

# Pénzügyi Beszámoló

KÉSZÜLT

A MAGYAR

SZÁMVITELI

SZABÁLYOK

ALAPJÁN

*1998. December 31.*

## Nem konszolidált mérleg

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

ezer forintban			
SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
<b>ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/</b>			
<b>1 A/</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK (2+3+19+81 sorok)</b>	<b>406.613.755</b>	<b>538.211.668</b>
<b>2</b>	<b>I. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>73.335.881</b>	<b>142.634.313</b>
<b>3</b>	<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK (4+12+17-18 sorok)</b>	<b>27.218.437</b>	<b>33.614.535</b>
4	1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok (5+6+11 sorok)	26.623.848	28.502.536
5	a) a Magyar Állam, helyi önkormányzat által kibocsátott értékpapírok	24.953.692	26.130.185
6	b) más kibocsátó által kibocsátott (7.-10. sorok)	1.670.156	2.150.246
7	ba) anya és leányvállalatok		
8	bb) közös vezetésű vállalkozások		
9	bc) társult vállalkozások		
10	bd) egyéb	1.670.156	2.150.246
11	c) saját kibocsátású és visszavásárolt		222.105
12	2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok (13.-16. sorok)	1.141.562	1.163.078
13	a) anya és leányvállalatok		
14	b) közös vezetésű vállalkozások		
15	c) társult vállalkozások		
16	d) egyéb	1.141.562	1.163.078
17	3. Saját részvények		4.014.948
18	4. Értékpapírok után képzett céltartalék (-)	546.973	66.027
<b>19</b>	<b>III. KÖVETELÉSEK (20+32+37+63+69+74-79-80 sorok)</b>	<b>305.954.521</b>	<b>361.797.852</b>
20	1. Hitelintézzettel szembeni követelések éven belüli lejáratra / 21+26+31 sorok/	49.763.361	42.004.954
21	a) látra szóló (22.-25. sorok)	990.957	3.927.754
22	aa) anya és leányvállalatok		
23	ab) közös vezetésű vállalkozások		
24	ac) társult vállalkozások		
25	ad) egyéb	990.957	3.927.754
26	b) egyéb (27.-30. sorok)	48.772.404	38.077.200
27	ba) anya és leányvállalatok		
28	bb) közös vezetésű vállalkozások		
29	bc) társult vállalkozások	657.860	3.016.854
30	bd) egyéb	48.114.544	35.060.346
31	c) MNB-vel szembeni követelés		
32	2. Ügyfelekkel szembeni követelések éven belüli lejáratra (33.-36. sorok)	138.790.554	153.345.370
33	a) anya és leányvállalatok	463.988	5.632.909
34	b) közös vezetésű vállalkozások		
35	c) társult vállalkozások	2.285.589	2.819.169
36	d) egyéb	136.040.977	144.893.292
37	3. Egyéb követelések (38+43+48+53+58 sorok)	2.353.732	4.884.752
38	a) Tőzsdei befektetési, szolgáltatási tevékenységből adódó követelések (39.-42. sorok)	31.269	0

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
39	aa) anya és leányvállalatok		
40	ab) közös vezetésű vállalkozások		
41	ac) társult vállalkozások		
42	ad) egyéb	31.269	
43	b) Tőzsdén kívüli befektetési, szolgáltatási tevékenységből adódó követelések (44.-47. sorok)	475.020	15.060
44	ba) anya és leányvállalatok		
45	bb) közös vezetésű vállalkozások		
46	bc) társult vállalkozások		
47	bd) egyéb	475.020	15.060
48	c) Befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő ügyfelekkel szembeni követelések (49.-52. sorok)	742.278	1.006.994
49	ca) anya és leányvállalatok		
50	cb) közös vezetésű vállalkozások		
51	cc) társult vállalkozások		
52	cd) egyéb	742.278	1.006.994
53	d) Elszámolóházzal szembeni követelések (54.-57. sorok)	-9.034	153.055
54	da) anya és leányvállalatok		
55	db) közös vezetésű vállalkozások		
56	dc) társult vállalkozások		
57	dd) egyéb	-9.034	153.055
58	e) Különféle egyéb követelések (59.-62. sorok)	1.114.199	3.709.643
59	ea) anya és leányvállalatok	257.748	1.336.544
60	eb) közös vezetésű vállalkozások		
61	ec) társult vállalkozások		
62	ed) egyéb	856.451	2.373.099
63	4. Hitelintézzetekkel szembeni követelések éven túli lejáratra (65.-68. sorok)	27.382.888	32.701.456
64	Ebből: MNB-vel szembeni követelések	16.836.388	19.590.911
65	a) anya és leányvállalatok		
66	b) közös vezetésű vállalkozások		
67	c) társult vállalkozások		
68	d) egyéb	27.382.888	32.701.456
69	5. Ügyfelekkel szembeni követelések éven túli lejáratra (70.-73. sorok)	93.219.473	138.023.372
70	a) anya és leányvállalatok	7.271.575	1.309.760
71	b) közös vezetésű vállalkozások		
72	c) társult vállalkozások		7.911.949
73	d) egyéb	85.947.898	128.801.663
74	6. Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések (75.-78. sorok)	0	0
75	a) anya és leányvállalatok		
76	b) közös vezetésű vállalkozások		
77	c) társult vállalkozások		
78	d) egyéb		
79	7. Követelések után képzett kockázati céltartalék (-)	5.109.747	8.956.603
80	8. Kamatkövetelések után képzett kockázati céltartalék (-)	445.740	205.449
<b>81</b>	<b>IV. KÉSZLETEK (82+83+84+85+86-87 sorok)</b>	<b>104.916</b>	<b>164.968</b>

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
82	1. Anyagok	2.000	1.550
83	2. Árúk	567.716	311.406
84	3. Alvállalkozói teljesítmények		12
85	4. Saját termelésű készletek		
86	5. Készletekre adott előlegek		
87	6. Készletek után képzett céltartalék (-)	464.800	148.000
<b>88</b>	<b>B) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (89+115+118 sorok)</b>	<b>40.674.449</b>	<b>53.845.934</b>
<b>89</b>	<b>I. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b> (90+101+106-113+114 sorok)		
90	1. Részvények és más nem tőkearányosan jövendelő értékpapírok (91+96 sorok)	39.349.557	52.667.553
91	a) hitelintézetekben (91.-95. sorok)	2.110.254	3.354.831
92	aa) anya és leányvállalatok		1.244.577
93	ab) közös vezetőségű vállalkozások		
94	ac) társult vállalkozások	2.110.254	2.110.254
95	ad) egyéb		
96	b) egyéb vállalkozásokban (97.-100. sorok)	20.140.459	22.042.117
97	ba) anya és leányvállalatok	19.681.691	21.354.975
98	bb) közös vezetőségű vállalkozások		
99	bc) társult vállalkozások	165.258	
100	bd) egyéb	293.510	687.142
101	2.Egyéb pénzügyi befektetések (102.-105. sorok)	0	0
102	a) anya és leányvállalatok		
103	b) közös vezetőségű vállalkozások		
104	c) társult vállalkozások		
105	d) egyéb		
106	3. Kötvények és más tőkearányosan jövendelő értékpapírok (107+108 sorok)	17.507.223	27.849.530
107	a) A Magyar Állam, helyi önkormányzat által kibocsátott	17.492.742	26.324.530
108	b) más kibocsátó által kibocsátott (109.-112. sorok)	14.481	1.525.000
109	ba) anya és leányvállalatok		
110	bb) közös vezetőségű vállalkozások		
111	bc) társult vállalkozások		
112	bd) egyéb	14.481	1.525.000
113	4.Befektetett pénzügyi eszközök után képzett kockázati céltartalék (-)	408.379	578.925
114	5.Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
<b>115</b>	<b>II.IMMATERIÁLIS JAVAK (116+117 sorok)</b>	<b>103.141</b>	<b>53.761</b>
116	1.Immateriális javak	103.141	53.761
117	2.Immateriális javak értékhelyesbítése		
<b>118</b>	<b>III.TÁRGYI ESZKÖZÖK (119+124+129 sorok)</b>	<b>1.221.751</b>	<b>1.124.620</b>
119	1.Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei (120.-123. sorok)	804.405	795.471
120	a) ingatlanok	636.148	728.118
121	b) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	82.819	61.270
122	c) beruházások	85.438	3.744
123	d) beruházásra adott előlegek		2.339

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
124	2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei(125.-128. sorok)	417.346	329.149
125	a) ingatlanok	329.274	204.431
126	b) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	88.072	124.718
127	c) beruházások		
128	d) beruházásra adott előlegek		
129	3.Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
<b>130 C)</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>9.451.583</b>	<b>10.932.226</b>
<b>131</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b> <b>ÖSSZESEN (1+88+130 sorok)</b>	<b>456.739.787</b>	<b>602.989.828</b>
	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>		
<b>132 D)</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK (133+194 sorok)</b>	<b>400.240.841</b>	<b>535.709.324</b>
<b>133</b>	<b>LRÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b> (134+146+172+183 sorok)	306.871.820	352.719.314
134	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (135+140+145 sorok)	30.368.703	48.257.623
135	a) látra szóló kötelezettségek (136.-139. sorok)	5.790.175	8.942.623
136	aa) anya és leányvállalatok		
137	ab) közös vezetőségű vállalkozások		
138	ac) társult vállalkozások		
139	ad) egyéb	5.790.175	8.942.623
140	b) meghatározott időre lekötött kötelezettségek (141.-144. sorok)	20.175.750	37.534.963
141	ba) anya és leányvállalatok		15.139
142	bb) közös vezetőségű vállalkozások		
143	bc) társult vállalkozások		2.190.832
144	bd) egyéb	20.175.750	35.328.992
145	c) MNB-vel szembeni kötelezettség	4.402.778	1.780.037
146	2.Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (147+152+157+162+167 sorok)	253.959.540	298.391.500
147	a) látra szóló takarékbetétek (148.-151. sorok)	0	0
148	aa) anya és leányvállalatok		
149	ab) közös vezetőségű vállalkozások		
150	ac) társult vállalkozások		
151	ad) egyéb		
152	b) meghatározott időre lekötött takarékbetétek (153.-156. sorok)	0	0
153	ba) anya és leányvállalatok		
154	bb) közös vezetőségű vállalkozások		
155	bc) társult vállalkozások		
156	bd) egyéb		
157	c) egyéb látra szóló kötelezettségek (158.-161. sorok)	85.664.857	119.158.851
158	ca) anya és leányvállalatok	14.275.990	8.658.216
159	cb) közös vezetőségű vállalkozások		
160	cc) társult vállalkozások	162.278	25.963
161	cd) egyéb	71.226.589	110.474.672

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
162	d) befektetési szolgáltatásból eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (162.-166. sorok)	0	0
163	da) anya és leányvállalatok		
164	db) közös vezetésű vállalkozások		
165	dc) társult vállalkozások		
166	dd) egyéb		
167	e) egyéb meghatározott időre lekötött kötelezettségek (168.-171. sorok)	168.294.683	179.232.649
168	ea) anya és leányvállalatok	534.676	1.434.290
169	eb) közös vezetésű vállalkozások		
170	ec) társult vállalkozások	591.553	654.726
171	ed) egyéb	167.168.454	177.143.633
172	3. Kibocsátott kötvények és más forgalomképes kamatozó értékpapírok egy éven belüli lejáratra (173+178 sorok)	11.359.000	0
173	a) kötvények (174.-177. sorok)	11.359.000	0
174	aa) anya és leányvállalatok		
175	ab) közös vezetésű vállalkozások		
176	ac) társult vállalkozások		
177	ad) egyéb	11.359.000	
178	b) egyéb értékpapírok (179.-182. sorok)	0	0
179	ba) anya és leányvállalatok		
180	bb) közös vezetésű vállalkozások		
181	bc) társult vállalkozások		
182	bd) egyéb		
183	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (184.-189.sorok)	11.184.577	6.070.191
184	a) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
185	b) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettségek	15.800	
186	c) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettségek		32.149
187	d) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	7.480	4.593
188	e) elszámolóházzal szembeni kötelezettség		52.676
189	f) különféle egyéb kötelezettség (190.-193. sorok)	11.161.297	5.980.773
190	fa) anya és leányvállalatok	170.552	165.086
191	fb) közös vezetésű vállalkozások		
192	fc) társult vállalkozások		
193	fd) egyéb	10.990.745	5.815.687
194	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b> (195+201+206+217+225 sorok)	93.369.021	182.990.010
195	1.Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben (197.-200. sorok)	76.069.950	123.942.654
196	Ebből:MNB-vel szembeni kötelezettség	19.460.284	15.314.489
197	a) anya és leányvállalatok		
198	b) közös vezetésű vállalkozások		
199	c) társult vállalkozások		

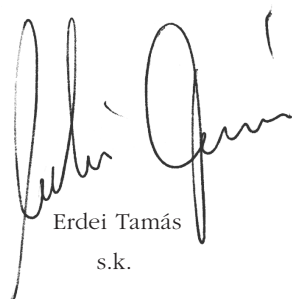
SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
200	d) egyéb	76.069.950	123.942.654
201	2. Kötelezettségek ügyfelekkel szemben (202.-205. sorok)	260.571	254.856
202	a) anya és leányvállalatok		
203	b) közös vezetésű vállalkozások		
204	c) társult vállalkozások		
205	d) egyéb	260.571	254.856
206	3. Kibocsátott kötvények és más forgalomképes kamatozó értékpapírok egy évnél hosszabb lejáratra(207+212 sorok)	17.038.500	58.792.500
207	a) kötvények (208.-211. sorok)	17.038.500	58.792.500
208	aa) anya és leányvállalatok		
209	ab) közös vezetésű vállalkozások		
210	ac) társult vállalkozások		
211	ad) egyéb	17.038.500	58.792.500
212	b) egyéb értékpapírok (213.-216. sorok)	0	0
213	ba) anya és leányvállalatok		
214	bb) közös vezetésű vállalkozások		
215	bc)társult vállalkozások		
216	bd) egyéb		
217	4.Hátrasorolt kötelezettségek (218+219+220 sorok)	0	0
218	a) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
219	b) alárendelt kölcsöntőke		
220	c) egyéb (221.-224. sorok)	0	0
221	ca) anya és leányvállalatok		
222	cb) közös vezetésű vállalkozások		
223	cc) társult vállalkozások		
224	cd) egyéb		
225	5. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (226.-229. sorok)	0	0
226	a) anya és leányvállalatok		
227	b) közös vezetésű vállalkozások		
228	c) társult vállalkozások		
229	d) egyéb		
230	<b>E)PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>3.820.171</b>	<b>5.541.078</b>
231	<b>F)CÉLTARTALÉKOK (232.-236. sorok)</b>	<b>4.247.390</b>	<b>7.589.400</b>
232	1. Függő kötelezettségek és jövőbeni kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék	699.284	833.058
233	2. Árfolyamkockázatra képzett céltartalék	35.777	23.236
234	3. Árfolyamveszteségre képzett céltartalék	302.275	385.268
235	4. Általános kockázati céltartalék	3.153.820	4.050.438
236	5. Egyéb céltartalék	56.234	2.297.400
237	<b>G)SAJÁT TŐKE</b> (238+245+246+249+250+251+252+252/b sorok.)	48.431.385	54.150.026
238	1. Jegyzett tőke (239.-243.sorok)	11.520.000	11.520.000
239	a) anya és leányvállalatok		
240	b) közös vezetésű vállalkozások		
241	c) társult vállalkozások		
242	d) visszavásárolt saját részvények, üzletrészek		576.000
243	e) egyéb	11.520.000	10.944.000

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.dec.31.	TÁRGYÉV 1998.dec.31.
a	b	c	d
244	1. Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
245	2. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		
246	3. Tőketartalék (247+248 sorok)	10.324.125	10.324.125
247	a) ázsio (részvénykibocsátásból)	10.262.670	10.262.670
248	b) egyéb	61.455	61.455
249	4. Eredménytartalék	14.896.848	21.107.220
250	5. Értékelési tartalék		
251	6. Általános tartalék	5.468.240	6.238.275
252	7. Mérleg szerinti eredmény	6.222.172	4.960.406
<b>253</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (132+230+231+237 sorok)</b>	<b>456.739.787</b>	<b>602.989.828</b>

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	1997.DEC.31	1998.DEC.31.	
254	Függő kötelezettségek	117.384.709	165.132.267
255	Jövőbeni kötelezettségek	52.248.293	22.794.670
256	Jövőbeni követelések	49.843.116	25.113.441
257	Ellenőrző szám (254+255+256 sorok)	219.476.118	213.040.378

Budapest, 1999. március 1.

  
Erdi Tamás  
s.k.

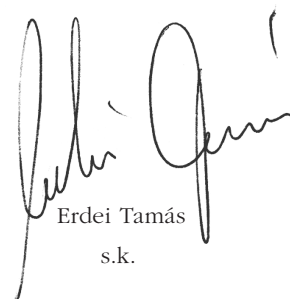
## Nem konszolidált eredménykimutatás

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

ezer forintban			
SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.	TÁRGYÉV 1998.
a	b	c	d
<b>1</b>	<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+3+4+5 sorok)</b>	<b>62.136.967</b>	<b>68.966.263</b>
2	a) anya- és leányvállalatok	47.672	756.808
3	b) közös vezetésű vállalkozások		
4	c) társult vállalkozások	124.342	238.228
5	d) egyéb	61.964.953	67.971.227
<b>6</b>	<b>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások (7+8+9+10 sorok)</b>	<b>45.592.131</b>	<b>49.253.417</b>
7	a) anya- és leányvállalatok	194.567	128.893
8	b) közös vezetésű vállalkozások		
9	c) társult vállalkozások	37.431	23.936
10	d) egyéb	45.360.133	49.100.588
<b>11</b>	<b>Kamatkülönbözet (1-6 sorok)</b>	<b>16.544.836</b>	<b>19.712.846</b>
<b>12</b>	<b>Kapott osztalékok és részesedések (13+14+15+16 sorok)</b>	<b>1.007.443</b>	<b>1.812.842</b>
13	a) anya- és leányvállalatok	899.650	1.525.023
14	b) közös vezetésű vállalkozások		
15	c) társult vállalkozások	66.463	
16	d) egyéb	41.330	287.819
<b>17</b>	<b>Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (18+19+20+21 sorok)</b>	<b>6.029.056</b>	<b>9.677.486</b>
18	a) anya- és leányvállalatok	25.482	64.429
19	b) közös vezetésű vállalkozások		
20	c) társult vállalkozások	113.191	793
21	d) egyéb	5.890.383	9.612.264
<b>22</b>	<b>Egyéb bevételek (23+24+25+26 sorok)</b>	<b>4.652.707</b>	<b>12.178.896</b>
23	a) anya- és leányvállalatok	119.918	3.000
24	b) közös vezetésű vállalkozások		
25	c) társult vállalkozások	49.423	
26	d) egyéb	4.483.366	12.175.896
<b>27</b>	<b>Befektetési szolgáltatás bevételei (28+29+30+31 sorok)</b>	<b>1.393.657</b>	<b>1.480.390</b>
28	a) anya- és leányvállalatok		279
29	b) közös vezetésű vállalkozások		
30	c) társult vállalkozások		
31	d) egyéb	1.393.657	1.480.111
32	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	1.842.777	2.326.949
33	Egyéb ráfordítások	11.080.990	21.203.158
34	Befektetési szolgáltatás ráfordításai	1.283.637	1.299.869
<b>35</b>	<b>Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei</b>	<b>8.796.437</b>	<b>10.190.092</b>
<b>36</b>	<b>Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye (11+12+17+22+27-32-33-34-35 sorok)</b>	<b>6.623.858</b>	<b>9.842.392</b>

SORSZ.	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1997.	TÁRGYÉV 1998.
a	b	c	d
<b>37</b>	<b>Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás nettó árbevétele (38+39+40+41 sorok)</b>	<b>3.043.923</b>	<b>225.250</b>
38	a) anya- és leányvállalatok	2.746.086	2.850
39	b) közös vezetésű vállalkozások		
40	c) társult vállalkozások		1.500
41	d) egyéb	297.837	220.900
<b>42</b>	<b>Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai</b>	<b>3.168.286</b>	<b>347.515</b>
<b>43</b>	<b>Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye (37-42 sorok)</b>	<b>-124.363</b>	<b>-122.265</b>
<b>44</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény (±36±43 sorok)</b>	<b>6.499.495</b>	<b>9.720.127</b>
45	Rendkívüli bevételek	13.733.701	9.145.140
46	Rendkívüli ráfordítások	9.667.350	9.782.019
<b>47</b>	<b>Rendkívüli eredmény (45-46 sorok)</b>	<b>4.066.351</b>	<b>-636.879</b>
<b>48</b>	<b>Adózás előtti eredmény (±44±47 sorok)</b>	<b>10.565.846</b>	<b>9.083.248</b>
49	Adófizetési kötelezettség	1.773.160	1.382.886
<b>50</b>	<b>Adózott eredmény (48-49 sorok)</b>	<b>8.792.686</b>	<b>7.700.362</b>
51	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-879.269	-770.036
52	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
<b>53</b>	<b>Fizetett (jávahagyott) osztalék, részesedés (54+55+56+57 sorok)</b>	<b>1.691.245</b>	<b>1.969.920</b>
54	a) anya- és leányvállalatok		
55	b) közös vezetésű vállalkozások		
56	c) társult vállalkozások		
57	d) egyéb	1.691.245	1.969.920
<b>58</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (50±51+52-53 sorok)</b>	<b>6.222.172</b>	<b>4.960.406</b>

Budapest, 1999. március 1.

  
Erdei Tamás  
s.k.

## Pénzügyi elemzés (beszámoló)

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Az alábbi pénzügyi elemzés az MKB 1998. december 31-i fordulónapra, a Magyar Számviteli Szabályoknak (MSZSZ) megfelelően összeállított, nem konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok elemzését tartalmazza, amelyek auditálását a KPMG Hungária Kft. végezte el.

	millió forintban	
	1997.	1998.
Saját tőke	48.431	54.150
Mérlegfőösszeg	456.740	602.990
Pénzintézeti bruttó jövedelem	20.311	27.785
Adózás előtti eredmény	10.566	9.083
Adózott eredmény	8.793	7.700
Tőke megfelelési mutató (közgyűlés előtt)	17,4%	*12,1%
Saját tőkearányos adózott eredmény	**25,5%	***15,8%

\* Az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet előírásai szerint az auditált tárgyévi mérlegszerinti eredmény csak az év végi rendes közgyűlést követően számítható be a szavatoló tőke értékébe

\*\* Átlagos saját tőke: 34.481 mFt (1997)

\*\*\* Átlagos saját tőke: 48.781 mFt (1998), csökkentve a visszavásárolt részvények átlagos állományával (2.509 mFt)

- Az MKB magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege 1998. december 31-én 603 milliárd forint volt, az 1997. év végi 457 milliárd forint 132%-a.

- A mérlegfőösszeg alakulását eszköz oldalon alapvetően a ügyfelek bruttó hitelállományának 28%-os növekedése határozta meg, amely így az időszak végére elérte a 291 milliárd forintot (1997: 232 milliárd forint). Az ügyfélhitelek állományának mérlegfőösszegre vetített részaránya az időszak végén 48%-ot (1997: 51%) képviselt.

- A tárgyév végén a vállalati és privát ügyfelek betétállománya 45 milliárd forintos, 18%-os növekedés eredményeként 299 milliárd forintot ért el. Ezen belül a magánszemélyek forint betétállománya 55%-kal bővült. Ezzel egyidejűleg a Bank optimális mértékben kihasználta a rendelkezésére álló lehetőségeket és számottevő mértékben vont be középlejártú forrásokat a bankközi és tőkepiacon, igen kedvező forrásköltség mellett. Ennek alapján az ügyfélbetétek súlya a mérlegfőösszegben az 1997. év végi 56%-os értékről 50%-ra csökkent, míg a -zömmel közép-lejártú- bankközi források és kibocsátott kötvények együttes állományának részaránya 38%-ra futott fel (1997: 30%).

- Az 1998. év során az intenzív forrásbevonás alapvetően a finanszírozási szerkezet átstrukturálására, azaz a Bank nyitott lejáratú pozíciójának optimalizálására, valamint a magas szintű likviditás biztosítására irányult. A tárgyidőszakban a Bank a rendelkezésére álló forrásokat hatékonyan használta fel, míg likvi-

ditását magas szinten tartotta. A hitel/betét mutató az előző időszakhoz képest emelkedett, az 1998. év végén 97% értékű volt (1997: 91%). Ezzel egyidejűleg a likvid eszközök összes eszközben mért aránya 27%-ra emelkedett (1997: 22%), míg a rendelkezésre álló stabil források mérlegfőösszegre vetített aránya 85% felett maradt (1997: 407 milliárd forint, 1998: 514 milliárd forint).

- A tárgyév során az MKB saját tőkéje (a javasolt osztalékfizetés után kalkulálva) 12%-kal növekedett, így év végi állománya elérte az 54,2 milliárd forintot (1997: 48,4 milliárd forint).

- Az 1998. év során elért üzleti bővülés következtében a Bank tőke megfelelési mutatójának értéke az 1997. év végi 17,4%-ról 12,1%-ra mérséklődött. Mindazonáltal a mutató a 8%-os minimális törvényi előírást továbbra is jelentősen meghaladja.

- Az MKB átlagos eszközállományra vetített adózott eredmény mutatójának (ROAA) értéke 1998. során az előző évi 2,2%-os szintről 1,5%-ra csökkent. Ez azonban alapvetően az egyszeri magasabb céltartalékképzésnek tulajdonítható, hiszen a jövedelemtermelő képességet reálisabban tükröző bruttó pénzügyi eredmény átlagos mérlegfőösszegre vetített mutatójának értéke az 1998. év során 5,2%-ra emelkedett (1997: 5%). Ez jól jelzi az eszközállomány bővülésével lépést tartó magas szintű jövedelmezőség stabil trendjét.

- A bruttó pénzügyi jövedelem 27,8 milliárd forintra történt 37%-os növekedése, valamint annak viszonylag változatlan összetétele tükrözi, hogy az MKB alapüzletágainak stabil jövedelemtermelő-képessége döntő szerepet játszott a magas szintű üzemi eredmény elérésében.

- Az 1998. év során a Bank által realizált nettó kamateredmény (19.713 millió forint) mértéke 19%-kal múlta felül az 1997. év során elért 16.545 millió forintos nettó kamateredményt. A kamatjövedelem annak ellenére is emelkedett, hogy az üzleti állományokra vetített nettó kamatmarge (3,5%), az időszak folyamán az előző évben mért 3,7%-os értékhez képest kis mértékben tovább zsugorodott. Mindazonáltal elmondható, hogy a kamatrés lemorzsolódásának üteme fokozatosan lassult, majd 1998 utolsó negyedéve során a folyamat már gyakorlatilag meg is állt.

- A nem kamatjellegű jövedelem bruttó pénzügyi jövedelemhez mért aránya a tárgyévben 22% volt, ami az előző évhez képest határozott emelkedést jelentett (1997: 14%). A nem kamatjellegű jövedelmek egyik legnagyobb alkotórésze, a nettó díj- és jutalékbevételek 4.088 millió forintos összértéke 28%-kal haladta meg az 1997. év folyamán realizált 3.201 millió forintos eredményt. Szintén jelentősen növelte a nem kamatjellegű jövedelmek tárgyidőszaki összegét a nettó deviza árfolyamnyereség kiemelkedő, 3.259 millió forintos (1997: 1.227 millió forint) értéke is.

- Míg az üzleti expanzió és a jövedelmezőség javulása 1998 során is töretlen maradt, addig az orosz pénz- és tőkepiaci válság kihatása, továbbá a kormányrendeletben előírt és 1998-ban bevezetett országkockázati céltartalék megképzése természetesen rányomta bélyegét az MKB adózás előtti eredményére is.

A bizonytalanabbá vált környezetben az elvárható prudens banki magatartás nem lehetett más, mint a kockázatok felmerülésekor azonnali, megfelelő mértékű céltartalékképzés, a kockázat-kezelés erősítése, valamint a költségsökkentés. A fizetések felfüggesztésének bejelentése után a Bank hagyományainak megfelelően, az óvatosság elvének maximális betartásával járt el akkor, amikor oroszországi hitelportfóliója minden ismertté vált és látens kockázatának fedezetére már az 1998. I. félévi mérlegében 4,9 milliárd forint értékű céltartalékot képzett meg.

- 1998 második felében az MKB hitelportfóliójának aktív menedzselése révén sikeresen kivonult számos kockázatosnak ítélt pozícióból. Alapvetően az időközbeni hiteltörlesztéseknek, valamint az intenzív kockázatkezelésnek köszönhetően az időszak végére az orosz kereskedelmi és transzferkockázatot képviselő állomány a válság kirobbanása előtti 9,9 milliárd forintról szeptember 30-ig 6,3 milliárd forintra, majd az év végére 4,6 milliárd forintra mérséklődött, míg az év végén fennálló további 9,1 milliárd forint összegű portfólió biztosítékrendszere kizárja az oroszországi transzferkockázatot.

Ennek alapján az oroszországi portfólióra kezdetben megképzett 4,9 milliárd forint összegű egyedi céltartalék állomány az év végére 2,5 milliárd forintra csökkent. Ezzel egyidejűleg az oroszországi kintlévőségek után közel 1,1 milliárd forint értékben a rendeletileg előírt országgkockázati céltartalék is megképzésre került az év végén.

- Az 1998. évben a céltartalékképzés új eleme volt az országgkockázati céltartalékok megjelenése. Külföldi követeléseinek, mérleg alatti tételeinek és befektetéseinek portfóliója után a Bank összesen 2,3 milliárd forint értékben (beleértve a fent említett oroszországi kintlévőségek után megképzett 1,1 milliárd forint értékű állományt), a törvényi előírásoknak megfelelően, a teljes szükséglet 50%-a erejéig képzett ilyen jellegű céltartalékokat a tárgyév végén.

- Az MKB 1998 során sem élt a jogszabályok által biztosított könnyítéssel és az 1997. évhez hasonlóan a teljes addicionális általános kockázati céltartalékot 901 millió forint értékben megképezte.

Az ügyfélhitelállományra vetített céltartalékképzés gyakorlatilag az 1997. évi 0,7%-os szint körül alakult. Ezáltal az ügyfélkövetelésekre megképzett céltartalékok 1998. évi 6,4 milliárd forintos (1997: 5,1 milliárd forint) záróállománya a teljes hitelportfólió 2,2%-át (1997: 2,2%) reprezentálta. Ezzel egyidejűleg a bankközi követelések után képzett céltartalékok állománya a korábbi jelentéktelen szintről számottevően megemelkedett, döntően az orosz bankokkal (2,4 milliárd forint) szembeni követelések céltartalék igénye miatt.

- A tárgyidőszak folyamán a Bank tovább szigorította költséggazdálkodását annak érdekében, hogy legalább részlegesen ellensúlyozza a céltartalékképzés hatását a jövedelmezőségre.

A magyar számviteli szabályok szerint elszámolt működési költségek az 1997. évhez képest 15,8%-kal növekedtek, míg a költséghatékonysági mutató értéke 36,7%-ra mérséklődött (1997: 43,3%). Az MSZSZ alapján elszámolt banküzemi költségek azonban bizonyos strukturális és a számviteli előírások változásából adódó átcsoportosításokat is tartalmaznak, ezért a változás dinamikájának valós kimutatására az 1997. évi bázis nem teljesen alkalmas. A korrigált bázison számolt valós növekedés csak 13,7% volt. A működési költségek és ráfordítások teljes körét tartalmazó, a Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS) szerint kimutatott banküzemi költségek (amelyek a valós növekményt ezáltal jobban tükrözik) az 1997. évre vetítve mindössze 9,3 %-kal emelkedtek, ami 5 %-os reálmegettarítást jelentett.

ségek és ráfordítások teljes körét tartalmazó, a Nemzetközi Számviteli Szabályok (IAS) szerint kimutatott banküzemi költségek (amelyek a valós növekményt ezáltal jobban tükrözik) az 1997. évre vetítve mindössze 9,3 %-kal emelkedtek, ami 5 %-os reálmegettarítást jelentett.

- Az 1998. évi adófizetés előtti eredmény 9.083 millió forintos értéke 14%-kal maradt el az 1997. évi 10.566 millió forint nagyságú rekord eredménytől, alapvetően a megemelt céltartalékképzés hatására. Az MKB konzisztensen magas jövedelmezőségét szintén jól tükrözi az átlagos saját tőke hozam-mutató (ROAE) 1998. évi 15,8%-os értéke is, amely az év/év infláció 10,3 %-os decemberi értékére vetítve 5,5%-os reálhozamot jelentett.

- Az 1998. évben képződött 7.700 millió forint nagyságú adózás utáni eredményből az MKB Igazgatósága törzsrészesvényenként 18% osztalékot fizet. Az osztalékkifizetési ráta 26%-os szintje jól tükrözi a növekedés-orientált osztalék- és profitfelhalmozási politika stabilitását.

## *Tőkemegfelelés és tőkeszerkezet*

A tárgyév során a saját tőke növekedéséhez a 4.960 millió forint értékben képződött mérleg szerinti eredmény, valamint a 770 millió forint általános tartalék járult hozzá.

Az év során az MKB szavatoló tőkéjét csökkentette a pénzügyi vállalkozásokban meglévő befektetések növekedése, úgy elsősorban a zágrábi székhelyű Convest banka részvényei 67%-ának megszerzéséért kifizetett 1,2 milliárd forint.

Szintén csökkentette a Bank szavatoló tőkéjét az 1998. év során visszavásárolt saját részvények 4,0 milliárd forintos állománya. A Bank szavatoló tőkéje (amely a tárgyévi eredményt nem tartalmazza) az 1997. évi 43,8 milliárd forintról 1998-ban 44,7 milliárd forintra emelkedett. A teljes kockázati súlyos mérlegfőösszeg egyidejűleg 28%-os növekedést mutatott.

Ennek következtében a tőkemegfelelési mutató az 1997. évi 17,4%-os értékről – 13,8 %-ra csökkent.

Az 1998. év végén az MKB főrészesvényese a Bayerische Landesbank Girozentrale a törzsrészvények 74,9%-át birtokolta, mellette az osztrák Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG) a törzsrészvények 10,4%-ával rendelkezett. További 5,0% értékű részvénycsomag az időszak végén a bank saját tulajdonában volt. A fennmaradó, mintegy 10%-nyi törzsrészvény felett számos hazai és külföldi vállalkozás és magánszemély rendelkezik, amelyek közül a Deutsche Balaton Broker Holding AG (DBBH) az év vége óta 5,0% fölé növelte részesedését.



## Tőkeellátottság és tőkeszerkezet

SZAVATOLÓ TŐKE, TŐKEMEGFELELÉS

MEGNEVEZÉS	millió forintban		
	1997. december 31.	1998. december 31.	1998. december 31.*
Jegyzett tőke	11.520	11.520	11.520
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények (-)	0	0	0
Tőketartalék	10.324	10.324	10.324
Eredménytartalék	14.897	21.107	21.107
Mérleg szerinti eredmény	6.222	0	4.960
Immateriális javak (-)	86	42	42
Általános tartalék	5.468	5.468	6.238
Pénzintézeti befektetések (-)	3.745	5.308	5.308
Alapvető tőkeelemek	44.600	39.054	44.784
Járadékos tőkeelemek	0	0	0
Módosítandó szavatoló tőke	44.600	39.054	44.784
Törvényi túllépések tőkével fedezendő összege (-)	765	81	81
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>43.835</b>	<b>38.973</b>	<b>44.703</b>
Mérlegfőösszeg	456.740	602.990	602.990
Vállalt garanciák	32.842	44.491	44.491
<b>Súlyozott mérlegfőösszeg</b>	<b>252.304</b>	<b>323.135</b>	<b>323.135</b>
Szavatoló tőke/Mérlegfőösszeg	9,8%	6,5%	7,4%
Tőkemegfelelés	17,4%	12,1%	13,8%

\* 1998. évi mérleg szerinti eredményt is beszámítva

## Kockázati súlyos mérlegfőösszeg alakulása

millió forintban

MÉRLEGTÉTELEK	1997. december 31.			1998. december 31.		
	RÉSZÖSSZEG	%-BAN	SÚLYOZOTT	RÉSZÖSSZEG	%-BAN	SÚLYOZOTT
<b>I. 0 %-os súlyú tételek</b>	<b>179.832</b>	<b>39,4</b>	<b>0</b>	<b>271.134</b>	<b>45,0</b>	<b>0</b>
1. Készpénz, elszámolási betét, kötelező tartalék, éven belüli MNB követelés	73.587			138.500		
2. Magyar és „A” zónabéli korm-nyal és az MNB-vel szembeni követelések illetve állampapírok	63.627			79.062		
3. ügyfélköv. kormánygar-ával, készpénzfedezettel	33.964			38.517		
4. ügyfélkövetelés („A” zónabéli állam garanciájával, illetve állampapír fedezettel)	4.823			5.690		
5. pénzügyi, befektetési vállalkozás	3.745			5.308		
6. saját részvények	0			4.015		
7. immateriális javakból nem banküzemi	86			42		
<b>II. 20 %-os súlyú tételek</b>	<b>46.086</b>	<b>10,1</b>	<b>9.217</b>	<b>42.050</b>	<b>7,0</b>	<b>8.426</b>
1. „A” zóna pénzügyi tevékenységével szembeni követelés	25.208			21.026		
2. Magyar pénzügyi tevékenységekkel szembeni követelés, úton lévő pénzeszköz	19.963			20.058		
3. Magyar és „A” zónabéli pénzügyi tevékenységek által garantált követelés	915			966		
<b>III. 50 %-os súlyú tételek</b>	<b>13.707</b>	<b>3,0</b>	<b>6.853,5</b>	<b>1.152</b>	<b>0,2</b>	<b>576</b>
1. „B” zóna pénzügyi tevékenységével szembeni, illetve azok garanciájával fedezett éven belüli követelés	12.607			0		
2. Lakáscélú ingatlanjelzáloggal fedezett követelés	1.100			1.152		
<b>IV. 100 %-os súlyú tételek</b>	<b>224.091</b>	<b>49,1</b>	<b>224.091</b>	<b>298.664</b>	<b>49,5</b>	<b>298.565</b>
1. Vállalatok, „C” zóna pénzügyi tevékenységei	198.031			265.598		
2. Befektetések és saját eszközök	20.313			21.538		
3. Egyéb	5.747			11.528		
<b>V. Céltartalék</b>	<b>-6.976</b>		<b>-6.976</b>	<b>-10.010</b>		<b>-10.010</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>456.740</b>	<b>100,0</b>		<b>602.990</b>	<b>100,0</b>	
<b>Súlyozott eszköztételek összesen</b>			<b>233.186</b>			<b>297.557</b>
<b>Mérlegen kívüli tételek</b>						
<b>Garanciák</b>	<b>32.842</b>	<b>27,8</b>	<b>18.629</b>	<b>44.492</b>	<b>26,8</b>	<b>25.766</b>
1. fedezetlen bankgarancia (100 %)	12.364		12.364	14.697		14.683
2. nem hitelhelyettesítő fedezetlen bankgarancia (50 %)	11.602		5.801	21.417		10.709
3. bank által viszontgarantált (20%)	0		0	48		10
4. bank által viszontgarantált nem hitelhelyettesítő (10%)	4.641		464	3.647		365
5. bankgarancia állami viszontgaranciával és készpénzfedezettel (0 %)	4.235		0	4.683		0
<b>Akkreditívek</b>	<b>22.394</b>	<b>19,0</b>	<b>2.815</b>	<b>14.369</b>	<b>8,7</b>	<b>2.653</b>
1. fedezett akkreditívek (0 %)	19.561		0	11.693		0
2. fedezett akkreditívek (20 %)	22		4	29		6
1. fedezett akkreditívek (50 %)	0		0	0		0
2. fedezetlen akkreditív (100 %)	2.811		2.811	2.647		2.647
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (0 %)</b>	<b>61.240</b>	<b>51,9</b>	<b>0</b>	<b>104.240</b>	<b>62,8</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (20 %)</b>	<b>0</b>			<b>1.000</b>	<b>0,6</b>	<b>200</b>
<b>Határidős kötelezettségek kockázati súlyos összege (tárgyidőszak)</b>	<b>654</b>	<b>0,6</b>	<b>654</b>	<b>833</b>	<b>0,5</b>	<b>833</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (100 %)</b>	<b>909</b>	<b>0,8</b>	<b>909</b>	<b>1.009</b>	<b>0,6</b>	<b>1.009</b>
<b>Mérlegen kívüli tételek összesen</b>	<b>118.039</b>	<b>100,0</b>		<b>165.943</b>	<b>100,0</b>	
<b>Súlyozott mérlegen kívüli tételek összesen</b>			<b>23.008</b>			<b>30.461</b>
<b>Le: függő és jövőbeni kötelezettségek utáni céltartalék</b>			<b>3.889</b>			<b>4.883</b>
<b>Korrigált mérlegfőösszeg</b>			<b>252.304</b>			<b>323.135</b>

## A jövedelemszerkezet alakulása

Az 1998. év során a bruttó banküzemi eredmény 37%-os felfutása és viszonylag változatlan összetétele jól szemlélteti a Bank hagyományos üzletágainak magas szintű stabil jövedelemtermelő képességét.

A nettó kamateredmény pénzügyi jövedelembeli részaránya az 1997. évi 81%-ról az időszak végére 71%-ra mérséklődött, míg az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek arányának 22%-ra (1997: 14%) történő bővülésével párhuzamosan az osztalékbevételek relatív nagysága 7%-ra (1997: 5%) növekedett.

A banküzemi költségek arányának az 1997. évi 43%-ról 37%-ra történő csökkenése a Bank költségmegtakarítási erőfeszítéseit tükrözi.

Az egyedi céltartalékképzés relatív értékének közel háromszorosára történő felfutása (1998: 25%, 1997: 9%) alapvetően az oroszországi válsággal, valamint annak kedvezőtlen közvetlen és közvetett hatásaival, továbbá az újonnan bevezetett országkockázati céltartalékképzéssel magyarázható.

Kedvezően hatott ugyanakkor a céltartalék-ráfordítások tárgyévi szintjére az a tény, hogy az 1997. év során a Bank nem élt a törvényben biztosított átmenettel és az általános kockázati céltartalék szükséglet teljes állományát egyösszegben, 3.154 millió forint értékben megképezte. Ennek alapján az 1998. év eredményét már csak a tárgyévi növekmény 901 millió forintos összege terhelte.

## Jövedelemszerkezet

MÉGNÉVEZÉS	millió forintban		
	1997.	1998.	Változás %-ban
Kamatjövdelem	16.545	19.713	19,0
Kapott osztalék, részesedés	1.007	1.813	80,0
Befektetési szolgáltatások jövedelme	110	181	64,5
Egyéb pénzügyi tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	2.773	6.200	123,6
Nem pénzügyi tevékenység eredménye	-124	-122	98,4
<b>Pénzügyi bruttó jövedelem</b>	<b>20.311</b>	<b>27.785</b>	<b>36,8</b>
Rendkívüli eredmény	+4.066	-637	-538,3
Pénzügyi és befektetési tevékenység költsége	-8.796	-10.190	15,8
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-1.766	-6.908	391,2
ebből: oroszországi követelésre	0	-2.447	0
országkockázati céltartalék	0	-2.272	0
egyéb	-1.766	-2.189	24,0
Általános céltartalék	-3.154	-896	-71,6
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	-95	-71	74,7
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>10.566</b>	<b>9.083</b>	<b>86,0</b>

## A banki jövedelemszerkezet mutatóinak alakulása

Jövedelemelemek a pénzügyi bruttó jövedelem %-ában	1997. (%)	1998. (%)
Kamatjövdelem	81,4	71,0
Kapott osztalék, részesedés	5,00	6,5
Befektetési szolgáltatások jövedelme	0,5	0,6
Egyéb pénzügyi tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	13,7	22,3
Nem pénzügyi tevékenység eredménye	-0,6	-0,4
<b>Pénzügyi bruttó jövedelem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Rendkívüli eredmény	20,0	-2,2
Pénzügyi és befektetési tevékenység költsége	-43,3	-36,7
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-8,7	-24,9
ebből: oroszországi kinnlévőségekre	-	-8,8
országkockázati céltartalék	-	-8,2
egyéb	-8,7	-7,9
Általános céltartalék	-15,5	-3,2
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	-0,5	-0,2
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>52,0</b>	<b>32,7</b>

Jövedelemelemek az átlagos mérlegfőösszeg%-ában	1997. (%)	1998. (%)
Kamatjövdelem	4,1	3,7
Kapott osztalék, részesedés	0,2	0,3
Befektetési szolgáltatások jövedelme	0,0	0,0
Egyéb pénzügyi tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	0,7	1,2
Nem pénzügyi tevékenység eredménye	0,0	0,0
<b>Pénzügyi bruttó jövedelem</b>	<b>5,0</b>	<b>5,2</b>
Rendkívüli eredmény	1,0	0,0
Pénzügyi és befektetési tevékenység költsége	-2,2	-1,9
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-0,4	-1,3
ebből: oroszországi követelésre	-	-0,5
országkockázati céltartalék	-	-0,4
egyéb	-0,4	-0,4
Általános céltartalék	-0,8	-0,2
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	0,0	0,0
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2,6</b>	<b>1,7</b>

Átlagos mérlegfőösszeg:

1997-ben: 402.321 mFt

1998-ban: 529.865 mFt

## Kamatjövedelem

Az 1998. év során realizált nettó kamateredmény 19.713 millió forintos összege az előző évi hasonló értékhez (16.545 millió forint) képest 19%-kal emelkedett. A növekedés csökkenő nominális hitel- és betéti kamatlábak, valamint némileg szűkülő kamatrés mellett valósult meg.

A kamateredmény emelkedésének mozgatója alapvetően a belföldi forint hitelek bővülése után kapott addicionális kamatbevételek, a kamatozó eszköztételek folyamatosan növekvő részaránya a mérlegfőösszegben, az alacsonyabb költségű piaci finanszírozás elérhetősége, a szabad tőke határozott bővülése voltak.

1998 során a kamatozó eszközök átlagos állománya az 1997. évi 365 milliárd forintról 484 milliárd forintra bővült, alapvetően a hitelportfólió felfutásának következtében.

Az 1998. évben tovább folytatódott mind az átlagos kamatozó eszközök nominális hozamának, mind a forrásköltségek csökkenésének trendje, elsősorban a kitartóan mérséklődő forint kamatlábak hatására visszavezethetően. A kamatjövedelmet termelő eszközök átlagos hozamának esése azonban kis mértékben meghaladta a forrásköltségek mérséklődését, aminek következtében a kamatrés az 1997. évi 3,7%-ról 1998-ban 3,5%-ra zsugorodott, ami azonban a csökkenő névleges kamatlábak, valamint a magyar bankszektor nemzetközi pénzügyi integrálódása és konvergenciája mellett természetes folyamatnak tekinthető.

## Osztalékjövedelem

A befektetésekből és leányvállalatoktól származó osztalékjövedelem az előző időszakhoz képest jelentősen, 80%-kal növekedett, értéke az időszak során 1.813 millió forintot (1997: 1.007 millió forint) ért el.

## Nem kamatjellegű jövedelmek

A nem kamatjellegű jövedelmek legnagyobb hányadát képviselő, stabilan növekvő nettó bevételt biztosító nettó díj- és jutalékjövedelem 1998 során realizált 4.088 millió forintos összege 28%-kal haladta meg az előző évben elért 3.201 millió forintos jövedelmet. A bővülés mozgatója elsősorban a megnövekedett deviza, illetve forint fizetési forgalom, a bankkártya forgalom emelkedése, valamint az ügyfél folyó- és betétszámlák számának gyarapodása következtében realizált addicionális jutalék- és díjbevételek felfutása volt. Ezzel egyidejűleg a jutalékrés szűkülésének – a kamatrés zsugorodásával párhuzamos – trendje szintén folytatódott.

A nettó deviza árfolyamnyereség 3.259 millió forintos értéke szintén jelentősen meghaladta az előző év folyamán elért 1.227 millió forintos eredményt. A kiemelkedő növekedés alapvető oka az MKB alapüzletágainak (deviza fizetési és készpénzforgalom, devizakereskedelem) markánsan növekvő eredményessége volt.

## Banküzemi költségek

A tárgyidőszak folyamán a Bank tovább szigorította költséggazdálkodását annak érdekében, hogy részlegesen ellensúlyozza a céltartalékképzés hatását a jövedelmezőségére.

A magyar számviteli szabályok alapján számított banküzemi költségek 10.190 millió forintos összege az 1997. évi költségekhez hasonlítva (összehasonlítható bázison) 13,7%-kal növekedett. A növekedés mértéke – különös tekintettel a piaci aktivitás fokozódásával együttjáró elkerülhetetlen többletköltségekre, valamint az 1998. évi 14,3 %-os inflációra – reálértékben takarékos költséggazdálkodásra utal. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített banküzemi költségek aránya az 1997. évi 2,2%-ról 1,9%-ra csökkent. Ezzel egyidejűleg a költséghatékonysági mutató értéke 36,7%-ra mérséklődött (1997: 43,3%).

A működési költségek és ráfordítások teljes körét tartalmazó, nemzetközi számviteli szabványok (IAS) szerint kimutatott banküzemi költségek az 1997. évre vetítve mindössze 9,3%-kal emelkedtek, ami 5%-os reálértékben vett megtakarítást jelentett.

A költségracionalizálás a munkavállalók számának további csökkenésével párhuzamosan valósult meg. Bár 1998 folyamán a Bank két új pénztárat nyitott, az alkalmazotti létszám összesen 29 fővel mérséklődött, ami az 1994-től kezdődő öt éves időszak alatt annak ellenére összesen 290 fős leépítést jelentett, hogy a Bank hálózati egységeinek száma 12-ről 25-re duplázódott. Ha a hálózati bővülés nettó hatását a létszámok felől közelítjük, akkor azt látjuk, hogy a központ alkalmazotti létszáma az 1994. évi összehasonlítható bázishoz képest 314 fővel, míg a bank egészében a teljes létszám 439 fővel csökkent. Ez az elmúlt öt éves időszak alatt közel 30%-os létszámleépítést jelentett. A munkaerőhatékonyság gyors növekedését jól tükrözi, hogy ezzel egyidejűleg a mérlegfőösszeg 2,5-szeresére növekedett.

## Banküzemi (működési) költségek

Költségnemek megnevezése	millió forintban		
	1997. évi tény összesen	1998. évi tény összesen	Változás %-ban
Anyag és anyagjellegű költségek összesen	840	998	18,8
Bér és bérjellegű költségek összesen	3.608	4.298	19,1
Értékcsökkenés	549	239	-56,5
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások költségei	864	1.045	20,9
Üzemeltetési költségek	2.116	2.487	17,5
Banküzemi költségek ÁFA-ja	819	976	19,1
Korrekció*	-	147	-
Banküzemi költségek összesen	8.796	10.190	15,8
Korrekció*	168	-	-
<b>Korrigált banküzemi költségek</b>	<b>8.964</b>	<b>10.190</b>	<b>13,7</b>

\* A munkaadói járulék és a szakképzési hozzájárulás összege 1998. évtől nem a ráfordítások, hanem a bérjellegű költségek között kerül kimutatásra, s ezzel a bázisév költségeit korrigálni szükséges

## Létszámalakulás 1994-től

ÉV	AKTÍV ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁM	FIÓKOK				PÉNZTÁRAK				AKTÍV ÁLLOMÁNY FIÓKOK ÉS PÉNZTÁRAK NÉLKÜL	AKTÍV ÁLLOMÁNY ÚJ FIÓKOK ÉS ÚJ PÉNZTÁRAK NÉLKÜL
		94.01.01. előtt nyílt	94.01.01. után nyílt	94.01.01. előtt nyílt	94.01.01. után nyílt	94.01.01. előtt nyílt	94.01.01. után nyílt	94.01.01. előtt nyílt	94.01.01. után nyílt		
94.01.01.	1510	7	275	-	-	5	109	-	-	1126	1510
95.01.01.	1369	7	264	-	-	5	107	-	-	998	1369
96.01.01.	1339	7	228	1	2	5	105	-	-	1004	1337
97.01.01.	1240	7	198	4	73	5	107	4	14	848	1153
98.01.01.	1249	7	191	6	93	5	89	4	49	827	1107
99.01.01.	1220	7	168	7	90	5	91	6	59	812	1071

## Jövedelmezőség és osztalékpolitika

Az MKB jövedelmezősége javulásának töretlen trendje plasztikusan szemléltethető az eszközarányos jövedelem alakulásának elemzésével. A bruttó működési marge (a bruttó pénzügyi jövedelem és az átlagos mérlegfőösszeg hányadosa) az 1997. évi 5,0%-os értéke a tárgyévben 5,2%-ra növekedett, tehát a jövedelemtermelő képesség javulásának üteme kis mértékben még felül is múlta az eszközállomány bővülését.

1998-ban az átlagos saját tőkére vetített adózás utáni eredmény mutató 15,8%-on állt, amely az év/év inflációval való összevetésben közel 5,5%-os reálértékben vett hozamot jelentett.

A magas szintű működési profitabilitás fenntartása megfelelő alapot szolgáltat az osztalékfizetés számára.

A tárgyidőszakban elért 7.700 millió forintos adózás utáni eredmény alapján az MKB Igazgatósága részvényenként 18% mértékű osztalékot fizet. Ennek alapján a 26%-os osztalékfizetési ráta megfelelően prudens, növekedés-orientált osztalékpolitikát tükröz.

## Mérlegszerkezet

Az 1998. év végére az MKB mérlegfőösszege (603 milliárd forint) az előző évhez képest 32%-kal, 146 milliárd forinttal nőtt. A később külön kiemelt esetek kivételével, szinte minden egyes eszközkategória állománya bővült, melyek közül a legnagyobb növekedés az értékpapírok és pénzeszközök (80 milliárd forint), az ügyfélkövetelések (59 milliárd forint) és a befektetések (14 milliárd forint) állományaiban volt megfigyelhető.

A mérleg legfontosabb eszköz-, illetve forrásállományait vizsgálva az alábbi változások figyelhetők meg és következtetések vonhatók le:

- Az időszak során míg az MKB hitelportfoliója ismét határozottan növekedett, addig a – rövid lejáratú MNB betétek állományát nem tartalmazó – pénzügyi követelések kis mértékben csökkentek. Mivel azonban az ügyfélkövetelések bővülésének dinamikáját a bank üzletpolitikai és kockázati megfontolásból a korábbi évek lendületéhez képest visszafogta, továbbá kiemelt hangsúlyt helyezett a likvid eszközállomány növelésére, a követelések bővülése elmaradt a mérlegfőösszeg növekedésétől, így az állományok részaránya a mérlegfőösszegben (48%) kis mértékben csökkent (1997: 50%). Ezzel egyidejűleg a pénzügyi kihelyezések súlya az 1997. év végi 17%-os értékről a tárgyidőszak végére 12%-ra esett vissza.

- Az eszközcsoportok közül mind volumenét, mind bővülési ütemét tekintve az értékpapírok és pénzeszközök összesített állománya (198 milliárd forint) növekedett a legdinamikusabban, mivel 1998. évi záróállománya 68%-kal haladta meg az előző év végi záróállományt. A markáns növekedés alapvető indoka a középlejártú többletforrások egy részének likvid eszközökbe kihelyezése volt.

- Az ügyfélkihelyezések 291 milliárd forintos bruttó állománya az 1997. évi záróállományt 28%-kal haladta meg, így a mérlegfőösszeg és a kamatozó eszközök felfutásában kulcsszerepet kapott. A növekmény alapvetően a belföldi vállalati szektor számára folyósított éven túli hitelekkel származott. Mindazonáltal a bővülés üteme a második negyedévet követően lelassult, hiszen a kedvezőtlen piaci események tükrében a Bank nagy súlyt fektetett hitelportfoliójának aktív menedzselésére, azaz jó minőségű új hitelek kihelyezése mellett egyidejűleg fokozottan visszavonult a kockázatosabbnak ítélt pozíciókból.

- A hitelportfolió növekedését forrás oldalon zömében bankközi források szignifikáns emelkedése mellett a betétállományok 45 milliárd forintos, 18%-os bővülése támasztotta alá. Az időszak végére a folyó- és betétszámlák állományának összértéke elérte a 299 milliárd forintot, így a mérlegfőösszegre vetített részaránya 50%-on állt (1997: 56%).

- Az előző évek során a betétállomány növekedésében a vállalkozási szektor játszott meghatározó - bár folyamatosan csökkenő - szerepet. Ezzel párhuzamosan azonban az addicionálisan bevont lakossági betétek állománya és súlya évről-évre töretlenül növekedett, míg első alkalommal 1998-ban már dominánssá is vált, hiszen a teljes növekmény 64%-a (1997: 36%) származott ezen területről.

A betétállomány devizális összetételét vizsgálva elmondható, hogy az időszak folyamán az MKB forrásbázisát deviza- és forintbetétek bevonásával egyaránt növelte: előbbi 13 milliárd, míg utóbbi 32 milliárd forinttal bővült. Utóbbi azért is különösen öröndetes, mert a Bank üzletpolitikájában nagy hangsúlyt helyezt a forint finanszírozó bázisának bővítésére. A deviza-, illetve forintbetét állományok növekedése (9%, illetve 28%-os) mellett a deviza-, illetve forinthitelek állományainak kiegyenlített dinamikájú növekedése volt megfigyelhető (25%, illetve 26%-os).

- Míg az összesített bankközi állományok (az MNB hosszú lejáratú és egyéb kereskedelmi banki egyenlegek) volumene az időszak folyamán a mérleg eszköz oldalán 2 milliárd forinttal csökkent, addig a forrás oldalon 66 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható. A bankközi kihelyezések állományainak csökkenése elsősorban az oroszországi események hatására visszafogott kelet-közép-európai pénzügyi

aktivitással, és számos magasabb kockázatúnak ítélt kintlévőség visszafizetésével kapcsolatos határozott csökkenés, illetve az MNB-nél elhelyezett betétek kis mértékű növekedésének eredőjeként alakult ki. Forrás oldalon a bővülés elsődleges oka az volt, hogy az MKB tovább folytatta a nemzetközi bankközi piacokról bevont stabil, viszonylag alacsonyabb költségű, középlejáratú finanszírozó bázisának kiépítését. Ennek alapján a bankközi finanszírozó források nettó állományának mérlegfőösszegre vetített aránya 16,2%-ra (1997: 6,4%) futott fel, miközben átlagos lejáratú struktúrája meghosszabbodott.

- Az értékpapír források 59 milliárd forintos záróállománya két ellenirányú tétel eredőjeként alakult ki. A tárgyév során a Bank 100 millió DEM összegben visszafizette lejáró 5 éves futamidejű kötvényét, míg 1998. augusztus 8-án immár harmadik alkalommal, 300 millió DEM értékben, 7 éves futamidejű sikeres eurokötvény kibocsátást hajtott végre.
- A részesedések egyenlege alapvetően a horvátországi Convest banka 67%-os tulajdonrészének megszerzéséért kifizetett 1,2 milliárd forint következtében növekedett.

Mivel az időszak folyamán a befektetések és tárgyi eszközök, valamint a saját tőke és a céltartalékok összesített állományai közel azonos mértékben növekedtek, a mérlegfőösszegre vetített nettó pozíció az 1997. évi 6,4%-ról 4,9%-ra esett.

1998 végén az MKB devizapozícióját 1,8 milliárd forintra zárta. Az időszak során folyamatosan nyitott devizapozíciót tartott fenn, amely azonban mindvégig a törvényi limiteken belül maradt, ezen túlmenően pedig mérlegbeli pozícióját határidős ügyletekkel prudens módon fedezte. Ezáltal a banknak lehetősége nyílt arra, hogy megfelelő költséggel biztosítson finanszírozást forint alapú hitelportfoliójának dinamikus bővüléséhez.

## Eszköz-forrás csoportok

Magnevezés	1997.december 31.		1998.december 31.	
	Mérlegfőösszeg mFt-ban	%-ban	Mérlegfőösszeg mFt-ban	%-ban
Ügyfelekkel szembeni követelés	232.010	50,8	291.369	48,3
Ügyfelek felé tartozások	254.220	55,8	298.646	49,5
Hitelintézetekkel szembeni követelés	77.146	16,9	74.706	12,4
Hitelintézetek felé tartozások	106.439	23,3	172.201	28,6
Minősített követelések utáni céltartalékok	-5.555	-1,2	-9.162	-1,5
Értékpapírok és pénzeszközök	117.871	25,8	198.427	32,9
Értékpapír források	28.397	6,2	58.792	9,8
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	11.805	2,6	15.817	2,6
Egyéb tartozások és passzív időbeli elhatárolások	15.005	3,2	11.612	1,9
Saját eszközök és tartós befektetések	23.463	5,1	31.833	5,3
Saját tőke és céltartalékok	52.679	11,5	61.739	10,2
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>456.740</b>	<b>100,0</b>	<b>602.990</b>	<b>100,0</b>

## Likviditás és lejáratú szerkezet

A bank az előző években jellemző pénzügyi rugalmasságát 1998. év folyamán továbbra is megtartotta, így képes volt megfelelni a megcélzott minőségi ügyfélkör növekvő hiteligényének és az ebből adódó üzleti lehetőségeit kihasználni.

1998 során a bank lejáratú nyitott pozíciója megfordult, hiszen míg az 1997. év végén a hosszú lejáratú eszközök állománya 18 milliárd forinttal meghaladta a hosszú lejáratú források és a saját tőke együttes összegét, addig 1998-ban az éven túli források 14 milliárd forinttal múltak felül az éven túli eszközöket.

A lejáratú eszközstruktúrában a rövid lejáratú eszközök növekedésének indukáló tényezője alapvetően az éven belüli hitelek bővülése, valamint a forrástöbblet rövidlejáratú pénzpiaci kihelyezése volt.

A közép- és hosszú lejáratú eszközök állományai elsősorban a beruházási és projektfinanszírozó hitelek – ahol a Bank már piacvezető pozíciót vívott ki – volumenének markáns felfutása következtében bővültek.

A hosszú lejáratú források dinamikus növekedésének oka egyrészt a nemzetközi tőkepiaci, másrészt az addicionálisan bevont bankközi források lejáratú szerkezetének meghosszabodása volt. Ezzel egyidejűleg továbbá jelentős mértékben bővült a vállalkozásoktól és privát ügyfelektől származó és megfelelő költségű folyószámlák és rövid lejáratú betétek állománya is, amelyek igen nagy évközi stabilitást mutató forrásoknak bizonyultak. Összességében a forrásnövekmény döntő részét 1998 során ismét az ún. stabil források (a saját tőke, a tőke- és bankközi piacokról felvett hosszú lejáratú hitelek, valamint az ügyfélbetétek együttes állománya) biztosították.

Az 1998. év végén a stabil források értéke elérte az 514 milliárd forintot (1997: 407 milliárd forint), ami így az összes forrás több, mint 85%-át jelentette. 1998 végén a készpénz, a rövid lejáratú MNB betétek és a piacképes, rövid lejáratú értékpapírok (likvid eszközök) összértéke közel 165 milliárd forintot tett ki, ami jelentős mértékben meghaladta az előző év végi 101 milliárd forintot. Ennek alapján a likvid eszközök összes eszközben mért aránya 27%-ra emelkedett (1997: 22%).

A hitel/betét mutató az előző időszakhoz képest ismét növekedett, az időszak végén 97% értékű volt (1997: 91%). A mutató magasabb értéke jelzi, hogy az MKB a rendelkezésre álló forrásait 1998 során is igen nagy hatékonysággal használta fel, mialatt megőrizte biztonságos likviditási pozícióját, amit a likvid eszközök és a stabil források megnövekedett aránya is egyértelműen kifejez.

## Lejárati szerkezet

Megnevezés	1997. december 31.	%	1998. december 31.	%	Változás összege
millió forintban					
<b>ESZKÖZÖK</b>					
I. Pénzeszközök	73.336	16,0	142.634	23,7	69.298
II. Értékpapírok	27.218	6,0	33.615	5,6	6.397
III. Éven belüli követelések	190.908	41,8	200.235	33,2	9.327
IV. Céltartalék	-4.164	-0,9	-7.612	-1,3	-3.448
V. Készletek	105	0,0	165	0,0	60
VI. Aktív időbeli elhat.	9.452	2,1	10.932	1,8	1.480
<b>Éven belüli összesen:</b>	<b>296.855</b>	<b>65,0</b>	<b>379.969</b>	<b>63,0</b>	<b>83.114</b>
VII. Éven túli követelések	120.602	26,4	170.725	28,3	50.123
VIII. Céltartalékok	-1.391	-0,3	-1.550	-0,2	-159
IX. Befektetett eszközök	40.674	8,9	53.846	8,9	13.172
<b>Éven túli összesen:</b>	<b>159.885</b>	<b>35,0</b>	<b>223.021</b>	<b>37,0</b>	<b>63.136</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>456.740</b>	<b>100,0</b>	<b>602.990</b>	<b>100,0</b>	<b>146.250</b>
<b>FORRÁSOK</b>					
I. Rövidlej.kötelezettségek	306.872	67,2	352.720	58,5	45.848
II. Céltartalékok	4.248	0,9	7.589	1,3	3.341
III. Passzív időbeli elhat.	3.820	0,8	5.541	0,9	1.721
<b>Éven belüli összesen</b>	<b>314.940</b>	<b>68,9</b>	<b>365.850</b>	<b>60,7</b>	<b>50.910</b>
IV. Hosszú lejáratú kötelezettségek	93.369	20,4	182.990	30,3	89.621
V. Saját tőke	48.431	10,7	54.150	9,0	5.719
<b>Éven túli összesen</b>	<b>141.800</b>	<b>31,1</b>	<b>237.140</b>	<b>39,3</b>	<b>95.340</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>456.740</b>	<b>100,0</b>	<b>602.990</b>	<b>100,0</b>	<b>146.250</b>

## Portfolioszerkezet

Az MKB hitelezési stratégiájában alapvetően a kis kockázatot jelentő nagyvállalati ügyfelek megszerzését tűzte ki célul és valósította sikeresen meg, a piaci verseny erősödésével azonban ügyfélbázisát folyamatosan a jó minőségű, közepes méretű vállalkozások felé is kiterjesztette. 1998 során hitelportfoliójának döntő hányadát azonban még a folyamatosan növekvő számú, elsőosztályú nagyvállalati ügyfélkörnek kihelyezett nagyméretű hitelek alkották. Ezt a megállapítást jól szemlélteti a hitelportfolió méret szerinti koncentrációjának alábbi elemzése is.

Az MKB hitelportfoliója koncentrátságát a saját tőke hányada alapján mérve elmondható, hogy a saját tőke 10%-át meghaladó hitelek aránya az 1997. évi 20%-ról 1998 végére 23%-ra emelkedett, a kategóriához tartozó ügyfélszám bővülése mellett. A méretkategóriában található ügyfelek minőségét jól jelzi, hogy ezen hiteleknek az időszak során nem volt céltartalék igénye. Ezzel egyidejűleg a saját tőke 1% és 10%-a közé sorolt hitelek részaránya az 1997. évi 60%-ról 56%-ra esett vissza, miközben a kategóriában található ügyfelek száma 13%-kal növekedett, tehát a kockázatok szélesebb körű terítése ment végbe.

A hitelportfolió szektorális összetételében a kereskedelem, az energia szektor, valamint az ingatlankezeléssel foglalkozó és a távközlési vállalkozások játszottak domináns szerepet, ami alapvetően a legnagyobb hazai vállalkozások ágazati megoszlását tükrözi. Az iparági szektorok szerinti portfolioszerkezet viszonylag egyenletes megoszlást tükröz, egyetlen szektorban nem mutat túlzott mértékű kihelyezésállományt.

## A vállalkozásoknak kihelyezett és a projekt finanszírozó hitelállomány\* hitel nagyság szerinti összetétele (a saját tőkére vetítve)

1998. december 31.	Ügyfelek száma	Bruttó millió Ft	%	Céltartalék millió Ft	a hitelösszeg %-ában
10% feletti	8	63.499	22,77%	0	0,00%
1 és 10% közötti	98	156.669	56,17%	1.752	1,12%
0,1 és 1% közötti	263	48.797	17,50%	2.534	5,19%
0,1% alatti	901	9.932	3,56%	684	6,89%
<b>Összesen</b>	<b>1.270</b>	<b>278.897</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.970</b>	<b>1,78%</b>
1997. december 31.	Ügyfelek száma	Bruttó millió Ft	%	Céltartalék millió Ft	a hitelösszeg %-ában
10% feletti	6	43.652	19,55%	0	0,00%
1 és 10% közötti	87	133.050	59,59%	1.329	1,00%
0,1 és 1% közötti	193	36.667	16,42%	1.487	4,06%
0,1% alatti	875	9.914	4,44%	1.233	12,44%
<b>Összesen</b>	<b>1.161</b>	<b>223.283</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.049</b>	<b>1,81%</b>

\* Kisvállalkozók, magánszemélyek és az egyéb, be nem sorolható tételek nélkül

## Eszközminőség és céltartalék állományok

A hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok a hitel- és az azokhoz kapcsolódó egyéb követelések becsült jövőbeni veszteségeinek fedezetére felállított tartaléknak tekinthetők. A hitelkövetelések egyedi céltartalékai a tárgyévi adózás előtti eredménnyel szemben, negyedéves minősítések alapján kerülnek megképzésre. A minősítések során a becsült jövőbeni veszteségeket, az általános gazdasági folyamatokat, a hitelportfólió koncentrációjának változását, a fedezetek minőségét és állapotának változását, a nemzetközi hitelezési kockázatot, a múltbeli hitelezési veszteségeket, a portfólió méretének, lejáratí profijának, összetételének változását, valamint a nem teljesített fizetési köteleket, illetve a késedelmes fizetéseket veszik elsősorban, de nem kizárólagosan figyelembe.

A bank az eszközei és mérleg alatti minősítése folyamán minden felmérhető kockázatot számba vett, így a prudens minősítés alapján a teljes céltartalékszükséglet megképzésre került az eszközökre és a mérleg alatti tételek állományára is.

A minősítések során megállapított egyedi provízióigény a követelések körében – a később részletezett okokból – jelentősen, 8,9 milliárd forintra emelkedett. A részesedések céltartalék állománya 103 millió forinttal emelkedett, 389 millió forint céltartalék felszabadítás és 492 millió forint céltartalék képzés eredményeként. A hiteltörlesztés ellenében átvett eszközök után 227 millió forint felszabadítása történt meg.

Ennek alapján az azonosított és a várható veszteségek fedezésére a Bank az 1998. év folyamán az 1997. évi 1.766 millió forintos igényhez képest lényegesen magasabb, 4.636 millió forint mértékű egyedi céltartalékot képzett meg. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített céltartalékképzés mutató az előző évi érték kétszeresére, 0,9%-ra szökkent fel 1998 során (1997: 0,4%).

Az 1998-ban alkalmazott minősítési kritériumok gyakorlatilag megfelelnek a korábbi évek kategorizálásának. Kivételt képez a külön figyelendő kategóriában 1998. során bevezetett ágazati céltartalék, amelyet olyan egyedileg jól teljesítő adósok kötelezettségeire képzett a bank 1%, illetve 2 %-os mértékben, amelyeknél jelenleg nem azonosítható potenciális jövőbeni kockázatot hordozhat egy-egy konjunkturális hatásokra érzékenyebb ágazatba tartozás. Az ily módon megképzett céltartalék összege 1998. végén 211 millió forint volt.

Az 1998. évben a céltartalékképzés új eleme volt az országkockázati céltartalékok megjelenése. Külföldi követeléseinek, mérleg alatti tételeinek és befektetéseinek portfóliója után a bank összesen 2,3 milliárd forint értékben, a törvényi előírásoknak megfelelően, a teljes szükséglet 50%-a erejéig képzett ilyen jellegű céltartalékokat a tárgyév végén.

Az MKB 1998 során sem élt a jogszabályok által biztosított könnyítéssel és az 1997. évhez hasonlóan a teljes adiciós általános kockázati céltartalékot 901 millió forint értékben megképezte (1997: 3.154 millió forint).

## Portfólióminősítés

A bizonytalanabbá vált nemzetközi környezetben az elvárható prudens banki magatartás nem lehetett más, mint a kockázatok felmerülésekor azonnali, megfelelő mértékű céltartalékképzés, valamint a kockázatkezelés erősítése.

A növekvő kockázatokra tekintettel az MKB már jóval a fizetési moratórium előtt lépéseket tett oroszországi portfóliójának fokozatos csökkentésére. A fizetések felfüggesztésének bejelentése után a Bank az óvatosság elvének maximális betartásával járt el akkor, amikor hitelportfóliója minden ismertté vált és látens kockázatának fedezetére már az 1998. I. félévi mérlegében 4,9 milliárd forint értékű céltartalékot képzett meg.

1998 második felében az MKB nagy hangsúlyt helyezett hitelportfóliójának aktív menedzselésére és sikeresen csökkentette kockázatosnak ítélt expozícióit. Ennek alapján az oroszországi portfólióra kezdetben megképzett 4,9 milliárd forint összegű céltartalék állomány az év végére 2,4 milliárd forintra csökkent. Ezzel egyidejűleg az oroszországi kintlévőségek után közel 1,1 milliárd forint értékben a rendeltileg előírt országkockázati céltartalék is megképzésre került az év végén.

A vállalkozásoknak kihelyezett hitelekre képzett céltartalékok 27%-kal szintén emelkedtek az időszak során. Ez alapvetően az oroszországi fejlemények hazai gazdaságra gyakorolt közvetlen és közvetett hatásait tükrözi. Az MKB ebből a szempontból is prudensen reagált. A kockázatok növekedésekor év közben azonnal megemelte céltartalékait, majd aktív kockázatkezelést folytatva erőteljesen csökkentette a válság által koncentráltan érintett vállalkozásoknak és (szak)ágazatoknak folyósított kihelyezéseit, ami lehetővé tette az előzőleg megképzett céltartalékok nagyrészének felszabadítását az év végére.

A jelentősen magasabb tárgyévi adiciós céltartalékigény ellenére a céltartalékképzés/hitelállomány mutató 1998-ban az 1997. évi 0,7%-os értékét gyakorlatilag megtartotta, így a nemzetközi szokványoknak továbbra is megfelelt.

A Bank portfóliójának folyamatos tisztítása során rossz hiteleinek egy részét, 346 millió forintot írt le hitelezési veszteségként, 4.589 millió forint értékű állományt pedig értékesített, melynek során 2.057 millió forint céltartalék felszabadítása volt elérhető.

Az ügyfelekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok 1998. december 31-i záróállománya 6.419 millió forint (1997: 5.044 millió forint) volt, a teljes hitelportfólió állományának 2,2%-a (1997: 2,2%).

### A vállalkozásoknak kihelyezett és projekt finanszírozó bitelek-állományának ágazat szerinti megoszlása

1998.december 31.	Ügyfelek száma	Követelés állomány mFt	Belföldi portfólió %-ában	Provizió állomány mFt	Provizió az állomány %-ában
Agrár	381	10.617,8	4%	196,1	2%
Bányászat	3	302,7	0%	0,0	0%
Feldolg.ip.élelm.nélkül	194	42.502,8	16%	717,3	2%
Élelmiszerip.	67	26.527,9	10%	1.440,4	5%
Energetika	16	34.881,8	13%	3,6	0%
Építőipar	52	8.381,2	3%	546,6	7%
Kereskedelem	298	39.453,2	15%	1.161,8	3%
Vendéglátás	16	2.066,8	1%	0,9	0%
Távközl.közl.	52	33.719,9	13%	34,2	0%
Pénzügy	7	3.889,0	2%	0,0	0%
Ingatlan	34	23.643,5	9%	153,3	1%
Gazdasági szolgáltatás	76	20.183,5	8%	264,8	1%
Közösségi	42	4.239,6	2%	88,9	2%
Privát, kisváll.	..	7.253,9	3%	1.204,3	17%
Nem besorolható	..	1.161,2	0%	29,6	3%
<b>BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>1238</b>	<b>258.825,0</b>	<b>100%</b>	<b>5.841,9</b>	<b>2%</b>
Külföldi cégek	32	28.487,4		361,5	1%
Külföldi privát	..	102,6		0,0	0%
Külföldi nem besorolható	..	4,4		4,4	100%
<b>KÜLFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>32</b>	<b>28.594,4</b>		<b>366,0</b>	<b>1%</b>
Egyéb	..	100,5		25,0	25%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1270</b>	<b>287.520,0*</b>		<b>6.232,9</b>	<b>2%</b>

\* Elszámolási és átvezetési számlák nélkül

### A vállalkozásoknak kihelyezett és projekt finanszírozó bitelek-állományának ágazat szerinti megoszlása

1997.december 31.	Ügyfelek száma	Követelés állomány mFt	Belföldi portfólió %-ában	Provizió állomány mFt	Provizió az állomány %-ában
Agrár	334	7.455,9	4%	184,4	2%
Bányászat	3	57,4	0%	0,0	0%
Feldolg.ip.élelm.nélkül	188	26.207,8	12%	494,1	2%
Élelmiszerip.	66	22.648,0	11%	1.201,9	5%
Energetika	13	35.060,7	17%	0,0	0%
Építőipar	39	7.320,8	3%	453,3	6%
Kereskedelem	293	42.934,8	20%	947,9	2%
Vendéglátás	18	2.981,2	1%	35,6	1%
Távközl.közl.	36	30.500,5	14%	30,7	0%
Pénzügy	6	4.079,6	2%	148,0	4%
Ingatlan	22	16.601,7	8%	105,4	1%
Gazdasági szolgáltatás	66	4.378,6	2%	200,5	5%
Közösségi	48	4.080,2	2%	213,6	5%
Privát, kisváll.	0	6.514,9	3%	796,6	12%
Nem besorolható	0	163,6	0%	77,4	47%
<b>BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>1132</b>	<b>210.985,6</b>	<b>100%</b>	<b>4.889,3</b>	<b>2%</b>
Külföldi cégek	29	18.976,7		32,8	0%
Külföldi privát	0	554,0		0,0	0%
Külföldi nem besorolható	0	4,0		4,0	100%
<b>KÜLFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>29</b>	<b>19.534,7</b>		<b>36,8</b>	<b>0%</b>
Egyéb	0	224,9		56,2	25%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1161</b>	<b>230.745,2*</b>		<b>4.982,4</b>	<b>2%</b>

\* Elszámolási és átvezetési számlák nélkül

### A befektetések és értékpapírok értékelése

A befektetések esetében a céltartalék szükséglet a várható veszteségek, illetve az értékükben bekövetkezett tartós csökkenés alapján kerül meghatározásra, míg a forgatási célú értékpapírok értékelése a bekerülési, illetve piaci ár közül az alacsonyabb értéken történik. A befektetési célú részvényekre 58 millió Ft, a részesedésekre 103 millió forint addicionális céltartalék került megképzésre, míg a kötvényekre 416 millió forint céltartalék felszabadítása történt meg az 1998. év során.

### Mérlegen kívüli tételek és céltartalékképzés

A mérleg alatti tételek (függő kötelezettségek) minősítési elvei megegyeznek a követelés minősítésnél alkalmazott elvekkel, vagyis alapvetően az adós pénzügyi helyzetétől, fizetési képességétől és készségétől függ, de ezen túlmenően a beváltási valószínűség is mérlegelésre kerül. Ezen szigorú minősítési kritériumokat tükrözi a céltartalékképzés 197 millió forintos tárgyevi összege is.



## Készletek minősítése

A hitelezési veszteség mérséklésére a fedezetként bevont ingatlanokat, árukat 3 évig a készletek között kell nyilvántartani. 1998. december 31-én az ilyen jellegű eszközök bruttó állománya 297 millió forint (1997: 557 millió forint) volt. Az év folyamán az eszközök értékesítése vagy átminősítése alapján 227 millió forint céltartalék felszabadítására került sor.

## Céltartalék állomány

Megnevezés	millió forintban		
	1997. december 31.	1998. december 31.	Változás %-ban
Követelések	5.110	8.957	175,3
Kamat	446	206	46,2
Követelések	5.556	9.163	164,9
Értékpapírok	472	121	25,6
Befektetések	453	556	122,7
Kötvények árfolyamváltozása	30	23	76,7
Függő és jövőbeni kötelezettségek	699	833	119,2
Készletek	465	148	31,8
<b>Összesen</b>	<b>7.675</b>	<b>10.844</b>	<b>141,3</b>
Árfolyamkockázat	36	23	63,9
Árfolyamveszteség	302	385	127,5
Országkockázat és egyéb	56	2.298	4.103,6
Általános kockázati	3.154	4.050	128,4
<b>Mindösszesen</b>	<b>11.223</b>	<b>17.600</b>	<b>156,8</b>

## A hitelintézeti törvényben és MNB rendelkezésekben meghatározott limiteknek való megfelelés

Az MKB az előző évek gyakorlatának megfelelően 1998 során is betartotta a Hitelintézeti törvényt, az MNB és az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet által kiadott rendelkezések előírásait.

A Bank az időszak folyamán mindvégig teljesítette kötelező jegybanki tartalék elhelyezési és likvid eszköz tartási kötelezettségét, betartotta továbbá a nyitott devizapozícióra vonatkozó előírásokat, míg likviditási helyzete folyamatosan stabil és kiegyensúlyozott volt.

## A hitelintézeti törvényben és az MNB rendelkezésekben meghatározott limiteknek való megfelelés vizsgálata

Megnevezés	Limit mFt	1998. XII. 31-i tényhelyzet
1/ Hit. 61. § (Belső hitelek) (kapcsolódó hitelek < szavatoló tőke 15 %-a)	5.846	4.766
2/ Hit. 79. § 1. bekezdés (nagykockázatok egyenként > szavatoló tőke 10 %-a)	3.897	24 darab
3/ Hit. 79. § 2. bekezdés (az egyes nagykockázat < szavatoló tőke 25 %-a)	9.743	nincs túllépés
4/ Hit. 79. § 3. bekezdés (összes nagykockázat < szavatoló tőke nyolcszorosa)	311.784	157.446
5/ Hit. 83. § 1. bekezdés (egyes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 15 %-a)	5.846	nincs túllépés
6/ Hit. 83. § 2. bekezdés (a pénzügyi intézet nem rendelkezhet a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51 %-át meghaladó közvetlen és közvetett tulajdoni hányaddal)		81 mFt (szavatoló tőkével fedezett) túllépés
7/ Hit. 83. § 3. bekezdés (összes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 60 %-a)	23.384	2.300
8/ Hit. 84. § (ingatlan befektetések < szavatoló tőke 5 %-a)	1.949	500
9/ Hit. 85. § (összes befektetés < szavatoló tőke 100 %-a)	38.973	22.198
10/ Hit. 5. számú melléklet (alapvető tőke > járulékos)		39.054 > 0
11/ Teljes deviza nyitott pozíció (nyitott pozíció < szavatoló tőke 30 %-a)	11.692	1.861
12/ Tőkefelelés (szavatoló tőke > kockázati súlyos eszközök 8%-a)	8 %	12,1 %
13/ 7/1996. MNB rendelkezés (a külföldi kihelyezések maximuma az összes devizaforrás 50 %-a lehet)	50 %	17,6 %

(Szavatoló tőke: 38.973 millió forint)

## MKB Rt. érdekeltségi strukturája az érdekeltségek főbb jellemzői

Megnevezés	Állomány mFt	Résarány az összes érdekeltség %-ában	
Leányvállalatokban lévő részesedések	Belföldi vállalkozásban	21.312	83,92
	Külföldi vállalkozásban	43	0,17
	Külföldi hitelintézetben	1.245	4,90
Társult vállalkozásban lévő részesedések	Külföldi hitelintézetben	2.110	8,31
Egyéb pénzügyi befektetések	Belföldi vállalkozásban	669	2,63
	Külföldi vállalkozásban	18	0,07
<b>Összesen:</b>	<b>25.397</b>	<b>100,0</b>	