszáma kicsit csökkent, a kártyás számlák száma 11,4%-kal nőtt. Az MKB Egészségpénztár üzleti kapcsolatrendszere 2011-ben is tovább bővült 4 723 munkáltatóra (2010 vége: 4 164). A szerződéses egészségügyi szolgáltató-telephelyek száma közel 12 346-ra (2010: 11 400) nőtt, a kártyaelfogadó-helyek száma szinten maradt (6 281). A magyarországi 2 100 közforgalmú gyógyszerár közül 1 933-mal (92%) elektronikus számlázásra van szerződése a pénztárnak.

A vagyonkezelési üzletágban további kihívást jelentett a befektetési környezet kedvezőtlenre fordulása, amelyben kül- és belföldi fejlemények is közrejátszottak. A romló konjunkturális kilátások, az adósságmegújítási költségek emelkedése és a hazai gazdaságpolitika sikertelensége mind a befektetők kockázatviselési haj-

landóságát csökkentették. A piaci mozgások a harmadik és negyedik negyedévben nagy amplitúdókkal bírtak, a magyar állampapírok drámai hozamemelkedése pedig alacsony befektetési teljesítmény realizálásátette lehetővé. Az ügyfelek által kívánatosnak tartott reálhozam emiatt csak az ultrakonzervatív pénztári portfóliótípusokban volt elérhető. Az MKB nyugdíjpénztári portfóliók tavalyi teljesítménye szektorszintű összehasonlításban viszont még soha nem volt ennyire kiemelkedő. Az üzletág által kezelt vagyon a piaci árfolyamok miatt 147 Mrd Ft-ra csökkent december 31-re. Az állam a portfóliókezelési tevékenységben is konkurenciát jelent a jövőben, az Országos Betétbiztosítási Alap igazgató tanácsa decemberben az ÁKK-t választotta portfóliókezelőjéül. Az OBA számára az MKB Bank 29 Mrd Ft-os vagyont kezelte.

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. termékpalettája jelenleg 37 alapot tartalmaz, amelyből 17 nyílt végű alap, míg a zárt végű tőkegarantált/tőkevédett alapok száma 20 (ebből 17 db Ft-ban kibocsátott, míg 3 devizaneme euró). 2011 során 7 új zártvégű alapot bocsátott ki, valamint négy lejárt zárt végű befektetési alapot alakított át nyílt végű tőkevédett likvid alappá. Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok nettó eszközértéke összesen 2011 végén 111,6 Mrd Ft volt. Az évet igen kedvezőtlen külső és hazai környezet jellemezte, melynek eredményeként nagyfokú piaci bizonytalanság és jelentős értékvesztés volt megfigyelhető. Ezzel együtt az intézményi tőkekivonást figyelmen kívül hagyva az alapokban kezelt állomány relatíve stabilnak volt mondható a 110-115 Mrd-os sávban. A mérsékelt kockázatot megtestesítő tőkevédett, zárt végű alapok szegmensében az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. 43,54 Mrd-os kezelt vagyonnal és 10,39%-os piacrészével a 3. legjelentősebb szereplőként zárta az évet, megőrizve előző évi piacrészét ebben a szegmensben. Az MKB befektetési alapok piaci részesedése 3,74% volt az év végén.

MKB PIACI RÉSZESÉDÉSÉNEK ALAKULÁSA A BEFEKTETÉSI ALAPOKBAN 2005-2011



A Bank letétkezelési ügyletágának ügyfélvagyonarányai 2011-ben jelentősen módosultak. Csak a magánnyugdíjpénztári változások folytán az intézményi állomány közel 69%-kal lett kevesebb és a többi szektortárs (befektetési alapok, önkéntes nyugdíjpénztárak) állományi csökkenése eredményeként az intézményi eszközérték a korábbi 30%-a alá, 371,53 Mrd Ft értékre apadt. A sajátos helyzetből adódóan az MKB Bank, mint letétkezelő piaci pozíciója jelentősen nem változott a pénztári piacon. Folytatódott a nem intézményi ügyfélkör befektetési céljainak geográfiai szélesedése és devizás befektetések volumenének növekedése, aminek folytán a korábban intézményi ügyfeleknél működtetett szolgáltatáselemek köreit a retail és a wholesale ügyfélkör felé is megkezdjük nyújtani a külföldi értékpapírok letétkezelésének keretében.

Az anyabanki és MKB banki stratégiával összhangban a pénzügyi hitelezési tevékenység a válság kirobbanását követően megszűnt és kizárólag a leánybankok

finanszírozására korlátozódott. Ugyanakkor az MKB Bank forrásbázisának középtávú kiszélesítése, diverzifikálása miatt, illetve már 2012-ben is, a célzott ügyfélszegmens-finanszírozást segítő nemzetközi refinanszírozási keretekhez való hozzáférés érdekében előtérbe került a hosszú távú, kiegyensúlyozott reciprocitáson alapuló új típusú kapcsolatépítés a bankokkal a megváltozott kockázati és piaci környezetben. A fókusz 2011-ben is a MKB Bank vállalati ügyfeleinek nemzetközi fizetési, külkereskedelmi forgalma lebonyolításából, valamint piaci kockázatainak fedezéséből fakadó igények kiszolgálása, továbbá az MKB Bank likviditásmenedzsment, forrásbevonás, treasury együttműködés terén kiemelkedő bankkapcsolatokra helyeződött. A Bank bankkapcsolatait célzottan kiválasztva közreműködik az exportőr ügyfelek akkreditív és garancia ügyleteinek lebonyolításában, illetve kockázatcsökkentő megoldások (EBRD Trade Facilitation Program, MEHIB biztosítás) alkalmazásával.



Barabás Miklós (1810 -1898) Czirjék Dénes portréja,1833
olaj, vászon 100 x 78,5 cm

Dionys Czirjék
Királyi Kamarás
H. Thesaurarius & Rath. u.
K. K. Kammerer.

Barabás Miklós e gazdagon díszített egyenruhában feszítő Czirjék Dénes királyi kamarás portréját - a festő műveinek maga által összeállított jegyzékében - 1833 októberében a 221. szám alatt jegyezte be. A képet 60 ezüst forintért festette meg.

Az MKB Csoport és MKB Bank mutatói

MKB Csoport pénzügyi adatok és mutatók (konszolidált, IFRS szerint) Főbb mutatók

	2010	M Ft 2011
Mérlegfőösszeg	2 939 188	2 943 961
Ügyfélhitelek	2 177 770	1 994 633
Ügyfélbetétek	1 467 245	1 463 472
Saját tőke	199 538	77 495
Bruttó működési eredmény	100,973	97 784
Banküzemi költségek	(67 157)	(74 703)
Üzemi eredmény	33 816	23 080
Értékvesztés és céltartalékképzés	(137 102)	(127 360)
Adózás előtti eredmény	(103 286)	(104 280)
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE)	-42,1%	-41,9%
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA)	-3,9%	-3,7%
Költséghatékonysági mutató	78,4%	80,5%
Tőkemegfelelési mutató ¹	10,33%	9,03%

¹ PSZÁF előírásoknak megfelelő.



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 a pénzügyi kimutatásokról

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

A mellékelt 2011. évi „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 37-39. oldalain bemutatott összevont pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás és az összevont átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (továbbiakban „pénzügyi kimutatások”) az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) könyvvizsgáló 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaiból került kivonatolásra. 2012. március 20-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, ugyanakkor könyvvizsgálói jelentésünk figyelemfelhívó megjegyzést tartalmazott. Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint az pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a számviteli törvényben foglaltak és az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti az MKB Bank Zrt könyvvizsgáló pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős azért, hogy az „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 37-39. oldalain a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatásokkal megegyező pénzügyi kimutatások szerepeljenek.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások és a pénzügyi kimutatások egyezőségének ellenőrzése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 37-39. oldalain bemutatott összevont pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás és az összevont átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatások konszolidált pénzügyihelyzet-kimutatásával és a konszolidált átfogó jövedelemkimutatásával.

A 2012. március 20-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben véleményünk korlátozása nélkül felhívtuk a figyelmet a kiegészítő megjegyzések 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a Bank tőkeemfelelési mutatója 2011. december 31-én nem érte el a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvényben meghatározott minimális szintet, illetve részletezésre kerültek a tulajdonosok által a könyvvizsgálói jelentés dátumáig meghozott, továbbá az azt követően várható, a tőkeemfelelés 2012-ben történő biztosítása érdekében történt döntések. A pénzügyi kimutatásokra vonatkozó fenti véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2012. június 15.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Robert Stöllinger
Partner

Agócs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183



MKB Banksoport pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
(konszolidált, 2011. december 31-i)

	2010	M Ft 2011
ESZKÖZÖK		
Pénzeszközök	222 442	321 677
Hitelintézetekkel szembeni követelések	75 780	85 052
Kereskedési céllal tartott eszközök	43 787	57 648
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	-	-
Értékpapírok	253 237	288 925
Ügyfelekkel szembeni követelések	2 177 770	1 994 633
Megszűnt tevékenységekből származó eszközök	-	73 889
Egyéb eszközök	27 007	32 681
Goodwill	26 224	-
Halasztott adókövetelések	9 465	4 079
Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések	11 750	8 459
Immateriális javak és tárgyi eszközök	91 726	76 918
Eszközök összesen	2 939 188	2 943 961
KÖTELEZETTSÉGEK		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	965 684	977 326
Folyó- és betétszámlák	1 467 245	1 463 472
Kereskedési célú kötelezettségek	29 692	33 463
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	276	262
Megszűnt tevékenységekből származó kötelezettségek	-	68 994
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	26 476	30 856
Halasztott adókötelezettségek	2 480	5 868
Kibocsátott kötvények	144 701	171 145
Hátrasorolt kötelezettségek	96 561	108 486
Kötelezettségek összesen	2 733 115	2 859 872
TŐKE		
Jegyzett tőke	20 733	20 733
Tartalékok	178 805	56 762
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló tőke	199 538	77 495
Nem ellenőrző részesedés	6 535	6 594
Tőke összesen	206 073	84 089
Tőke és kötelezettségek összesen	2 939 188	2 943 961

MKB Bankcsoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
(konszolidált, 2011. december 31-i)

	2010	M Ft 2011
EREDMÉNYKIMUTATÁS		
Kamatbevétel	176 564	168 792
Kamatráfordítás	90 105	91 765
Nettó kamatjövedelem	86 459	77 027
Nettó jutalék- és díjbevétel	19 431	14 060
Egyéb működési bevétel	(4 917)	6 696
Értékvesztések és céltartalékok veszteségek fedezetére	136 167	126 363
Banküzemi költségek	67 157	74 703
Társult és közös vezetésű vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	(935)	(997)
Adózás előtti eredmény	(103 285)	(104 280)
Adófizetési kötelezettség	(10 417)	11 731
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény	(92 868)	(116 011)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	(15 296)	(5 015)
Adózás utáni eredmény	(108 165)	(121 026)
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		
A tőkemódszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységek eredményéből való részesedés	56	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	(9 228)	(3 988)
Részvény put opció átértékelése	-	(4 166)
Külföldi pénznem átváltásából származó különbözetek külföldi érdekeltségek után	1 649	7 091
Nyereségadóval nettósított egyéb átfogó időszaki jövedelem	(7 523)	(1 064)
Teljes időszaki átfogó jövedelem	(115 688)	(122 090)

	2010	M Ft 2011
Adózás utáni eredményből		
Folytatódó tevékenységből származó adózás utáni eredmény	(92 359)	(116 231)
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	(13 887)	(4 561)
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(106 246)	(120 792)
Folytatódó tevékenységből származó eredmény	(510)	220
Megszűnt tevékenységből származó eredmény	(1 409)	(454)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható	(1 919)	(234)
A teljes időszak át fogó bevételből		
Folytatódó tevékenységből származó teljes át fogó jövedelem	(100 204)	(118 337)
Megszűnt tevékenységből származó teljes át fogó jövedelem	(13 713)	(4 068)
A társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(113 917)	(122 405)
Folytatódó tevékenységből származó teljes át fogó jövedelem	(381)	720
Megszűnt tevékenységből származó teljes át fogó jövedelem	(1 391)	(405)
A nem ellenőrző részesedésnek tulajdonítható	(1 772)	315
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem	(106 246)	(120 792)
Törzsrészesvények átlagos állománya (E Ft)	15 635	20 733
Egy részvényre jutó eredmény (M Ft)		
Alap	(6 795)	(5 826)
Hígított	(6 795)	(5 826)
Törzsrészesvények után fizetett osztalék (Ft)	-	-

MKB Bank pénzügyi adatok és mutatószámok
(nem konszolidált, IFRS szerint)

Főbb mutatók

	2010	<i>MFt</i> 2011
Mérlegfőösszeg	2 733 482	2 694 824
Ügyfélhitelek	1 997 981	1 810 633
Ügyfélbetétek	1 278 617	1 311 684
Saját tőke	195 444	78 865
Bruttó működési eredmény	88 565	87 274
Banküzemi költségek	(56 594)	(60 288)
Üzemi eredmény	31 970	26 986
Értékvesztés és céltartalékképzés	(165 653)	(130 523)
Adózás előtti eredmény	(133 683)	(103 537)
Átlagos saját tőkére jutó adózás előtti megtérülés (ROAE) ¹	-28,2%	-31,2%
Átlagos eszközállományra jutó adózás előtti megtérülés (ROAA) ²	-2,3%	-2,4%
Költséghatékonysági mutató	63,9%	69,1%
Tőkemegfelelési mutató	10,81%	9,17%

¹ Külföldi érdekeltségekre jutó tőke és értékvesztés nélkül.

² Külföldi érdekeltségek teljes hatásának kiszűrésével.

MKB Bank pénzügyi adatok és mutatószámok
(nem konszolidált, MSZSZ szerint)

Főbb mutatók

	2010	<i>M Ft</i> 2011
Mérlegfőösszeg	2 749 837	2 696 991
Saját tőke	140 400	78 233
Bruttó működési jövedelem	94 142	83 768
Banküzemi költségek	52 738	52 080
Értékvesztések és céltartalékképzés	135 667	135 561
Adózás előtti eredmény	(112 812)	(111 339)
Adózás utáni eredmény	(112 787)	(111 355)
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama (ROAE)	-55,5%	-101,9%
Tőke megfelelési mutató	10,8%	9,1% ¹

¹ Az év végi tőkehelyzet rendezése érdekében a Banknál 62 Mrd Ft értékben került sor tőkeemelésre, melyről a döntés még 2011-ben megtörtént, azonban technikai lebonyolítása 2012. február 17.-ig tartott.

Mérleg és eredménykimutatás (nem konszolidált, MSZSZ szerint)

MÉRLEG	2010	<i>MFt</i> 2011
ESZKÖZÖK		
Pénzeszközök	81 928	65 618
Állampapírok	334 937	550 843
Hitelintézetekkel szembeni követelések	113 602	91 070
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 985 475	1 784 445
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	38 137	23 608
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	6 382	3 108
Részvények, részesedések befektetési célra	456	450
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	123 017	105 034
Immateriális javak	23 440	8 969
Tárgyi eszközök	3 869	3 500
Saját részvények		
Egyéb eszközök	19 341	38 764
Aktív időbeli elhatárolások	19 253	21 582
Eszközök összesen	2 749 837	2 696 991
FORRÁSOK		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	963 183	958 985
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 263 281	1 295 031
Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség	175 145	184 448
Egyéb kötelezettségek	92 049	45 831
Passzív időbeli elhatárolások	14 563	19 420
Céltartalékok	5 047	7 107
Hátrasorolt kötelezettségek	96 169	107 936
Jegyzett tőke	16 038	20 733
Tartalékok	219 317	168 855
Mérleg szerinti eredmény	-94 955	-111 355
Források összesen	2 749 837	2 696 991
Ebből: - saját tőke	140 400	78 233

	2010	M Ft 2011
EREDMÉNYKIMUTATÁS		
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	135 354	127 292
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	79 481	82 505
Kamatkülönbözet	55 873	44 787
Bevételek értékpapírokból	650	1 395
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	22 432	20 833
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	6 479	9 424
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	21 547	21 720
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	8 827	8 595
Általános igazgatási költségek	49 573	48 640
Értékcsökkenési leírás	3 165	3 440
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	38 168	46 651
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	118 368	96 708
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	29 576	41 182
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	501	-23
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	36 339	44 112
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	-112 686	-110 486
Rendkívüli bevételek	0	19 011
Rendkívüli ráfordítások	126	19 864
Rendkívüli eredmény	-126	-853
Adózás előtti eredmény	-112 812	-111 339
Adófizetési kötelezettség	-25	16
Adózott eredmény	-112 787	-111 355
Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	17 832	0
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-94 955	-111 355



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 a pénzügyi kimutatásokról

Az MKB Bank Zrt. részvényeseinek

A mellékelt 2011. évi „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 42-43. oldalain bemutatott mérleg és eredménykimutatás (továbbiakban „pénzügyi kimutatások”) az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) könyvvizsgáló 2011. évi éves beszámolójából került kivonatolásra. 2012. március 20-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen éves beszámolóra vonatkozóan, ugyanakkor könyvvizsgálói jelentésünk figyelemfelhívó megjegyzést tartalmazott. Ezen éves beszámoló, valamint az pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen éves beszámolóra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti az MKB Bank Zrt könyvvizsgáló pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős azért, hogy az „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 42-43. oldalain a könyvvizsgáló éves beszámolóval megegyező pénzügyi kimutatások szerepeljenek.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a könyvvizsgáló éves beszámoló és a pénzügyi kimutatások egyezőségének ellenőrzése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. „MKB Bankcsoport Beszámoló 2011” 42-43. oldalain bemutatott mérleg és eredménykimutatás megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2011. évi éves beszámoló mérlegével és eredménykimutatásával.

A 2012. március 20-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a Bank tőkeemfelelési mutatója 2011. december 31-én nem érte el a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvényben meghatározott minimális szintet, illetve részletezésre kerültek a tulajdonosok által a könyvvizsgálói jelentés dátumáig meghozott, továbbá az azt követően várható, a tőkeemfelelés 2012-ben történő biztosítása érdekében történt döntések. A pénzügyi kimutatásokra vonatkozó fenti véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2012. június 15.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Robert Stöllinger
Partner

Ágocs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183



Az MKB Csoport főbb üzleti érdekeltségeinek egyedi adatai

Az MKB Csoport főbb mutatói, 2011 (konszolidált, IFRS szerint)

	MKB Bank	Bolgár üzleti terület ⁵	Román üzleti terület ³	Magyar lízing terület ¹	Egyéb érdekel- ségek ²	Mf MKB Csoport
Mérlegfőösszeg	2 694 824	272 104	107 648	78 940	86 515	2 943 961
Jegyzett tőke	20 733	19 479	13 471	2 093	73 868	20 733
Tartalékok	58 132	12 863	(12 795)	6 117	(7 509)	56 762
Működési bevételek	87 274	11 112	(4 071)	4 056	12 816	91 771
Nettó kamatbevétel	66 774	7 634	(169)	4 331	(17)	77 027
Nettó jutalékbevétel	10 716	2 913	22	(38)	465	14 060
Egyéb	11 905	565	(1 147)	210	12 401	8 300
Megszűnt tevékenység eredménye ⁴		-	(2 778)	-	-	(5 015)
Bankadó	(2 121)	-	-	(446)	(33)	(2 601)
Működési költségek	(60 288)	(6 268)	(1 553)	(1 435)	(17 449)	(74 703)
Provízió	(130 523)	(4 114)	(5 015)	(2 314)	(4 323)	(95 671)
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	(30 692)
Adózás előtti eredmény						
a folytatódó tevékenységből	(103 537)	729	(7 861)	307	(8 956)	(104 280)
Adózás utáni eredmény						
a folytatódó tevékenységből	(112 740)	650	(9 951)	169	(9 176)	(116 011)
Adózás utáni eredményből						
a társaság tulajdonosainak						
tulajdonítható	(112 740)	650	(12 728)	169	(9 176)	(120 792)
Átlagos saját tőke arányos adózás						
előtti eredmény (ROAE)	-40,6%	2,7%	-42,8%	3,7%	-11,8%	-41,9%
Egy részvényre jutó átlagos						
nyereség (EPS)	-543,8%	4,2%	-55,8%	8,1%	-12,4%	-582,6%
Átlagos eszközarányos adózás						
előtti eredmény (ROAA)	-3,8%	0,5%	-6,1%	0,4%	-10,4%	-3,7%
Költség-bevétel hányados	69,1%	56,4%	-38,1%	35,4%	136,1%	80,5%
Tőkeemfelelési mutató ⁶	9,17%	13,34%	16,32%	n.a	n.a	9,03%

¹ MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt., MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.

² MKB Üzemeltetési Kft., Euro-Immat Üzemeltetési Zrt., MKB Befektetési Alapkezelő Zrt., Residence Zrt., Exter-Immo Zrt., Exter-Bérlet Kft., Extercom Kft.

³ MKB Nextebank, MKB Romexterra Leasing IFN S.A., S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.

⁴ A Menedzsment az MKB Nextebankot a működés meghatározó részének tekintette 2011 során, decemberi döntésének következtében és az IFRS előírásai alapján azonban a megszűnt tevékenység eredménye nem része az Adózás előtti eredménynek.

⁵ MKB Unionbank AD.

⁶ Az MKB Bank 200 millió eurós tőkeemlést követően, HAR.

Az MKB Csoport főbb üzleti érdekeltségeinek egyedi adatai

Az MKB Csoport főbb mutatói, 2010 (konszolidált, IFRS szerint)

	MKB Bank	Bolgár üzleti terület ⁵	Román üzleti terület ³	Magyar lízing terület ¹	Egyéb érdekel- ségek ²	<i>M Ft</i> MKB Csoport
Mérlegfőösszeg	2 733 482	246 789	151 848	89 507	85 977	2 939 188
Jegyzett tőke	20 733	11 391	32 134	2 093	73 648	20 733
Tartalékok	174 711	10 976	(50 882)	6 353	(2 268)	178 805
Működési bevételek	88 565	10 714	(19 769)	4 617	14 259	84 742
Nettó kamatbevétel	75 790	7 444	(750)	4 937	209	86 459
Nettó jutalékbevétel	16 777	2 619	67	(129)	461	19 431
Egyéb	9 556	651	(1 183)	176	13 622	8 107
Megszűnt tevékenység eredménye ⁴			(17 902)			(15 296)
Bankadó	(13 559)	-	-	(367)	(33)	(13 960)
Működési költségek	(56 594)	(6 003)	(1 367)	(1 373)	(15 680)	(67 157)
Provízió	(165 653)	(4 037)	(20 911)	(3 428)	(1 114)	(120 738)
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-	-	(15 428)
Adózás előtti eredmény						
a folytatódó tevékenységből	(133 683)	674	(24 145)	(184)	(2 535)	(103 285)
Adózás utáni eredmény						
a folytatódó tevékenységből	(122 673)	600	(24 171)	(336)	(2 875)	(92 868)
Adózás utáni eredményből						
a társaság tulajdonosainak tulajdonítható	(122 673)	600	(42,073)	(336)	(2,875)	(106,246)
Átlagos saját tőke arányos adózás						
előtti eredmény (ROAE)	-47,9%	3,4%	-123,9%	-2,1%	-3,5%	-42,1%
Egy részvényre jutó átlagos						
nyereség (EPS)	-784,6%	6,1%	-166,6%	-16,1%	-4,1%	-679,5%
Átlagos eszközarányos adózás						
előtti eredmény (ROAA)	-4,7%	0,5%	-14,0%	-0,2%	-3,2%	-3,9%
Költség-bevétel hányados	63,9%	56,0%	-6,9%	29,7%	110,0%	78,4%
Tőke megfelelési mutató	10,81%	12,94%	15,21%	n.a	n.a	10,33%

¹ MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt., MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.

² MKB Üzemeltetési Kft, MKB Befektetési Alapkezelő Zrt., Resideal Zrt., Exter-Immo Zrt., Exter-Béret Kft.

³ MKB Nextebank, MKB Romexterra Leasing IFN S.A., S.C. Corporate Recovery Management S.R.L.

⁴ A Menedzsment az MKB Nextebankot a működés meghatározó részének tekintette 2011 során, decemberi döntésének következtében és az IFRS előírásai alapján azonban a megszűnt tevékenység eredménye nem része az Adózás előtti eredménynek.

⁵ MKB Unionbank AD.

Az MKB-Euroleasing cégcsoport üzleti és pénzügyi teljesítménye

Az MKB-Euroleasing Cégcsoport a magyar piacon egyedülálló módon egy szolgáltatási láncon belül fogja át az autókereskedelem, finanszírozás, autópark-üzemeltetés és biztosításközvetítés teljesvertikumát, lehetővé téve ezzel az ügyfelek számára komplex szolgáltatások igénybevételét. Eszközeinek túlnyomó részét – a kihelyezett állományokon kívül – a cégcsoporthoz sorolt vállalkozásokban meglévő részesedések alkotják. Az MKB Bank 2001 óta stratégiai partnerként és tulajdonosként vesz részt a csoport működésében, melynek irányító vállalkozásában,

az MKB-Euroleasing Zrt-ben 50%-os tulajdonhányaddal rendelkezik. Az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. a gépjármű-finanszírozási üzletágon belül új és használt autók megvásárlásához, illetve gépjárműfedezet mellett szabad felhasználásra nyújt hitelt. Vállalkozások és magánszemélyek autóvásárlásához, valamint gépjárműkereskedők készletfinanszírozásához pénzügyi lízing lehetőséget az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. kínál. A Toyota Financial Services-zel közös vállalkozásként 2002-ben létrejött Toyota Pénzügyi Zrt. végzi a Toyota márka hazai finanszírozását.

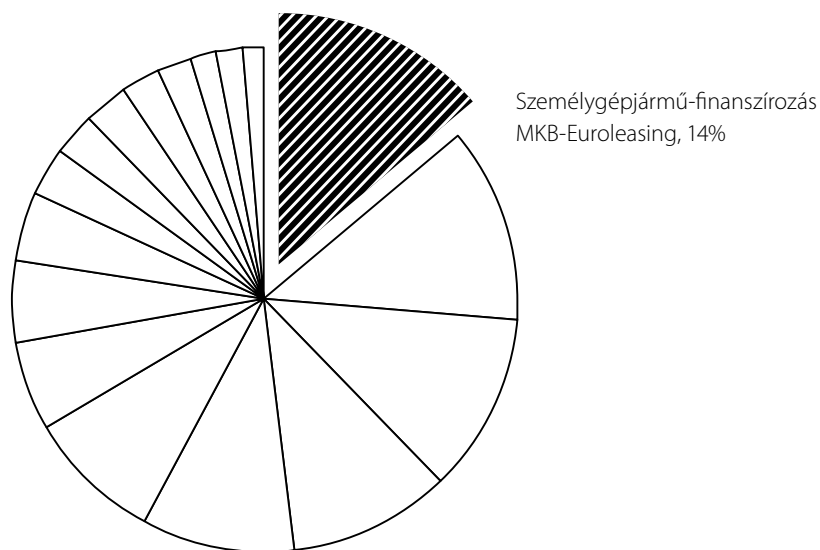
Gépjárműpiac

Az újautó-értékesítés 2011-ben a korábbi évek drasztikus visszaesése után enyhén növekedett. Az értékesített új gépjárművek száma 7%-kal volt nagyobb, mint 2010-ben. A 2011-ben értékesített 56 500 új személy- és kishaszongépjármű esetében a finanszírozási hányad a 2010-ben még mélypontnak vélt, kb. 24%-ról 20%-ra tovább csökkent, míg a használt autó értékesítéseknél (2011-ben 509 000 darab) a visszaesés 5% körüli. A piaci tendenciák még mindig a kereslet elhatalmasítására utalnak (bizonytalan makrogazdasági helyzet, megnövekedett árfolyamkockázat, magas forint kamatok, szigorúbb hitelezési feltételek).

A 2010-es mélypont után az újautó-piac a várakozásoknál lassabb növekedést mutat. Az MKB-Euroleasing prognózisa szerint 2012-re körülbelül 63 000 db várható, és csak középtávon valószínű az eladások 100-120 ezres értéken történő stabilizálódása. Ez messze elmarad a válság előtti, túlfűtött piac kétszázézes szintjétől. A finanszírozott autók arányát tekintve nem várható drasztikus növekedés 2012-ben. Az MKB-Euroleasing Csoport ezen feltételek mellett piaci részesedései növelésére, de főleg a használt piaci jelenlétének javítására összpontosít.

¹ Az MKB Bankcsoport beszámolójának jelen fejezetében az MKB-Euroleasing Csoport üzleti tevékenységéről adunk számot, valamint az üzleti állományokban számottevő súlyú saját autófinanszírozási tevékenység főbb pénzügyi mutatóit közöljük. Az MKB-Euroleasing Zrt. és a társult vállalkozások konszolidált, auditált kimutatásai a beszámoló szerkesztésének lezárását követően állnak majd rendelkezésre.

AZ MKB-EUROLEASING PIACI RÉSZESÉDÉSE A SZEMÉLYGÉPJÁRMŰ-FINANSZÍROZÁSBAN FINANSZÍROZOTT ÚJ ÉRTÉK ALAPJÁN, 2011



Gépjármű-finanszírozás

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is a hazai gépjármű-finanszírozási piac meghatározó szereplője. A kihelyezések jelentős visszaesésének dacára az MKB-Euroleasing finanszírozó cégek 2011. évi piaci részesedése az újautó-finanszírozásban több mint 10%, míg a használtautó-szegmensben 8,4%. A cégcsoport ezzel a teljesítménnyel a piaci rangsor 5. helyén áll. Stratégiai együttműködő partnereivel, a TFSH-val és PSAFH-val együtt számolt 14,7%-os részesedésével viszont 2., az újautó-finanszírozásban pedig 1. helyezett. Az üzletág finanszírozott állománya 2011 végén mintegy 63 000 ügyfél, melyből az új kihelyezések állománya az 5 443 darab új vevőfinanszírozási szerződés mellett 13 Mrd Ft-ot tett ki.² A magánszemélyek aránya továbbra is nagyon alacsony a kihelyezésein belül. Forgalmi oldalról a flottákkal úgy tűnik, pótolni lehet a továbbra is elmaradó magánszemélyvásárlásokat, a jövedelmezőségre azonban ez az aránytelődés kedvezőtlenül hat. A használt piacon továbbra is nagyon alacsony a finanszírozási arány.

A vevőfinanszírozási tevékenység esetében kockázati szempontból pozitív folyamatok zajlottak le, a kedvezőtlen árfolyamok ellenére.

Ugyanakkor a már korábban problémássá vált ügyeknél a fizetési hajlandóság további romlása miatt jelentős értékvesztésképzésre került sor. A kereskedők nehéz helyzete ellenére a korábban hozott intézkedéseknek köszönhetően a készletfinanszírozási üzletágnál addicionális kockázati költség nem jelentkezett. Az MKB-Euroleasing Csoport gépjármű-finanszírozási üzletága 2010-ben megkezdte a válság utáni fokozatosan kedvezőbb piaci környezetre való felkészülést. Ennek megfelelően minden erővel a kereskedelem megerősítésén dolgozott. A 2010-ben elkészült korszerű dealer informatikai rendszert 2011-ben továbbfejlesztette, versenyképessé tette a cég hitelbefogadási ügymenetét, gyökeresen átalakította a kereskedelmi csoport működését és személyi összetételét, internetes technológiával alátámasztott alternatív értékesítési csoportot indított, így elindulhatott a weben keresztüli ügyfélakvizíció. Kiemelten kezelte a nyílt végű lízingtermék fejlesztését, ahol egyértelmű célkitűzés volt, hogy 2012 elejére rendelkezzen a cég egy versenyképes, jogi, adójogi szempontból is biztonságos termékkel.

² MKB-Euroleasing gépjármű-finanszírozás, TFSH és PSAFH kihelyezésekkel együtt.

Autóparkkezelés

Az 1999-ben, az MKB Bank 50%-os részesedésével alapított MKB-Euroleasing Autópark Zrt. alaptevékenysége a vállalatok és intézmények gépjárműparkjának tartós bérleti konstrukcióban történő finanszírozása, valamint az üzemeltetés teljes körű megszervezése és ellátása. A Cégcsoport gépjárműpark-kezelési üzletága tartósan 27% körüli piaci részesedéssel, 9 756 finanszírozott és kezelt autóval az elsők között van. A társaság bolgár

leányvállalata, az MKB-Autopark OOD gépjárműpark-üzemeltetési szolgáltatást, ehhez kapcsolódóan operatív lízingfinanszírozást, valamint pénzügyi lízingszolgáltatást is nyújt (a bolgár törvényi szabályozás ezt egyetlen cégen belül is lehetővé teszi), melynek teljes üzemeltetett állománya a 2010-es 720 darabról 1 100 darab fölé nőtt. Ezzel az állománnyal Bulgáriában is piacvezető pozíciót ért el a csoport a flottakezelők között.

Gépjármű-kereskedelem

A Carnet-Invest Zrt. és a hozzá tartozó márkakereskedések által alkotott gépjármű-kereskedelmi üzletág többmárkás kereskedelmi hálózatként, teljes körű kereskedelmi és szerviz tevékenységgel működik. Az autópiac 2008 második felétől tartó visszaesésével elszenvedett vesztesé-

gekre a hálózat azonnali intézkedésekkel reagált, amelyek 2011-ben is folytatódtak: telephely-összevonások, márkaösszetétel változtatása, további létszámrationalizálás. Az intézkedések alapján 2012-ben várhatóan már csoportszinten is elindul az eredményképződés.

Biztosításközvetítés

A hagyományos biztosításközvetítői szegmensben működő Eurorisk Kft. a gépjárművekhez kapcsolódó biztosítási alkuszi tevékenysége mellett közvetítőként valamennyi biztosítási ágat és módozatot lefed. A három fő biztosítási termék tekintetében az év végi állományok a következő szerint alakultak: a KGFB-állomány 61 500 darab, a CASCO 32 200 darab, míg a lakásbiztosítás 8 500 darab. Ezek a darabszámok nagyjából megegyez-

nek a 2010-es állománnyal. Új esemény a cég életében a Claim Controll Kft. alapítása, amelynek fő tevékenysége biztosítói szemlék végzése. Jelenleg négy biztosítóval van leszerződve, és 2011-ben 450 szemlét végzett. A 10%-ban Euroleasing-tulajdonú Netrisk Kft. KGFB, CASCO és lakásállománya másfélszeresére nőtt 2011-ben, míg eredménye a megnövekedett költségszint és a csökkenő állománydíjak miatt némileg visszaesett.

¹ Nem auditált.

Az MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt. mérlege és eredménykimutatása
(nem konszolidált, MSZSZ szerint)

	2010	Eft 2011
MÉRLEG¹		
Pénzeszközök	1 252 018	788 660
Ügyfelekkel szembeni követelések	58 724 939	45 799 063
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	1 717 400	1 717 400
Immateriális javak	12 115	4 246
Tárgyi eszközök	93 188	95 111
Egyéb eszközök	1 792 431	588 367
Aktív időbeli elhatárolások	3 058 269	3 704 905
Eszközök összesen	66 650 360	52 697 752
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	57 289 605	43 990 192
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	255 446	232 750
Egyéb kötelezettségek	2 588 158	1 675 760
Passzív időbeli elhatárolások	350 451	410 703
Saját tőke		
Jegyzett tőke	1 211 100	1 211 100
Tartalékok	4 955 600	4 955 600
Mérleg szerinti eredmény		221 647
Források összesen	66 650 360	52 697 752
EREDMÉNYKIMUTATÁS¹		
Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	6 372 286	5 021 135
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 522 839	1 313 903
Kamatkülönbözet	4 849 447	3 707 232
Bevételek értékpapírokból	0	0
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	820 940	699 623
Fizetett jutalék- és díjráfordingítások	1 645 753	1 246 133
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-139 919	-2 996
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	1 285 519	885 559
Általános igazgatási költségek	1 083 269	1 131 473
Értékcsökkenési leírás	48 402	26 691
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	1 870 186	1 400 143
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés	1 620 880	1 202 322
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	547 497	282 656
Rendkívüli eredmény	-163 361	-61 009
Adózás előtti eredmény	384 136	221 647
Adófizetési kötelezettség		-21 147
Adózott eredmény	405 283	221 647

¹ Nem auditált.

MKB Biztosítók üzleti és pénzügyi teljesítménye

Az MKB Általános és az MKB Életbiztosító 2007 októberében kezdte meg működését. Az együttműködés keretében kiemelkedő szerep hárul az MKB fiókhálózatára, ahol már több mint 500 jól felkészült tanácsadó áll a biztosítást kötni kívánó ügyfelek rendelkezésére. A biztosítótársaságok alapításával a Bank sikeresen meg tudta valósítani az egyponthoz bankbiztosítói kiszolgálási stratégiáját és ezzel univerzalitása belföldön teljes körűvé vált. Mára az MKB Bankcsoport az egyetlen Magyarországon, amely egyponthoz kiszolgálással az azonos tulajdonosi körhöz tartozó saját biztosítója révén tudja ügyfeleit biztosítási termékekkel

kiszolgálni. 2011-ben a gazdasági környezet összességben kedvezőtlen volt a biztosítási szektor számára is Magyarországon. Az erős árverseny miatti átlagdíjcsökkenés, alacsony gépjárműeladásoké beruházások, végtörlesztés, volatilis tőkepiac, különadó, stb. mind hátráltatták a növekedést, illetve az eredményes működést. 2011-ben a díjbevételek 2,7%-kal csökkentek az előző évi azonos időszakához viszonyítva, de emögött eltérő tendenciák - az életbiztosítások területén stagnálás, a nem életbiztosítások területén 5%-os csökkenés - voltak megfigyelhetők.

MKB Életbiztosító

Az MKB Életbiztosító Zrt. 2011-ben 3,07 Mrd Ft díjbevételezt ért el, ami 17%-os növekedés az előző évhez képest. Ebből 871 M Ft a folyamatos díjas, míg 2 198 M Ft az egyszeri díjas életbiztosításokból származott. Az ügyfelek száma 9%-kal 13 272-re nőtt.

2011 végén 11 093 darab élő státuszú folyamatos díjas szerződéssel rendelkezett a társaság, melynek összeített éves állománydíja 892 M Ft-ot tett ki. A befektetésekhez kötött egyszeri díjas termékből 1 930 darab volt érvényben, melynek nettó eszközértéke (befektetési állománya) 5,1 Mrd Ft-ot tett ki. A befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas termék (MKB Kincstár) díjbevétele az

utolsó időszak értékesítésének köszönhetően futott fel. A Bank és a Biztosító közös folyamatos díjas vegyes életbiztosítási terméke – az MKB Értékmegőrző – teljesítménye relatíve gyengébb volt a kedvezőtlen környezetben, főleg a hitelezés visszaesése és a tervezettnél magasabb díjnémfizetés miatti törlések, illetve visszavásárlások következtében. Hasonló a helyzet a jellemzően hitelek mellé kötött kockázati életbiztosítással (Életrevaló), míg a 2010 októberében induló önálló vegyes életbiztosítás (Oktáv) értékesítési eredményei a magas törlési hányad ellenére nagyon kedvezően alakultak.

MKB Általános Biztosító

Az MKB Általános Biztosító Zrt. 2011-ben 2 309 M Ft díjbevételezt ért el, ami 109%-os növekedés az előző évhez képest. Az ügyfelek száma 222,5%-kal 85 827-re nőtt. Ezzel az eredménnyel az MKB Általános Biztosító a magyar biztosítási piac legdinamikusabban növekvő

szerelője. A 2011-es kárkifizetések, valamint a kártartalékok változása együttesen mintegy 1 357 M Ft-ot tett ki, ami a megszolgált díjhoz viszonyítva 62,6%-os kárhányadot eredményezett.

Vagyonsbiztosítások

2011 végén 22 882 db lakásbiztosítási szerződéssel, 637 M Ft éves állománydíjjal rendelkezett a „nem élet” biztosító, a termék díjbevétele pedig 530 M Ft-ot tett ki, amely 35%-kal haladta meg az előző évit. Az MKB Multivédelem elnevezésű vállalkozásbiztosítási csomag és a Mentsvár társasház-biztosítás nagyon

sikeres évet tudhatnak maguk mögött. Együttes díjbevétele a 2010-es 147,4 M Ft-ról 92%-kal 283,5 M Ft-ra nőtt. A társaság szép sikereket ért el a 2010 őszi piacra dobott önálló (általános és termék) felelősségbiztosítási termékeinek értékesítésével.

Gépjármű-biztosítások

A hazai gépjármű-értékesítés és autófinanszírozás visszaesése, valamint az erős árverseny ellenére a társaság jelentős sikereket ért el a gépjármű ágazatban, elsősorban a kötelező gépjármű-felelősségbiztosítás (KGFB) területén. 2011 év végén 59 013 db

kgfb és 6 739 db CASCO szerződéssel rendelkezett a társaság. A KGFB 2011. évi díjbevétele 1 031 M Ft, míg a CASCO ágazaté 433 M Ft-ot tett ki; ez 378%-os illetve 24%-os növekedésnek felel meg.

MKB Életbiztosító - Főbb mutatók ¹

	2010	E Ft 2011
Eszközök összesen	6 047 525	7 853 741
Befektetések	1 818 348	2 224 175
Biztosítástechnikai tartalékok	723 594	1 116 526
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez		
kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	3 909 132	5 132 390
Saját tőke	1 099 485	1 146 676
Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	2 610 823	3 038 068
Biztosítástechnikai eredmény	-445 213	-429 894
Szokásos vállalkozási eredmény	-421 581	-424 806
Adózás előtti eredmény	-421 812	-424 809

MKB Általános Biztosító - Főbb mutatók ¹

	2010	E Ft 2011
Eszközök összesen	1 992 660	2 553 072
Befektetések	1 450 017	1 769 935
Biztosítástechnikai tartalékok	203 021	603 271
Saját tőke	1 294 180	1 167 175
Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	505 565	1 144 787
Biztosítástechnikai eredmény	-867 940	-1 036 308
Szokásos vállalkozási eredmény	-774 736	-971 005
Adózás előtti eredmény	-774 845	-971 005

¹ Nem auditált.

Az MKB Nextebank üzleti és pénzügyi teljesítménye

A román gazdaság¹

2011-ben újra növekedett (~ +2,5%-os GDP bővülés²) a válság kirobbanását követően erős recessziót is megélő román gazdaság. Az ipari termelés 5,6%-os emelkedése mellett az építőipar is 2,8%-kal növekedett, ami elsősorban az exportkereslet fellendülésével magyarázható. Javult a külső egyensúly is. A külkereskedelmi hiány 2011-ben a GDP 5,6%-ra csökkent (2010: 5,9%), a folyó fizetési mérleg hiánya pedig 2010-hez hasonlóan a GDP 4,5%-át tette ki. Ugyanakkor az országba beáramló külföldi működő tőke volumene 14%-kal csökkent az év során, mely a folyó fizetési mérleg hiányának csak 34%-át fedezte (2010: 40%). Az államháztartás hiánya az IMF célkitűzésében szereplő 4,4% alatt maradt, 4,35% volt 2011-ben (2010: 6,5%). Az infláció csökkenése folytatódott, 2011-ben az átlagos fogyasztói árindex 5,8% volt (2010: 6,1%). A deflációs folyamat eredményeként a Román Nemzeti Bank 2011 novemberében – 18 hónap után először – csökkenthette (6,25%-ról 6%-ra) a jegybanki alapkamatot (a 2012 év eleji további csökkentések után a 2012-es februári szint 5,5%). A kilábalás további jeleként a munkanélküliségi ráta 0,3 százalékponttal, 7,0%-ra mérséklődött 2011. év végére. 2011 júliusában a Pénzügyminisztérium az EMTN program keretében 1,5 Mrd euró értékben

értékesített öt éves lejáratú értékpapírokat 5,3%-os hozam mellett. Az októberi, dollárban denominált értékpapír kibocsátási kísérlet a befektetők által elvárt 7% körüli hozam miatt sikertelen volt. A kedvezőtlen piaci körülmények hatására az EMTN program keretében történő, dollárban denominált értékpapír kibocsátást 2012-re kellett halasztani, a Pénzügyminisztérium pedig kénytelen volt a költségvetési hiányt belső lejaukciókból fedezni.

A rating cégek eltérően ítélték meg a gazdasági folyamatokat. 2011 júliusában a FitchRatings BB+ értékről a befektetési szint BBB- szintre javította a hosszú lejáratú devizaadósság besorolását (stabil kilátással). 2011 novemberében a S&P a hazai valutában fennálló hosszú és rövid lejáratú adósság besorolását egy fokozattal BB+ besorolásra rontotta, stabil kilátással. A Moody's nem változtatott a hosszú lejáratú devizaadósság besorolásán (Baa3). Románia így jelenleg két hitelminősítőnél (Fitch és Moody's) is befektetési kategóriában szerepel. A kormányfő 2012. február 6-i lemondását követően megalakult kormány várhatóan folytatja az IMF-fel együtt meghatározott reformprogramot, aminek a következtében a nemzeti össztermék bővülése elérheti a 1,5-2%-ot is.

¹ Adatok forrása: Román Nemzeti Bank, Román Nemzeti Statisztikai Hivatal, ISI Emerging Markets.

² Román Statisztikai Hivatal előzetes adatai alapján (2012. 02. 17.).

A román bankszektor³

Az elhúzódó globális pénzügyi és gazdasági válság a román bankszektort 2011-ben is kiemelten súlyosan érintette. A szektor reálértelemben tovább szűkülött 2011-ben. Nominálisan a mérlegfőösszeg csak 3,5%-kal növekedett, a lakossági és vállalati hitelek állománya – infláció feletti – 6,2%-os bővülést mutatott 2011-ben. A bankok romló portfólióit tükrözi, hogy a nem teljesítő hitelek aránya 2011-ben elérte a 14,1%-ot (2010: 11,9%). A betétek állománya az infláció alatt, 5,2%-kal nőtt. A hitel-betét arány a 2010. évi 113,5%-ról 116,7%-ra növekedett az év végére. 2011 áprilisában a Román Nemzeti Bank 25%-ról 20%-ra csökkentette a devizá-

ban képezendő kötelező tartalékráta szintjét, amely jótékony hatást gyakorolt a piac likviditására. 2011-ben a szektor költséghatékonysági mutatója enyhén romlott 68,2% volt (2010: 64,9%). A román bankok 79 M euró veszteséggel zárták a 2011-es évet, de összességében elmondható, hogy a román bankrendszer stabil, év végén a tőkemegfelelési mutató 14,5%-ot ért el. 2011-ben 41 kereskedelmi bank működött Romániában, melyek mindegyike sikeresen teljesítette a szükséges előkészületeket az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) 2012. január 1-jétől kezdődő kötelező alkalmazására.

Az MKB Nextebank üzleti teljesítménye

Az MKB Nextebank vezetősége és tulajdonosa 2011-ben is elkötelezett volt az üzleti tevékenység fenntartását és növekedését elősegítő minden szükséges intézkedés meghozatalában. 2011-ben a Bank koncentrációs kockázata az előző évhez képest jelentősen csökkent, mivel véget értek a kitétségek értékesítésével összefüggő (CRM-portfólió) ügyletek. A Bank a jegybank előírásaival összhangban a román számviteli szabályoknak megfelelő tőkemegfelelési mutatóját 10% fölött tartotta, valamint törekedett arra, hogy a hátrasorolt tartozások teljes mértékben megfeleljenek a jogszabályi előírásoknak. Az MKB Nextebank 2011. december 29-én eladta a magyar MKB Bank Zrt.-nek az MKB Romexterra Leasing IFN S.A.-ben fennálló részesedését.

A szelektív ügyfélszegmensfókuszunknak valamint a problémás portfóliók leválasztásának eredményeképpen a Bank piaci részesedése (a mérlegfőösszeget tekintve)

a 2010. évi 0,4%-ról 0,3%-ra csökkent 2011-ben, melylyel a 26. helyet foglalta el a teljes bankrendszerben. A Bank ügyfeleinek száma 2011-ben a felére, 96 000-re csökkent (2010: 194 500), a KKV-k száma 1 362, a mikro vállalati ügyfeleké 5 651, a lakossági ügyfeleké pedig 88 745 volt. 2011 végén a fiókhálózat 47 egységből állt. 2011. év végén a Bank aktív munkavállalóinak száma összesen 574 volt.

2011-ben is folytatódott az MKB Bankcsoport szak tudásának és know-how-jának átadása, különösképpen a Bank kockázatkezelési gyakorlatára, szervezetére és vezetésére vonatkozóan. A kockázati módszertanok továbbfejlesztése mellett, különösen hasznosnak bizonyultak a retail értékesítési hatékonyságának növelésére irányuló technikák, módszertanok és gyakorlat átadása.

³Adatok forrása: Román Nemzeti Bank, ISI Emerging Markets, auditált.

Az MKB Nextebank pénzügyi teljesítménye

Az MKB Nextebank tevékenységének középpontjában az egészséges hitelportfólió megőrzése állt 2011-ben. Az MKB Nextebank mérlegfőösszege 19,5%-kal csökkent és 1.084,6 M lejt ért el (2010: 1.347,3 M). A Bank nettó hitelállománya 18,2%-kal 390,1 M lejre, a számla és betét állománya pedig 15,6%-kal 932,9 M lejre csökkent. Az MKB Bank 90,78%-ról 92,42%-ra növelte részesedését az MKB Nextebankban történt tőkeemelésé révén. A saját tőke a 2010. évi 40,5 M lejről több mint duplájára

83,7 M lejre emelkedett, megfelelő tőkeerőt biztosítva a Bank számára, 13,44%-ot elérő tőke megfelelési mutatóval. 2011-ben a bruttó eredmény 52,4 M lej volt, mely 17,1%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbihoz képest (2010: 63,3 M lej). A működési költségek 21,2%-os csökkenése és a 16,4 M lej céltartalék felszabadítás ellenére is, a Bank 40,9 M lej adózás előtti veszteséggel zárta 2011-et. (2010: -262,8 M lej).

Kilátások 2012-re

A román gazdaságra vonatkozó átfogó kilátások javuló tendenciát mutatnak, melyek azonban továbbra is érzékenyek a belpolitikai helyzet és a világ gazdaságban zajló események 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 várhatóan 1,5-2% körüli növekedést mutat 2012-ben. Az export további növekedése várható a külső konjunktúra óvatos felfutása miatt. A deflációs folyamat folytatódása várható. Ugyanakkor a munkanélküliségi ráta további javulása nem várható.

A bankrendszer legfőbb kihívása 2012-ben a nem törlesztő és problémás hitelek csökkentése, illetve a várhatóan tovább csökkenő külső finanszírozás problémájának megoldása lesz.

A tőkeáttétel csökkentése következtében a kis- és középvállalkozásokkal kapcsolatos, valamint a rövid lejáratú hitelekkel adódó kitérttség is mérséklődni fog. Az újonnan kihelyezett hitelek terén alacsonyabb

növekedési rátára és a hosszabb lejáratú, tényleges garanciákkal biztosított hiteltermékekért folytatott verseny kiéleződésére lehet számítani. Tekintettel a tavalyi negatív szektorszintű eredményre, 2012-ben még nem várható jelentős pozitív eredmény a szektorban.

Az MKB Nextebank számára az elsődleges prioritást továbbra is a megtisztított hitelportfólió hatékony kezelése és a szigorú RWA kontroll jelenti. Fokozottabb figyelmet fordít a Bank a hitelbiztosítékok minőségére és értékére. A Bank stratégiájának középpontjában a lakossági ügyfélszegmens áll, a differenciált szolgáltatási modell megvalósításával, illetve külön hangsúlyt a fokozott kockázati tudatosságon, valamint az üzleti tevékenységek és a működés hatékonyságán. A Bank elsősorban az ügyfélkapcsolatok elmélyítésére és a tranzakciók számának növelésére koncentrál majd a szolgáltatási színvonal és az ügyfélelégedettség javítása érdekében. A keresztértékesítési lehetőségek jobb kihasználása szintén a célok között szerepel. Mindennek az eredmény javuló tendenciájában is meg kell jelennie.

MKB Nextebank - Főbb mutatók
(nem konszolidált, IFRS szerint)

	2010	<i>Elj</i> 2011
Mérlegfőösszeg	1 347 264	1 084 643
Ügyfélhitelek (nettó)	476 826	390 113
Folyószámlák és betétek	1 105 255	932 949
Saját tőke	40 544	83 655
Nettó kamatjövedelem	66 987	47 224
Nettó jutalék- és díjbevétel	19 785	10 286
Egyéb üzleti eredmény	(23 494)	(5 075)
Bruttó eredmény	63 278	52 434
Működési költségek	(139 251)	(109 694)
Értékvesztés és céltartalékképzés	(186 798)	16 392
Adózás előtti eredmény	(262 771)	(40 867)
Fizetett adó	(11 673)	(2 449)
Adózott eredmény	(274 444)	(38 418)
ROAE (%)	(323,58)	(61,86)
ROAA (%)	(14,81)	(3,16)
Költséghatékonysági mutató	220,10	209,20
Tőkemegfelelési mutató	5,60	13,44

PIACI RÉSZESEDESEK

Vállalati hitelek	0,25%	0,16%
Lakossági hitelek	0,39%	0,34%
Vállalati betétek	0,60%	0,49%
Lakossági betétek	0,64%	0,58%
Mérlegfőösszeg	0,43%	0,31%

MKB Nextebank - Mérleg és eredménykimutatás
(nem konszolidált, IFRS szerint)

	2010	<i>E lej</i> 2011
MÉRLEG		
Eszközök	1 347 264	1 084 643
Készpénz	39 418	260 584
Bankokkal szembeni követelések	127 024	15 361
Értékpapírok	374 546	353 617
Ügyfélhitelek (nettó)	476 826	390 113
Egyéb eszközök	26 197	21 087
Társult vállalkozások	25 060	6 368
Tárgyi eszközök	39 925	37 398
Források	1 306 720	1 000 987
Bankközi kötelezettségek	159 029	46 904
Folyószámlák és betétek	1 105 255	932 949
Egyéb kötelezettségek	18 277	20 930
Halasztott adókötelezettség	2 735	204
Alárendelt kölcsöntőke	21 424	0
Saját tőke	40 544	83 655
Jegyzett tőke	445 745	145 150
Tartalékok	(405 161)	(61 494)
EREDMÉNYKIMUTATÁS		
Kamatbevétel	147 517	96 145
Kamatráfordítás	(80 530)	48 921
Nettó kamatjövedelem	66 987	47 224
Nettó jutalék- és díjbevétel	23 494	10 286
Egyéb üzleti jövedelem	(24 747)	(5 075)
Értékvesztés és céltartalékok	(186 798)	16 392
Működési költségek	(139 251)	(109 694)
Adózás előtti eredmény	(262 771)	(40 867)
Fizetett adó	(11 673)	(2 449)
Adózott eredmény	(274 444)	(38 418)

Az MKB Unionbank üzleti és pénzügyi teljesítménye *Bulgária gazdasága 2011-ben*¹

2011 elején - főként a nagyobb volumenű exportnak köszönhetően - a bolgár gazdaság viszonylag erőteljes gazdasági növekedést könyvelhetett el, ám a legfőbb európai piacok 2011 második félévében bekövetkezett lassulása következtében Bulgária GDP növekedése éves összehasonlításban 1,7%-ra lassult, nominális összértéke 75,3 Mrd levát tett ki. Bulgária egyik legnagyobb kereskedelmi partnere, az Európai Unió adósságválsága következtében a külső kereslet visszaesett, mérsékelve az exportnövekedést. A munkanélküliségi ráta az év végén 10,1% volt, némileg a 2010. évi 9,2% fölött. Az éves átlagos infláció 2011-ben 3,4%-ra nőtt. Az ipari termelés éves összehasonlításban 2011 decemberére 2%-ra esett vissza.

Az előzetes adatok szerint az ország költségvetési deficitje 2011-ben a GDP 2,1%-át teszi ki, ami a tervezett 2,5% alatt maradt, mivel a bevételek meghaladják 2010 bevételeit. A kormány megfelelő költségvetési politikája, a folyamatban lévő költségvetési konszolidáció, a strukturális reformok és a stabil középtávú növekedési kilátások az EU-s finanszírozási alapok hatékonyabb felhasználásával indokolták, hogy a Moody's Baa2

besorolásra javította Bulgária hitelminősítését. 2011 végén a Standard & Poor's megerősítette az ország BBB besorolását, stabil kilátásokkal, kiemelve, hogy továbbra is lehetséges a felminősítés, amennyiben a kormány kitart a reformok következetes végrehajtása mellett.

Bár a közvetlen külföldi tőkebefektetések volumene az év vége felé emelkedett, még mindig a válság előtti szintek alatt maradt, az EU-ban és a délkelet-európai térségben uralkodó jelentős mértékű bizonytalanság miatt. Teljes összege 2011-ben 940 M eurót tett ki, ami 40,7%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A gazdasági stabilizáció eredményeképpen a folyó fizetési mérleg egyenlege 2011-ben a pozitív tartományba került, 1998 óta első alkalommal mutatott többletet. A tőkeáttétel folytatódó csökkentése 2011 novemberére 35,5 Mrd euróra mérsékelte a bruttó külső adósságot, ami valamivel több, mint a GDP 90%-a. A külső környezet nyomása ellenére az ország devizataralékai hároméves csúcstól érték el 2011-ben (13,3 Mrd euró), kiváló fedezetet nyújtva a rögzített árfolyamrendszer stabilitásához.

*A bolgár bankrendszer 2011-ben*²

2011-ben 24 kereskedelmi bank és 7 külföldi bank fióktelepe működött Bulgáriában. 2011 decemberében ezen bankok mérlegfőösszege 76,8 Mrd levát tett ki, amely 4,2% éves növekedést jelent. A gazdasági válság hatásai és a lassú gazdasági kilábalás azonban továbbra is fékeztek a bankrendszer növekedését. A bankrendszer összes hitele 2011-ben éves összehasonlításban 4,1%-kal növekedve 56 Mrd levára emelkedett. Ugyanakkor az elhelyezett összes betétek állománya 5%-kal növe 59 Mrd leva volt. A hitelezés növekedése a vállalati hitelek terén volt a legnagyobb mértékű (éves összehasonlításban 6,2%), míg a forrás bevonásban a legjelentősebb emelkedést a lakossági betétek mutatták (13,9% év/év).

A bolgár bankrendszert igencsak próbára tevő működési környezet következtében – bár lassuló ütemben, de – tovább emelkedett a nem teljesítő hitelek aránya, aminek fordulópontja 2012-ben várható. Mindazonáltal 2011-ben a bolgár bankrendszer továbbra is magas szintű, 17,5% körüli tőke megfelelést mutatott, amely mellett likvid eszközök aránya 25,6% volt 2011-ben. Az értékvesztés és kockázati céltartalékképzés a válság kezdete óta először mérséklődött 2011-ben, 2%-kal, ez 1,29 Mrd levát jelent, miközben a nettó eredmény 586 M leva volt. Bár a bankrendszer nettó eredménye éves szinten 4,9%-kal visszaesett, 2011 folyamán kétszer is sikerült a növekedési rátát a pozitív tartományba emelni.

¹ Adatok forrása: Bolgár Nemzeti Statisztikai Hivatal, ISI Emerging Markets.

² Adatok forrása: Bolgár Nemzeti Bank, ISI Emerging Markets.

Az MKB Unionbank üzleti teljesítménye 2011-ben

2011-ben a Bank üzleti tevékenységét rendkívül összetett gazdasági környezetben végezte, ami főként a vállalati hitelezés jelentős mértékű kockázataihoz köthető. Az eszközök növekedését kedvezőtlenül érintette, hogy a Moody's az év elején Ba2-ről Ba3-ra rontotta az MKB Unionbank besorolását. Más megközelítésben ez a lépés, a bulgáriai szabályozásoknak megfelelően, a nyugdíjalapokban tartott betétek kivonásához vezetett. Emiatt, valamint a bolgár jogszabályi előírások következtében 92 M leva értékű nyugdíjalapokba fektetett betét visszavonására került sor. Emiatt a Bank mérlegfőösszege csökkent, és mérséklődtek a hitelkihelyezések növekedésének lehetőségei, így a vállalati hitelállomány 48,7 M levával esett vissza az év első hét hónapjában a 2010. év végi adatokhoz képest. Ugyanakkor a Bank sikerrel hajtott végre 2011. évi üzleti és kockázati stratégiájával összhangban legfőbb prioritását, és őrizte meg, sőt növelte részesedését a lakossági hitelezésben, főként a jelzáloghitelezés bővítésével. Miután a Bank ratingjét 2011 augusztusában a FitchRatings hitelminősítő BBB+ besorolásra javította, újra nőttek a megtakarítások, és a 2010. év végéhez képest 17,7 M levára csökkent a külső forrásbevonás visszaesése. Így lehetővé vált, hogy a Bank növelje részesedését a lakossági hitelezésében, illetve visszaszerezze pozícióit a vállalati hitelezési piacon. A Bank 2011-ben a teljes bankrendszer mérlegfőösszegének 2,23%-át birtokolta, szemben a 2010. év végi 2,35%-kal. A vállalati hitelezésben szerzett piaci részesedése 2011-ben csekély mértékben visszaesett 2,72%-ra (2010: 2,86%). A lakossági hitelekben szerzett piaci részesedés (2010: 1,63%) 2011-ben 1,9%-ra emelkedett, a jelzáloghitelezési részesedése pedig 2,22%-ra nőtt (2010: 1,92%). A hitelek könyv szerinti értéke 2,8%-kal nőtt, amely növekmény

teljes egészében a magánszemélyeknek nyújtott hitelállomány 46,6 M levát kitevő, 15,7%-os növekedésének volt köszönhető, míg a vállalati hitelállomány könyv szerinti értéke 1,4%-kal esett vissza. A hitelállomány minőségének romlása lassult, bár a hitelezés jelentős növekedése elmaradt, különösen a vállalati hitelek terén. 2010-ben a mérlegben a szabványos hitelek részaránya 5,1%-kal csökkent, míg 2011-ben nem konszolidált alapon a csökkenés 3,73%-ra lassult.

A pénz- és tőkepiacokról a bolgár bankrendszer által bevont források csökkenésének tendenciája 2011-ben is folytatódott, az év első 11 hónapjában a visszaesés 3,375 M levát, azaz 25,8%-ot tett ki. A visszaesést teljes mértékben kompenzálta a nem pénzügyi intézmények, vállalatok és magánszemélyek betéeteinek 4,457 M levát kitevő emelkedése. Az MKB Unionbank mérsékelte az MKB-tól származó forrásainak részarányát is, és visszafizette 15 M euró összegű kötelezettségét. Az év folyamán 15 M euró értékű jelzáloglevél kibocsátására került sor. A Bank 2011. év eleji leminősítésének következtében a nyugdíjalapokban tartott betétek 92 M levás kivonása ideiglenesen csökkentette a Bank betéteit. Az új rating besorolást követően nagymértékben megnőtt az ügyfélbetét-állomány, és az év végi volumen elérte a 2010-es év végi állomány 98,3%-át. 2011-ben a Bank ügyfeleinek száma jelentős mértékben emelkedett. Az év végén az aktív ügyfelek száma elérte a 110 132-t, ami 7,77%-os növekedést jelent. A vállalati ügyfelek száma 5,7%-kal, a lakossági ügyfelek száma pedig 11,8%-kal emelkedett. A fiókhálózat hatékonyságának javítását célzó erőfeszítések 2011-ben is folytatódtak. Két fiókot összevontak, egy vidéki fiókot pedig bezártak. 2011. év végén a lakossági banktevékenységgel foglalkozó fiókok száma 52 volt, a térségi vállalati központok száma pedig változatlanul 6 maradt.

Az MKB Unionbank pénzügyi teljesítménye 2011-ben

A Bank egyedi üzemi eredménye 2011-ben 2%-kal, konszolidált üzemi eredménye 1,69%-kal emelkedett. Ebből a kimutatott nettó kamatbevételek konszolidált alapon (52,9 M leva) 68%-ot, a díj- és jutalékbevételek (20,4 M leva) pedig 26,1%-ot tettek ki. 2010-hez képest a díj- és jutalékbevételek 9,4%-kal emelkedtek, míg a nem konszolidált kamatbevétel 0,3%-kal nőtt, a konszolidált pedig 0,6%-kal (0,31 M levával) csökkent, főként a csoporton belüli finanszírozással összefüggő kamatkidadások 3 M levás növekményének következtében. A nem-konszolidált működési költségek 2011-ben 44 M levát tettek ki, konszolidált alapon 44,7 M levát, ami 4,34% emelkedést jelent. A magasabb működési költségek a Betétbiztosítási alap megnövekedett költségeinek (12,8%), a bolgár jogszabályokban előírt társadalombiztosítási járulékok (4,6%), az amortizációs kiadások növekedésének (18,2%), valamint az AMC Imoti EOOD leányvállalat kiadásaiban bekövetkezett jelentős mértékű emelkedésnek köszönhetőek,

míg az egyéb kiadások a 2010. évivel azonos vagy annál alacsonyabb szinten maradtak. A céltartalékképzés 28,3 M levát tett ki.

Az MKB Unionbank a 2011. évi nem konszolidált adózás előtti eredménye 5,108 M leva, ami 6,4%-os emelkedést jelent 2010-hez képest. Konszolidált alapon az eredmény 4,892 M leva, a növekedés 2,2%. 2011-et a következő hatékonysági mutatók jellemezték: sajáttőke-arányos eredmény (ROAE), az adózás előtti nyereség alapján 2,82% (konszolidált alapon 2,70%); eszközarányos eredmény (ROAA) 0,30% (konszolidált alapon 0,28%); a költségbevételek mutató (CIR) 56,35% (konszolidált alapon 57,37%).

2011. december 31-én a Bank saját tőkéje a 2010. évhez képest 29,4%-kal növekedve 204,239 M levát ért el. A tőkemegfelelési mutató magasan, 13,35%-on állt, a jogszabályokban előírt 12%-kal szemben.

Kitekintés 2012-re

Gazdasági és bankágazati kilátások 2012-ben

A válságot követő gazdasági növekedés mérsékelt marad, az összetett külső környezet és a kormány szigorú fiskális politikája következtében a bruttó hazai terméknövekedése várhatóan nem éri el a potenciális növekedési ütemet, 2012-ben hozzávetőleg 1,5% lesz. Az egyéni fogyasztás máris zajló fokozatos erősödése az ipari növekedést támogatni fogja, néhány területen és az exportorientált ágazatokban máris érezhető kedvező változás. A munkapiac fokozatos élénkülésének hatására némileg csökken, 10% alá kerül a munkanélküliség. Bulgária 2012. évi költségvetése biztosítja az államháztartási hiány további csökkentését, amely a tervek szerint a GDP 1,3%-a lesz. A kormány pénzügyi stabilitási törvénycsomagja tovább javítja majd a bolgár gazdaság iránti bizalmat és a gazdasági fellendülés kilátásait.

A bolgár bankoknak 2012-ben majdnem ugyanazokkal a kihívásokkal kell szembenéznük, mint 2011-ben. A bankrendszer várható stabilitása ellenére a bankok hitelállománya a gazdasági nehézségek miatt továbbra

is negatív hatásoknak lesz kitéve, ami határt szab a szektor növekedésének és nyereségességének. A növekedési ütemek várhatóan a tavalyi, év végi szintek közelében lesznek. Továbbra is korlátozott lesz a külföldi, anyabankoktól kapott finanszírozás, így a bankok sokkal inkább a hazai piacról igyekeznek majd betéteket gyűjteni. Ezért a betétek gyorsabban nőnek majd a hitelekénél, ami a hitelek és betétek arányának a korábbi magasabb szintekről 100% körülire történő további csökkenését eredményezi. A lakossági betétek volumenének utóbbi két évben tapasztalt erőteljes növekedése után 2012-ben mérsékelt növekedés várható. Ugyanakkor az utóbbi két évben visszaesett fogyasztási hitelezés ismét bővíülhet.

A szektor legfőbb kihívásai továbbra is a nem teljesítő hitelek kezelése és ezzel kapcsolatos céltartalékok képzése lesz. A nem teljesítő hitelek volumene a várakozások szerint 2012 derekán tetőzik. A görög válság következményei a görög bankok közötti további konszolidációhoz vezetnek, ez hatással lesz bolgár leányvállalataikra is.

Az MKB Unionbank üzleti terve 2012-re

Az MKB Unionbank 2012-es céljai és működése tervezése során figyelembe vette a hazai gazdasági realitásokat és a globális pénzügyi helyzetet is. A pénzügyi terv megteremti a Bank további üzleti tevékenységének előfeltételeit, alacsony GDP növekedéssel kalkulál, kedvezőtlen üzleti körülmények közepette. Az eszközök tervezett növekménye 3,6%, a hitelállományé pedig 7,85%. A Bank a hitelállományon belül elsősorban a háztartásoknak nyújtott hiteleket és a jelzáloghiteleket szándékozik bővíteni. A Bank kockázati stratégiájának megfelelően a vállalati hitelezésben a jó hitelbesorolású ügyfelek finanszírozása kap elsőbbséget, a gazdaság bizonyos ágazataiban

előírányzott mérsékelt növekedés mellett. A tervezett növekedést a jól strukturált hitelekre koncentrálni hajtja végre, a KKV-finanszírozási programra, valamint a Bolgár Fejlesztési Banktól és az EU finanszírozási programok hitelkereteiből kapott forrásokra támaszkodva. A hitelállomány növekedése a mikrovállalatok szegmensében mérsékelt marad. A háztartások és vállalkozói források tervezett növekedése 4,2%. 2012-ben az adózás előtti nyereség hozzávetőleg kétszeresére növekszik, eléri a 10,4 M levát. A tervek szerint jelentős mértékben javulnak majd a hatékonysági mutatók, így a ROAE célértéke 0,60%, a ROAE célértéke pedig 4,78% lesz.

MKB Unionbank - Főbb mutatók ¹
(konszolidált, IFRS szerint)

	2010	<i>E leva</i> 2011
Mérlegfőösszeg	1 731 858	1 711 690
Ügyfélhitelek (nettó ²)	1 213 788	1 247 760
Folyószámlák és betétek	1 039 640	1 022 439
Saját tőke	157 880	204 239
Nettó kamatjövedelem	53 231	52 925
Nettó jutalék- és díjbevétel	18 654	20 399
Egyéb üzleti jövedelem	4 708	4 560
Bruttó eredmény	76 593	77 884
Működési költségek	(42 815)	(44 685)
Értékvesztés és céltartalékok	(28 989)	(28 307)
Adózás előtti eredmény	4 789	4 892
Fizetett adó	(508)	(402)
Adózott eredmény	4 281	4 489
ROAE - adózás előtti	3,29%	2,70%
ROAA - adózás előtti	0,28%	0,28%
Költséghatékonyság	55,90%	57,37%
Tőkemegfelelési mutató	12,98%	13,35%
Munkavállalók száma	701	709

PIACI RÉSZESEDES

Vállalati hitelek ³	2,86%	2,72%
Lakossági hitelek ⁴	1,63%	1,90%
Vállalati betétek ³	3,46%	2,96%
Lakossági betétek ⁴	1,38%	1,26%
Mérlegfőösszeg	2,35%	2,23%

¹ Egyéb jelentős tételeket külön kell feltüntetni. A főbb mutatók és a tervteljesítés adatait egyéb jelentős tételekkel és azok nélkül is elő kell állítani.

² Céltartalékkal csökkentett.

³ A teljes vállalati szektorra vonatkozóan.

⁴ Csak lakosság.

MKB Unionbank - Mérleg és eredménykimutatás
(konszolidált, IFRS szerint)

	2010	<i>E leva</i> 2011
MÉRLEG		
Eszközök	1 731 858	1 711 690
Készpénz	19 660	19 451
Jegybankkal szembeni követelések	246 153	211 510
Egyéb bankközi követelés	157 923	147 787
Értékpapírok	58 505	59 422
Ügyfélhitelek (nettó)	1 213 788	1 247 760
Egyéb eszközök	22 236	13 348
Társult vállalkozások	0	0
Tárgyi eszközök	13 592	12 412
Források	1 573 978	1 507 451
Jegybanki kötelezettségek		0
Bankközi kötelezettségek	423 236	391 196
Folyószámlák és betétek	1 039 640	1 022 439
Betéti okiratok	0	0
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	8 793	5 115
Halasztott adókötelezettség	446	457
Hitelfelvétel és kibocsátott kötvény	62 084	88 244
Alárendelt kölcsöntőke	39 778	0
Saját tőke	157 880	204 239
Jegyzett tőke	79 912	122 465
Tartalékok	77 968	81 774

Megjegyzés: A BayernLB-től és MKB Bank-tól származó hitelek az „Egyéb bankközi követelés” soron vannak feltüntetve.

MKB Unionbank - Mérleg és eredménykimutatás
(konszolidált, IFRS szerint)

	2010	<i>Eleva</i> 2011
EREDMÉNYKIMUTATÁS		
Kamatbevétel	109 074	107 330
Kamatráfordítás	(55 843)	(54 406)
Nettó kamatjövedelem	53 231	52 925
Nettó jutalék- és díjbevétel	18 654	20 399
Egyéb üzleti jövedelem	4 708	4 560
Értékvesztés és céltartalékok	(28 989)	(28 307)
Működési költségek	(42 815)	(44 685)
Adózás előtti eredmény	4 789	4 892
Fizetett adó	(508)	(402)
Adózott eredmény	4 281	4 489

nedmagányos. Ennek az 1930-as gazdasági depressió vetett véget.
 1931-ben egy este intímebb körben, ahol közmelegzően és jelen
 volt, eljött a kényesített és a nem nagy jórészt kiállításaimat
 a jövőt illetően. Ekkor kávézt az ottani közmelegző, hogy indítsak
 el egy iskolát, ahol a képzésűvészetet művelő és az új tananyag
 a vállalkozás a belső építéssel. Egy jelenlévő másik építési berítet
 felajánlotta, hogy a ad kölcsön pénzt a vállalkozás finanszírozásához,
 hogy lelkierővel foglalkozhasson a tervezéssel, rövidebben feladhat
 is megjelölt helyiséget. Személyeskedés után is megajánlott az "életi
 művészet" tervezés és műhely iskolát. A belső építéssel közmelegző és Fabry
 Pál, a grafikai Végző Tanács és Károly Berli, ^{és több ember t. én} Károly at Grádor
 István ^{és több ember t. én} a dísztervezés Végző Tanácsa, a képzésűvészet tervezés Károly Anna
 tanították. Később ez a művészet kibővült. Én a művészet rajzot taní-
 tottam a tanítványaimat az iskolát 1931-től -39-ig vezettem az
 ügyeket amíg ki nem vándoroltam Ausztriába. Balahat, Hajdúszoboszló.
 elulirokhat vándoroltam, hogy a jövővel szemben felolgyak a kiadásokkal,
 mert bizony a tanítványok nem fedették a költségeket, amarek ellenére,
 hogy a magánban csak névleges fizetést ~~csak~~ csak azot a tagjai a
 tanári díjazás ~~is~~ vették fel ahelyett, hogy az iskolát a
 megkezdésük a életben maradásuk érdekében
 hitően neheze volt. Képeket eladani akkor
 ebben nem is festettek semmit. Háború
 úszent Angliában ami által mi autonóm
 lettünk, de ez csak inkább képzésűvészet
 Het hónapig dolgoztam mint közlegelő
 egy kiterjedt és érdekes elmény volt az an
 később korommal fogva kiismerve
 az első gyűjtés és kiállításomat.



Orbán Dezső (1884-1986) Magányos fa
 olaj, vászon 72 x 97 cm

Orbán Dezső - a „Nyolcak” festőcsoport alapító tagja - fiatal „cédrusa” egyazon
 töről fakad Csontváry Kosztka Tivadar Magányos cédrusával.
 A csekély térhatású, síkban tartott kompozíció minden eleme és
 színfoltja a rend és nyugalom iránti vágyat fejezi ki.

Általános információk

Az MKB Bank Zrt. vezető testületei és könyvvizsgálója

Felügyelő Bizottság ¹

Elnök

Stephan Winkelmeier (2010)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának tagja

Tagok

Jochen Bottermann (2009) ²
a BAWAG P.S.K. AG
Igazgatóságának tanácsadója

dr. Buzáné dr. Bánhegyi Judit (2010)
az MKB Bank Zrt.
főigazgatója

Gerd Häusler (2010)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának elnöke

dr. Kotulyák Éva (2007)
az MKB Bank Zrt.
jogtanácsosa

Marcus Kramer (2010)
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának tagja

Lőrincz Ibolya (2008)
az MKB Bank Zrt.
főosztályvezetője

dr. Mészáros Tamás (2009) ³
a Budapesti Corvinus Egyetem
professzora

Nils Niermann (2011) ⁴
a Bayerische Landesbank
Igazgatóságának tagja

¹ Stefan Ermisch 2011. április 5-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.

² Felügyelő bizottsági tagsága 2012. március 31-vel lejárt.

³ A 2012. március 8-i rendkívüli közgyűlésen újabb három évre felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

⁴ A 2011. július 29-i rendkívüli közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

Az MKB Bank Zrt. vezető testületei és könyvvizsgálója

Igazgatóság⁵

Elnök

Erdei Tamás (1991)⁶
 az MKB Bank Zrt.
 elnök-vezérigazgatója

Tagok

dr. Balogh Imre (2004)
 az MKB Bank Zrt.
 vezérigazgató-helyettese

dr. Kraudi Adrienne (2008)
 az MKB Bank Zrt.
 vezérigazgató-helyettese

Roland Michaud (2010)
 az MKB Bank Zrt.
 vezérigazgató-helyettese

Michael Schmittlein (2011)⁷
 az MKB Bank Zrt.
 vezérigazgató-helyettese

dr. Simák Pál (2008)⁸
 az MKB Bank Zrt.
 vezérigazgató-helyettese

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 könyv-
 vizsgáló Henye István (Magyar Könyvvizsgálói Kamara
 tagsági igazolvány száma: 005674).

Megjegyzés: zárójelben a tagság kezdetének éve.

⁵ Gáldi György 2011. október 31-i hatállyal lemondott igazgatósági tagságáról.

⁶ 2012. március 8-i hatállyal lemondott igazgatósági tagságáról és elnökségéről.

⁷ A 2011. december 23-i rendkívüli közgyűlésen igaztósági taggá választva.

⁸ A 2012. március 8-i rendkívüli közgyűlésen az Igazgatóság elnökévé megválasztva.

Az MKB Bank fiókhálózata Budapesten és környékén

MKB Bank Zrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Levelezési cím: Budapest H-1821

MKB Lakossági TeleBANKár: 06 40 333 666, (1) 373-3333

MKB Vállalati TeleBANKár: 06 40 333 777

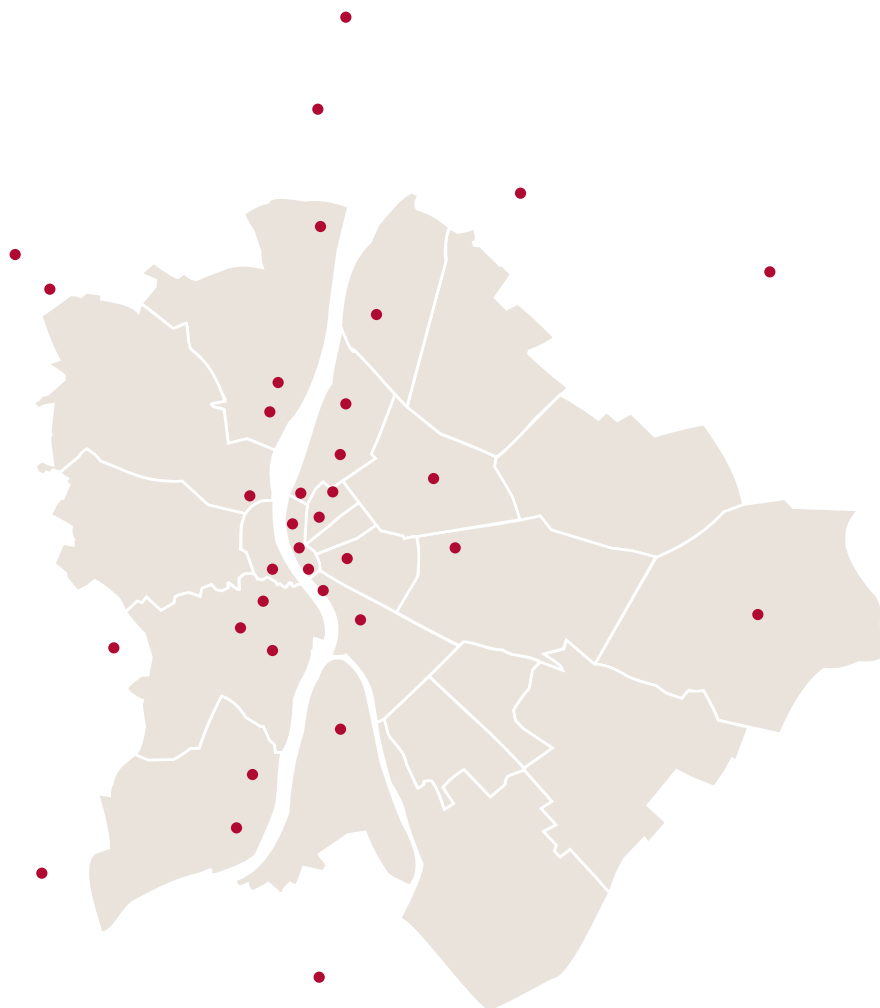
Swift-kód: MKKB HU HB

Internet: www.mkb.hu

E-mail: info@mkb.hu

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

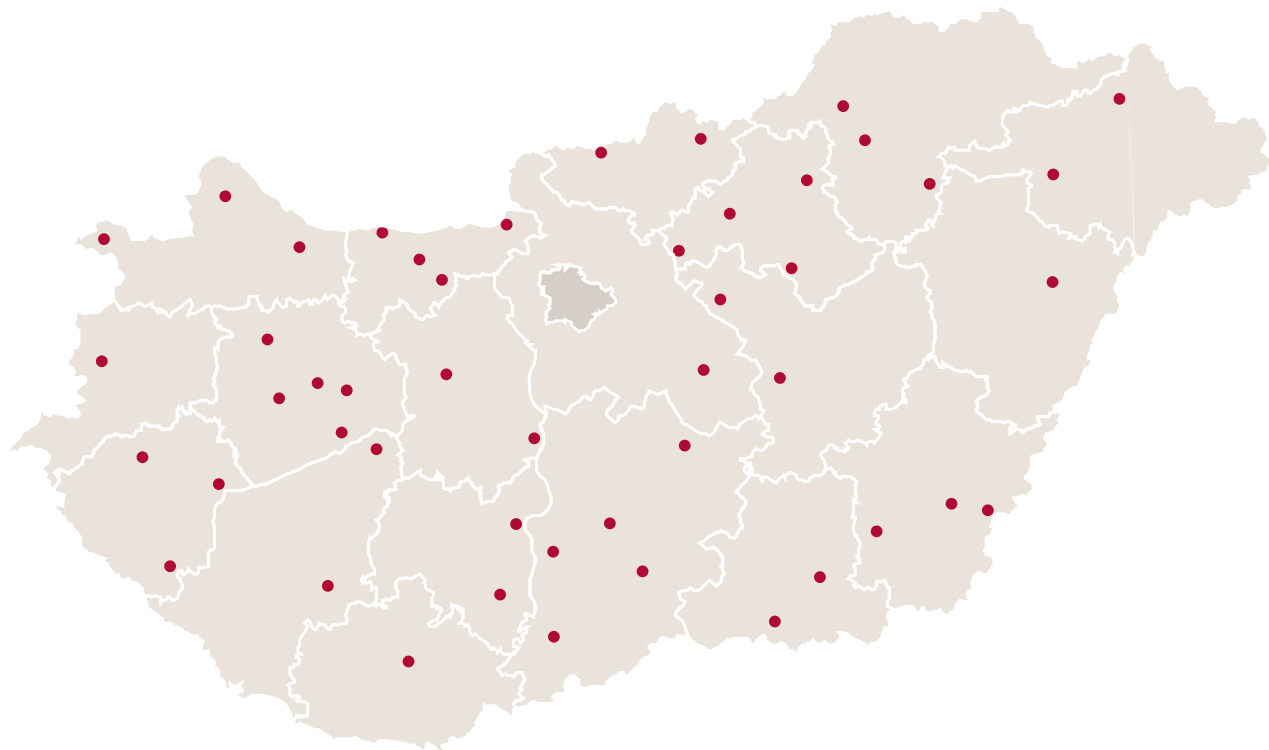
Fiók neve	Fiók címe	Telefon	Fax
Pilisvörösvári fiók	2085 Pilisvörösvár, Fő u. 60.	(26) 538-988	(26) 538-989
Rákoskeresztúri fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254-0130	(1) 254-0138
Siemens Ház fiók	1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 222-4126	(1) 422-4161
Solymári fiók	2083 Solymár, Terstyánszky u. 68.	(26) 560-650	(26) 560-669
Székház fiók	1056 Budapest, Váci utca 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
Miskolc III.	3530 Miskolc, Corvin u. 8-10.	(46)504-550	(46)412-663
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

Fiók neve	Fiók címe	Telefon	Fax
Pápa	8500 Pápa, Kossuth u. 13.	(89) 511-770	(89) 511-799
Pécs	7621 Pécs, Király u. 47.	(72) 522-240	(72) 522-255
Salgótarján	3100 Salgótarján, Fő tér 6.	(32) 521-200	(32) 521-209
Siófok	8600 Siófok, Sió u.2	(84) 538-150	(84) 538-169
Sopron	9400 Sopron, Várkerület 16.	(99) 512-920	(99) 512-935
Szeged	6720 Szeged, Kölcsey u. 8.	(62) 592-010	(62) 592-029
Székesfehérvár	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	(22) 515-260	(22) 515-275
Szekszárd	7100 Szekszárd, Garay tér 8.	(74) 505-860	(74) 505-878
Szolnok	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.	(56) 527-510	(56) 527-570
Szombathely	9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.	(94) 528-380	(94) 528-362
Tata	2890 Tata, Ady Endre u. 18.	(34) 586-730	(34) 586-733
Tatabánya	2800 Tatabánya, Fő tér 6.	(34) 512-920	(34) 512-940
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

MKB
Bankcsoport Beszámoló
2011

Felelős kiadó: dr. Simák Pál
Szerkesztette: Szekeres Csaba
Layout és fotó: robindesign.hu