

·MKB·

Nem konszolidált
Pénzügyi
Jelentés

KÉSZÜLT

A NEMZETKÖZI

SZÁMVITELI

SZABÁLYOK

ALAPJÁN

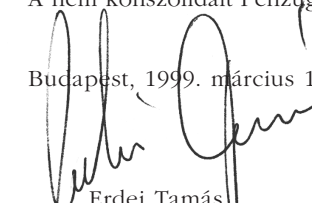
1998. December 31.

1998. évi nem konszolidált mérleg

Jegyzet	1998	1997
	millió Ft	
ESZKÖZÖK		
1 KÉSZPÉNZ	4.637	4.485
2 JEGYBANKI KÖVETELÉSEK	156.314	83.940
3 EGYÉB BANKKÖZI KÖVETELÉSEK	53.494	61.987
4 FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	11.574	11.026
5 BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	46.459	34.146
6 HITELKIHELYEZÉSEK	286.337	227.204
7 EGYÉB ESZKÖZÖK	12.658	11.287
8 RÉSZESÉDESEK LEÁNY- ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN	24.162	21.617
9 TÁRGYI ESZKÖZÖK	840	992
	596.475	456.684
FORRÁSOK		
10 JEGYBANKI KÖTELEZETTSÉGEK	17.094	23.863
11 EGYÉB BANKKÖZI KÖTELEZETTSÉGEK	147.906	78.881
12 FOLYÓ- ÉS BETÉTSZÁMLÁK	290.572	254.213
13 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS CÉLTARTALÉKOK	22.185	16.149
14 HITELFELVÉTELEK ÉS KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK	65.549	32.222
	543.306	405.328
SAJÁT TŐKE		
15 Részvénytőke	11.520	11.520
16 Tartalékok	41.649	39.836
	53.169	51.356
	596.475	456.684

A nem konszolidált Pénzügyi Jelentés magában foglalja a 74-99. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

Budapest, 1999. március 1.



Erdei Tamás
elnök - vezető igazgató



Dr. Balogh Imre
ügyvezető igazgató

1998. évi nem konszolidált eredménykimutatás

Jegyzet	1998	1997
	millió Ft	
17 Kamatbevétel	54.119	44.357
18 Kamatráfordítás	35.278	29.589
Nettó kamatjövedelem	18.841	14.768
19 Nettó jutalék- és díjbevétel	5.046	4.323
	23.887	19.091
20 Egyéb üzleti jövedelem	4.481	4.484
	28.368	23.575
21 Céltartalékok veszteségek fedezetére	7.122	1.519
	21.246	22.056
22 Banküzemi költségek	11.885	10.873
Adózás előtti eredmény	9.361	11.183
24 Adózás	1.563	1.797
Adózás utáni eredmény	7.798	9.386
Törzsrészesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem	7.798	9.386
Törzsrészesek átlagos állománya	1.116.000	857.894
25 Törzsrészesek hozama (EPS) (Ft)		
- alap	6.987	10.941
- hígított	6.987	10.941
Törzsrészesek után fizetett osztalék (Ft)	1.800	1.800

A nem konszolidált Pénzügyi Jelentés magában foglalja a 74-99. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

A nem konszolidált saját tőke 1998. évi változásainak kimutatása

	JEGYZETT TŐKE	TŐKE- TARTALÉK	EREDMÉNY- TARTALÉK ÖSSZESEN	ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI TARTALÉK	SAJÁT TŐKE
	MILLIÓ Ft				
1997. január 1-én	9.092	1.766	19.355	-	30.213
Részvénytőke-emelés	2.428	-	-	-	2.428
Részvénykibocsátási felár	-	8.497	-	-	8.497
Visszavásárolt saját részvények ráfordításai	-	(1.035)	-	-	(1.035)
„Saját részvények értékesítésének bevételei, adóval csökkentve”	-	3.558	-	-	3.558
Üzleti év eredménye	-	-	9.386	-	9.386
„Tárgyévi általános kockázati céltartalék képzés, adóval csökkentve”	-	-	(2.586)	2.586	-
Tárgyévi osztalékfizetés	-	-	(1.691)	-	(1.691)
1997. december 31-én	11.520	12.786	24.464	2.586	51.356
Visszavásárolt saját részvények ráfordításai	-	(4.015)	-	-	(4.015)
Üzleti év eredménye	-	-	7.798	-	7.798
„Tárgyévi általános kockázati céltartalék képzés, adóval csökkentve”	-	-	(735)	735	-
Tárgyévi osztalékfizetés	-	-	(1.970)	-	(1.970)
1998. december 31-én	11.520	8.771	29.557	3.321	53.169

A nem konszolidált Pénzügyi Jelentés magában foglalja a 74-99. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

1998. évi nem konszolidált Cash Flow kimutatás

Jegyzet	1998	1997
	millió Ft	
26 MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁS	57.994	7.132
Befektetési tevékenység		
Megvásárolt befektetési célú értékpapírok	(9.815)	(524)
Befektetési célú értékpapírok értékesítése	56	782
Tárgyi eszköz vásárlás	(522)	(588)
Tárgyi eszköz értékesítés	432	838
Leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetések növekedése	(2.883)	(4.250)
Leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetések értékesítése	136	-
Osztalékjövdelem	1.804	1.007
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG NETTÓ KÉSZPÉNZ-KIÁRAMLÁSA	(10.792)	(2.735)
NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁS A FINANSZÍROZÁS ELŐTT	47.202	4.397
27 Finanszírozás		
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények növekedése	41.800	3.824
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények csökkenése	(11.897)	(10.619)
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények után fizetett kamatráfordítás	(2.437)	(2.176)
Részvénytőke-emelés és kapott részvényátszámítás	-	14.483
Visszavásárolt saját részvények költsége	(4.015)	(1.035)
Fizetett osztalékok	(1.691)	(994)
A FINANSZÍROZÁS NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁSA	21.760	3.483
28 KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ EGYENÉRTÉKŰ TÉTELEK NÖVEKEDÉSE	68.962	7.880

A nem konszolidált Pénzügyi Jelentés magában foglalja a 74-99. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

Jegyzetek a nem konszolidált Pénzügyi Jelentéshez

1 SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi jelentés elkészítésének alapja

Ezen nem konszolidált pénzügyi beszámoló a Bank törvényes magyar pénzügyi jelentéséből, a bekerülési költség-elv alkalmazásával, a Nemzetközi Számvetési Szabványok (IAS) alapján készült.

A Bank az MKB Csoportra vonatkozóan konszolidált beszámolót is készít.

Devizaátszámítás

A külföldi devizában keletkezett jövedelmek és ráfordítások az ügyleti napokon jegyzett hivatalos árfolyamok alkalmazásával kerültek átszámításra.

A külföldi devizában kezelt eszközöket és forrásokat a Bank az év végi hivatalos árfolyamokon értékeli át. Az így keletkezett árfolyamkülönbségek az eredménykimutatásban átvezetésre kerültek.

Reális érték

A pénzügyi eszközök és pénzügyi források kimutatására - a külön kiemelt tételek kivételével - a vonatkozó reális értéken kerül sor. A pénzügyi instrumentumokkal lebonyolított tranzakciók elszámolása - a külön nevesített esetek kivételével - a piaci árfolyamok alapján történik meg.

Derivatív pénzügyi instrumentumok

A derivatív termékek körébe elsősorban a kamatláb swap-ok, a forward megállapodások, a futures ügyletek, valamint a deviza spot és forward kontraktusok tartoznak. Ezen termékekkel a Bank aktívan kereskedik, illetve kamatláb- és deviza pozíciója kockázatának semlegesítésére fedezeti ügyleteket köt. A kereskedelmi származékos ügyletek a Bank kereskedési pozíciója alapján kerülnek megkötésre. A kereskedési derivatívák kimutatása piaci értéken történik, ahol az értékelésből adódó nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban azonnal elszámolásra kerül. A nem kereskedési célú derivatívák a Bank betéti, hitelezési vagy értékpapír ügyleteiből származó egy vagy több kockázatát fedezik, illetve a Bank finanszírozási és befektetési stratégiája célkitűzéseinek teljesülését szolgálják. A derivatív kontraktusokból származó elhatárolt követelések és kötelezettségek nettó összege az egyéb eszközök, illetve egyéb források között kerül kimutatásra.

Forgatási célú értékpapírok

A forgatási célú értékpapírokat a Bank elsősorban kereskedelmi ügyletek vagy továbbértékesítés céljából tartja, nyilvántartásuk a bekerülési vagy piaci érték közül az alacsonyabb értéken történik. A nyilvántartási értékben bekövetkezett változást a Bank a változás bekövetkezésének üzleti évében, az üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásban könyveli el. Az osztalékfizetés annak befolyásakor az egyéb üzleti jövedelmek között kerül elkönyvelésre.

Befektetési célú értékpapírok

A befektetési célú értékpapírok vásárlása elsősorban a várható hozam reményében történik, és a könyvekben szerzési áron kerülnek rögzítésre. A meghatározott lejáratú bíró befektetési értékpapírok esetén a hozamok diszkontálása az állandó hozam elvét alkalmazva történik. A részvényekbe való befektetések nyilvántartási értéke a tartós értékvesztéssel csökkentett bekerülési költség. Az osztalékbevételek elszámolására azok befolyásakor, egyéb üzleti jövedelemként kerül sor.

Hitelkihelyezések

A Bank hitelköveteléseit a hitelveszteségek fedezetére képzett céltartalékok értékével csökkentve tünteti fel. A rossznak vagy kétesnek minősített hitelkövetelések veszteségeinek fedezetére egyedi céltartalék kerül megképzésre. A kamatok elszámolására csak azok befolyásakor, illetve akkor kerül sor ha az esedékes kamatok befolyása valószínűsíthető.

A kölcsönök és a felmerült kamatok nem kerülnek leírásra mindaddig, amíg a felszámolási eljárás be nem fejeződik, illetve a hitelkövetelés jogilag, behajthatatlannak nem minősül.

Részesedések

A részesedések leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetéseket jelentenek, melyek nyilvántartása a tartós értékcsökkenésre képzett csökkentett szerzési értéken történik. A részesedésektől kapott osztalék a közgyűlési jóváhagyáskor kerül osztalékjövdelemként elszámolásra.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nyilvántartása a felhalmozott értékcsökkenéssel csökkentett szerzési értéken történik, ahol az értékcsökkenés éves összege az eszközök becsült hasznos élettartama alapján került meghatározásra. Az értékcsökkenés elszámolása az eszközök használatba vételkor veszi kezdetét, éves rátája az ingatlanok esetében 1-6%, míg az egyéb tárgyi eszközöknél 12-33% közötti. A földterület értéke nem amortizálódik.

Bevételek és ráfordítások

A bevételek és ráfordítások a felmerülés elve alapján kerülnek elszámolásra. A kamatbevételek csak abban az esetben számolhatók el, ha azok befolyása valószínűsíthető.

Adózás

Az adókötelezettség összege a számvetési és adócéli eredmény különbségével (állandó különbözet) módosított nettó eredmény alapján kerül meghatározásra. Egy eszköz, illetve forrás mérlegben kimutatott értéke, illetve az adóalap szerinti értékének eltérése miatt kimutatott (átmeneti különbözet) kimutatása a mérlegben halasztott adókövetelésként vagy halasztott adókötelezettséggként történik.

Az ilyen jellegű halasztott adóegyenlegek kiszámítására a kötelezettség módszer alapján, az átmeneti különbségek megszűnésének adóhatását figyelembe véve kerül sor.

A halasztott adókövetelések a mérlegben addig a mértékig számolhatók el, ameddig valószínűsíthető, hogy a jövőben képződő eredmény megfelelő fedezetet nyújt azok felhasználása esetén.

Nyugdíjköltségek

A Bank nyugdíjrendszert működtet, amelynek a hozzájárulás értéke annak esedékességekor kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

Átminősítések

A tárgyévi beszámolóval való összehasonlíthatóság érdekében az előző időszakok pénzügyi beszámolóiban közzétett egyes tételek átsorolásra kerültek.

	1998	1997
	millió Ft	
2 JEGYBANKI KÖVETELÉSEK		
Látraszóló és rövid lejáratú betétek	136.723	67.104
Hosszú lejáratú követelések	19.591	16.836
	156.314	83.940

A jegybankszabályozás alapján a Banknak forrásai után 12%-os (1997: 12%) mértékű kötelező tartalékokat kell elhelyeznie a központi banknál, melynek időszak végi állománya 23.123 millió Ft (1997: 21.406 millió Ft) volt. A kötelező tartalékok a piaci szintnél alacsonyabb kamatlábbal kamatoznak.

3 EGYÉB BANKKÖZI KÖVETELÉSEK

Magyarországi bankok	19.573	21.674
Külföldi bankok	37.982	40.379
	57.555	62.053
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 21. Jegyzet)	(4.061)	(66)
	53.494	61.987

A külföldi banki követelések 1998. évi záróegyenlege 3.017 millió Ft (1997: 658 millió Ft) értékben tartalmazott egy társult vállalkozásnál elhelyezett betéteket, amelyek piaci kamatozással rendelkeznek.

Az időszak végén a külföldi bankközi követelések egyenlege 1.176 millió Ft (1997: 1 millió Ft) értékben, a Bank egy részvényesével szemben fennálló, piaci kamatozású követeléseket tartalmazott.

4 FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

Váltók	211	220
Magyar kincstárjegyek és államkötvények	4.832	5.931
MNB kötvények	3.283	2.139
Vállalkozások és költségvetési intézmények által kibocsátott kötvények	2.164	1.749
Magyar részvények	1.084	987
	11.574	11.026

A Bank forgatási célú értékpapír portfoliójának piaci értéke az 1998. év végén megegyezett a könyv szerinti értékkel, míg az 1997. év végén 164 millió Ft-tal volt magasabb annál.

	1998	1997
	millió Ft	
5 BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK		
Magyar államkötvények	37.728	33.603
MNB kötvények	6.595	278
Egyéb kötvények	1.519	9
Magyar részvények	669	271
	46.511	34.161
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 21. Jegyzet)	(52)	(15)
	46.459	34.146

A magyar államkötvények között 16.595 millió Ft (1997: 16.412 millió Ft) könyvszerinti értéken, 20 éves lejáratra kibocsátott, a 2013. és 2014. években lejáratú hitelkonszolidációs államkötvények szerepelnek. A kötvényállományból a Bank 2.000 millió Ft névértékre vonatkozó, 1999 során beváltható eladási opcióval rendelkezik. Ezen kötvények piaci kamatozással rendelkeznek.

6 HITELKIHELYEZÉSEK		
Magyar állam és költségvetési szektor	3.002	3.412
Külföldi államok	2.064	1.587
Belföldi vállalkozások	240.483	197.442
Külföldi vállalkozások	26.427	17.395
Magánszemélyek	1.244	1.226
Leány- és társult vállalkozásoknak kihelyezett hitelek	19.010	10.279
Alkalmazottak	1.036	840
	293.266	232.181
Egyedi céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 21. Jegyzet)	(6.929)	(4.977)
	286.337	227.204

Az alkalmazottaknak folyósított hitelek között szerepelnek a Bank igazgatóinak kedvezményes kamatozással (jegybanki alapkamat, vagy az alapkamat fele) folyósított hitelek, összesen 52 millió Ft (1997: 37 millió Ft) értékben.

Az MKB érdekeltségi körébe tartozó vállalkozásoknak kihelyezett hitelek kamatozása megegyezik a mindenkori piaci kamattal.

1998 végén a hitelkövetelések 3.298 millió Ft (1997: 3.698 millió Ft) értékben tartalmaztak céltartalékkal fedezett olyan hiteleket, amelyek után a Bank nem számol el kamatbevételeket. 1998. december 31-én a függővé tett kamatok állománya 814 millió Ft (1997: 858 millió Ft) volt. 1998 során a Bank 697 millió Ft (1997: 604 millió Ft) értékben számolt el hitelezési veszteséget.

	1998	1997
	millió Ft	
7 EGYÉB ESZKÖZÖK		
KAMAT- ÉS JUTALÉKELHATÁROLÁSOK	11.332	9.937
ELŐLEGEK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK	983	935
KÖVETELÉSEK FEJÉBEN ÁTVETT INGATLANOK, KÉSZLETEK	635	891
VISSZAIGÉNYELHETŐ TÁRSASÁGI ADÓELŐLEG	19	14
EGYÉB VISSZAIGÉNYELHETŐ ADÓK	-	41
	12.969	11.818
CÉLTARTALÉK VESZTESÉGEK FEDEZETÉRE (LÁSD 21. JEGYZET)	(311)	(531)
	12.658	11.287

8 RÉSZESÉDÉSEK		
Magyar leányvállalatok	21.312	19.647
Külföldi leányvállalatok	1.287	43
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 21. Jegyzet)	(312)	(243)
Befektetések leányvállalatokba	22.287	19.447
Magyar társult vállalkozások	-	56
Külföldi társult vállalkozások	2.128	2.234
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 21. Jegyzet)	(253)	(120)
Befektetések társult vállalkozásokba	1.875	2.170
	24.162	21.617

Az MKB érdekeltségi körébe tartozó főbb vállalkozások és tevékenységi körük a következők:

TÁRSASÁG	TULAJDONI HÁNYAD	BEJEGYZÉS ORSZÁGA	FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖR
Leányvállalatok			
Centropa Finanz AG	100%	Svájc	Holding cég.
Convest banka d.d.	67%	Horvátország	Kereskedelmi bank.
MKB Értékpapír Rt.	100%	Magyarország	Befektetési tanácsadás és értékpapír kereskedelem.
MKB Ingatlanhasznosító Kft.	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
MKB Lízing és Pénzügyi Rt	100%	Magyarország	Operatív és pénzügyi lízingügyletek.
MKB Üzemeltetési Kft	100%	Magyarország	Ingatlankezelés és fenntartás.
Resideal Rt.	100%	Magyarország	Vagyonkezelés és ingatlanértékelés.
Társult vállalkozások			
Euroventures Hungary BV	18%	Hollandia	Magyarországon a kis- és középvállalkozások részére kockázati tőkét biztosító befektetési társaság.
Extermetal Ltd	55%	Egyesült Királyság	Fémek kereskedelmével foglalkozó cég. A Bank nem rendelkezik irányító részesedéssel a társaságban.
Interbanka a.s.	41%	Csehország	Teljes körű jogositvánnyal rendelkező kereskedelmi bank.

1998 során a Bank 67%-os részesedést szerzett a zágrábi székhelyű Convest banka d.d.-ben, melynek alaptőkéjét 10 millió DEM értékben emelte meg.

Az 1997. év vége után a Bank ingatlankezeléssel foglalkozó 1996. és 1997. során alapított négy leányvállalata változatlan összetételű, két vállalkozással olvadt össze.

Az 1998. év során a Bank egy kereskedelmi ügyletet lebonyolító leányvállalata, az Exertrade Kft eladásra került.

9 TÁRGYI ESZKÖZÖK

	SAJÁT TULAJDON	INGATLANOK BÉRELT	EGYÉB TÁRGYI ESZKÖZ	ÖSSZESEN
millió Ft				
Bekerülési érték				
1998. január 1-én	1.027	226	410	1.663
Beszerezések	422	-	100	522
Értékesítések és kivezetések	(618)	-	(139)	(757)
1998. december 31-én	831	226	371	1.428
Értékcsökkenés				
1998. január 1-én	309	209	153	671
Tárgyévben elszámolt	126	6	89	221
Értékesítéskor felszabadított	(205)	-	(99)	(304)
1998. december 31-én	230	215	143	588
Nettó könyv szerinti érték				
1998. december 31-én	601	11	228	840
1997. december 31-én	718	17	257	992

1998 1997
millió Ft

10 JEGYBANKI KÖTELEZETTSÉGEK

Látraszóló és rövid lejáratú kötelezettségek	181	3.924
Refinanszírozási hitelek	16.913	19.939
	17.094	23.863

A refinanszírozási hitelek olyan különleges hitelkihelyezésekhez kapcsolódnak, amelyek kockázatát a Bank viseli és amelyek után egy rögzített kamatfelárat realizál.

	1998	1997
	millió Ft	
11 EGYÉB BANKKÖZI KÖTELEZETTSÉGEK		
Magyarországi bankok	41.600	13.338
Külföldi bankok	106.306	65.543
	147.906	78.881

A külföldi banki kötelezettségek 1998. évi záróegyenlege 2.190 millió Ft (1997: 0 Ft) értékben tartalmazott egy társult vállalkozás által elhelyezett betéteket, továbbá 15 millió Ft (1997: 0 Ft) értékben egy leánybanknál elhelyezett betétet, amelyek piaci kamatozással rendelkeznek.

Az időszak végén a külföldi bankközi kötelezettségek egyenlege 25.150 millió Ft (1997: 17.042 millió Ft) értékben, a Bank egy részvényesével szemben fennálló, piaci kamatozású kötelezettségeket tartalmazott.

12 FOLYÓ- ÉS BETÉTSZÁMLÁK

Belföldi vállalkozások	117.693	106.062
Külföldi vállalkozások	34.708	34.379
Magánszemélyek	127.233	98.037
Részesedések folyó- és betétszámlái	10.938	15.735
	290.572	254.213

A részesedések számára vezetett folyószámlák, illetve az általuk elhelyezett betétek piaci kamatozással bírnak.

13 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS CÉLTARTALÉKOK

Magyar állam és költségvetési szektor	4.860	4.366
Jutalék- és kamatelhatárolások	5.582	3.732
Egyéb időbeli elhatárolások és egyéb források	7.760	4.543
Fizetendő társasági adó	69	10
Egyéb adókötelezettségek	331	511
Halasztott adókötelezettségek (lásd 24. Jegyzet)	729	568
Fizetendő osztalékok	1.999	1.720
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék (lásd 21. Jegyzet)	855	699
	22.185	16.149

A fizetendő osztalékok 1998. december 31-i záróegyenlege 29 millió Ft (1997: 29 millió Ft) értékben fel nem vett előző évi osztalékokat tartalmazott.

	1998	1997
	millió Ft	
14 HITELFELVÉTELEK ÉS KIBOCSÁTOTT KÖTVÉNYEK		
9.5% kamatozású 100 millió DEM (esedékes 1998. évben)	-	11.359
9.25% kamatozású 150 millió DEM (esedékes 2001. évben)	19.375	17.039
5.125% kamatozású 300 millió DEM (esedékes 2005. évben)	39.195	-
Egyéb finanszírozó források	6.979	3.824
	65.549	32.222

1998 folyamán a Bank 100 millió DEM értékű 5 éves futamidejű kötvényeit azok esedékességekor visszafizette.

1998. augusztus 8-án a Bank 300 millió DEM névértékben bemutatóra szóló kötvényeket bocsátott ki, amelyeket a névérték felett jegyeztek le.

A még nem amortizált felár kimutatása az egyéb kötelezettségek között történik meg.

Az 1998. év folyamán a Bank a 2001-ben lejáró kötvényeiből 1,7 millió DEM névértékű állományt a piacon visszavásárolt.

Az egyéb finanszírozó források 1998. december 31-i záróegyenlege tartalmaz egy 27 millió DEM, azaz 3.495 millió Ft értékű betétet (1997: 29 millió DEM, azaz 3.243 millió Ft), amelyet 1997 folyamán a Bank egyik részvényese helyezett el és amely piaci kamatozással bír.

15 RÉSZVÉNYTŐKE

A Bank engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőkéje 1.152.000 db (1997: 1.152.000 db) egyenként 10,000 Ft névértékű törzsrészcéget tartalmaz.

1998. december 31-én a visszavásárolt és a tartalékok között kimutatott saját részvények állományának névértéke 576 millió Ft (1997: 0 Ft) volt.

16 TARTALÉKOK

A magyar számviteli szabályok alapján 26.068 millió Ft (1997: 21.119 millió Ft) felosztható eredménytartalék áll a Bank rendelkezésére.

Az osztalékfizetéseket 20% mértékű forrásadó terheli.

1997. január 1-től a magyar törvényi szabályozás az egyedi céltartalékképzés mellett kötelezően előírja az általános kockázati céltartalék képzését is. A kockázati céltartalék szükséges mértéke a Bank kockázati súlyos mérlegfőösszegének 1,25%-a. Ezen összegek a magyar törvények szerint az adózás előtti eredménnyel szemben számolandók el, míg az IAS pénzügyi beszámolóban a saját tőke mozgásaként kerülnek bemutatásra, a vonatkozó adóval csökkentett nettó értékben.

Az 1998. évre a törvényi szabályozás a teljes szükséglet legalább 2/3-ának megképzését írja elő, a Bank azonban a teljes összeget megképezte.

	1998	1997
	millió Ft	
17 KAMATBEVÉTEL		
MAGYAR NEMZETI BANK	9.123	9.225
EGYÉB BANKOK	5.846	3.165
FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	981	1.528
BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	5.274	5.398
MAGYAR ÁLLAMNAK ÉS KÖLTSÉGVETÉSI SEKTORNAK NYÚJTOTT HITELEK	909	970
VÁLLALATI ÜGYFELEK	30.706	23.743
MAGÁNSZEMÉLYEK	278	92
LEÁNY- ÉS TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOK	995	172
EGYÉB KAMATJÖVEDELEM	7	64
	54.119	44.357

18 KAMATRÁFORDÍTÁS

	1998	1997
Magyar Nemzeti Bank	1.958	3.131
Egyéb bankok	11.337	7.168
Magyar állam és költségvetési szektor	229	270
Vállalati ügyfelek	11.084	10.606
Magánszemélyek	7.208	5.376
Leány- és társult vállalkozások	153	195
Hitelfelvelelek és kibocsátott kötvények kamatráfordítása	3.291	2.736
Egyéb kamatráfordítás	18	107
	35.278	29.589

	1998	1997
	millió Ft	
19 NETTÓ JUTALÉK- ÉS DÍJBEVÉTEL		
Jutalék- és díjbevételek		
Számlaforgalom, átutalások	2.651	2.089
Folyó- és betétszámlák	1.158	1.067
Hitelek	1.087	1.102
Bankkártyák	789	429
Ügynöki szolgáltatások, értékpapír tevékenység	521	366
Garanciák és hasonló kötelezettségvállalások	453	456
Egyéb jutalék- és díjbevételek	346	152
	7.005	5.661
Jutalék- és díjráfordítások		
Számlaforgalom, átutalások	524	352
Folyó- és betétszámlák	224	183
Betétbiztosítási és befektető védelmi alapok	370	242
Hitelek	86	194
Bankkártyák	380	103
Ügynöki szolgáltatások, értékpapír tevékenység	346	208
Garanciák és hasonló kötelezettségvállalások	-	8
Egyéb jutalék- és díjráfordítások	29	48
	1.959	1.338
Nettó jutalék- és díjbevétel	5.046	4.323

20 EGYÉB ÜZLETI JÖVEDELEM

	1998	1997
Befektetésekből származó osztalékjövdelem	279	108
Részesedésektől kapott osztalékjövdelem	1.525	899
Forgatási célú értékpapírok nettó eredménye	329	18
Befektetési célú értékpapírok nettó eredménye / (vesztesége)	(158)	341
Nettó devizaárfolyam nyereség	2.603	1.227
Egyéb (ráfordítás) / jövdelem	(97)	1.891
	4.481	4.484

Az egyéb jövdelem 1997. évi összege 1.640 millió Ft összegben ÁFA visszatérítést tartalmazott, amely az 1996. és 1997. évek során alapított leányvállalatokhoz transzferált tárgyi eszközök után került elszámolásra.

	1998	1997
	millió Ft	
21 CÉLTARTALÉKOK VESZTESÉGEK FEDEZETÉRE		
Hitelek és egyéb eszközök veszteségeinek fedezetére képzett céltartalék	6.664	1.743
Befektetésekre és részesedésekre képzett céltartalék	239	(11)
Garanciákra és függő kötelezettségekre képzett céltartalék	219	221
Általános kockázati céltartalék	-	(434)
	7.122	1.519

A céltartalékok egyes kategóriák szerinti évközi mozgása a következő volt:

	MÉRLEG ALATTI TÉTELEK	BANKKÖZI KÖVETE- LÉSEK	BEFEKTE- TÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK	RÉSZESE- DÉSEK	HITEL- KIHELYE- ZÉSEK	EGYÉB ESZ- KÖZÖK	ÖSSZE- SEN
	millió Ft						
Ügyfélkockázati céltartalékok							
1998. január 1-én	699	66	15	363	4.977	531	6.651
Leírt összegek	(63)	(182)	-	-	(697)	(58)	(1.000)
Tárgyévi képzés / (felszabadítás)	197	4.004	37	140	2.215	(314)	6.279
Megtérülések	-	(1.350)	-	-	(79)	-	(1.429)
1998. december 31-én	833	2.538	52	503	6.416	159	10.501
Országkockázati céltartalékok							
1998. január 1-én	-	-	-	-	-	-	-
Leírt összegek	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyévi képzés / (felszabadítás)	22	1.523	-	62	513	152	2.272
1998. december 31-én	22	1.523	-	62	513	152	2.272
KOCKÁZATI CÉLTARTALÉKOK ÖSSZESEN							
1998. december 31-én	855	4.061	52	565	6.929	311	12.773
1997. december 31-én	699	66	15	363	4.977	531	6.651

Az 1998. évtől a törvényi szabályozás alapján a Bank az egyedi céltartalékok mellett külföldi követeléseit után országkockázati céltartalékokat is köteles képezni.

Az ilyen jellegű céltartalékok a tárgyév eredményével szemben kerültek megképzésre.

	1998	1997
	millió Ft	
22 BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK		
Általános és adminisztrációs költségek	1.021	814
Keresetek és bérek, társadalombiztosítási járulékokkal együtt	5.266	5.011
Infrastrukturális működtetési költségek	1.402	1.804
Bérleti díjak	885	440
Marketing és reprezentáció	686	540
Kommunikáció és adatfeldolgozás	1.139	1.057
Vissza nem igényelhető ÁFA és egyéb adók	1.486	1.207
	11.885	10.873

23 NYUGDÍJRENDSZER

1995. október 10-től a Bank nyugdíjrendszert léptetett életbe, amelyet azóta is működtet. A Bank összes dolgozója – a vezetőség kivételével – jogosult arra, hogy a programban részt vegyen és 1998. december 31-ig a dolgozók döntő többsége csatlakozott is. A nyugdíjalap eszközeit a Bank egy elkülönített betétszámlán kezeli, amelyhez a résztvevő dolgozók havi bére után számított 4%-os hozzájárulást fizet. A dolgozók által befizethető összeg mértéke nem korlátozott.

A nyugdíjrendszerrel kapcsolatos költség időszaki összege 94 millió Ft (1997: 73 millió Ft) volt. Banki hozzájárulás az 1997. és 1998. évek végén nem került elhatárolásra. Ezen költség a bérek és keresetek között került elszámolásra.

	1998	1997
	millió Ft	
24 ADÓZÁS		
Tárgyévi társasági adófizetési kötelezettség	1.383	1.773
Saját részvények értékesítésének adóhatása	-	(554)
Halasztott adózás	161	568
Előző évek hatásainak kiigazítása	19	10
	1.563	1.797

Az adóköteles éves jövedelem után a Bankot 18%-os (1997: 18%) társasági adófizetési kötelezettség terheli.

A halasztott adókötelezettség a törvényben előírt általános kockázati céltartalékképzési kötelezettséghez kapcsolódik. Az általános kockázati céltartalék a kockázati súlyos mérlegfőösszeg 1,25%-a alapján került meghatározásra, és megképzése 1997-től kötelező. A céltartalékképzés az IAS pénzügyi beszámolóban nem jelenik meg az eredménykimutatásban (lásd 13. és 16. Jegyzetek).

A pénzügyi beszámolóban megjelenő átlagos társasági nyereségadó-kulcs levezetése a következő:

	1998	1997
	%	
Törvény által meghatározott társasági nyereségadó-kulcs	18,00	18,00
Adóalap csökkentő / növelő tételek:		
Tárgyi eszközök mozgása és értékcsökkenése	0,55	0,30
Rossz hitelek és hitelezési veszteségek	0,51	0,04
Kapott osztalékok	(3,68)	(1,65)
Alapítványi hozzájárulások	(0,18)	-
Egyéb módosítások nettó hatása	1,29	0,08
IAS korrekciók		
Eredménytartalékból közvetlenül kifizetett összegek	0,21	-
Általános kockázati céltartalék mozgások	(1,72)	(5,78)
Halasztott adó	1,72	5,08
Átlagos effektív adókulcs	16,70	16,07

25 TÖRZSRÉSZVÉNYEK HOZAMA

A törzsrészvények hozama az elsőbbségi részvényekre fizetendő garantált osztalékkal csökkentett nettó üzleti eredmény és a törzsrészvények napi átlagállományának hányadosaként kerül kiszámításra. Az 1998. év során a törzsrészvények átlagos állománya 1.116.000 (1997: 857.894) darab volt. Az 1997. és 1998. években a mutató számlálójában szereplő nettó jövedelem megegyezett az egyes évekre jelentett 9.386 millió Ft-os, illetve 7.798 millió Ft-os nettó üzleti eredménnyel, mivel a Bank elsőbbségi részvényeit az 1997. év folyamán törzsrészvényekké alakította át.

A törzsrészvények hígított hozama a törzsrészvényekké konvertálható egyéb értékpapírok esetleges hatásait is figyelembe veszi. Mivel azonban az 1997. és 1998. évek során ilyen értékpapírok nem jelentek meg, a nettó eredmény és a törzsrészvények átlagos napi állománya megegyezett az alapmutató számítása során megállapított értékekkel.

	1998	1997
	millió Ft	
26 A MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZ-BEÁRAMLÁS LEVEZETÉSE		
Adózás előtti eredmény	9.361	11.183
Működési készpénzáramot nem eredményező ráfordítások / (bevételek)		
Tárgyi eszközök értékcsökkenése (lásd 9. Jegyzet)	221	551
Tárgyi eszközök értékesítésének (nyeresége) / vesztesége	21	(216)
Befektetési célú értékpapírok értékesítésének vesztesége	6	306
Befektetési célú értékpapírok devizaárfolyam nyeresége	(2.597)	(1.152)
Osztalékjövedelem (lásd 20. Jegyzet)	(1.804)	(1.007)
Hitelfelvételek devizaárfolyam vesztesége (lásd 27. Jegyzet)	3.424	1.855
Finanszírozó források után fizetett kamatok	2.437	2.176
Hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok növekedése / (csökkenése)	6.122	(85)
Kamat- és jutalékhatárolások változása		
Elhatárolt kamat- és jutalékbevételek növekedése	(1.395)	(1.678)
Elhatárolt kamat- és jutalékráfordítások növekedése	1.850	626
Halasztott adó	161	568
Fizetendő társasági adó	(1.509)	(1.813)

Eszköz- és forrásállományok (növekedése) / csökkenése		
3 hónapon túl esedékes jegybanki követelések állományának (növekedése) / csökkenése	(3.564)	19.325
Egyéb bankközi követelések csökkenése / (növekedése)	4.498	(21.782)
Forgatási célú értékpapírok állományának növekedése	(548)	(3.670)
Kintlévőségek nettó állományának növekedése	(61.085)	(88.812)
Kereskedelmi aktívák állományának csökkenése	256	54
Egyéb követelések növekedése	(48)	(258)
Egyéb nettó eszközállomány (eszköz-forrás) csökkenése / (növekedése)	355	(403)
Jegybanki kötelezettségek állományának csökkenése	(6.769)	(21)
Egyéb bankközi kötelezettségek növekedése	69.025	13.281
Ügyfélbetétek állományának növekedése	36.359	76.517
Egyéb passzív elhatárolások és egyéb kötelezettségek növekedése	3.217	1.587
Működésből származó nettó készpénz-beáramlás	57.994	7.132

27 A FINANSZÍROZÁS ÉVKÖZI VÁLTOZÁSAINAK ELEMZÉSE

	RÉSZVÉNYTŐKE ÉS TŐKETARTALÉK		HITELFELVÉTELEK ÉS KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁS	
	1998	1997	1998	1997
	millió Ft			
Január 1-én	24.306	10.858	32.222	37.162
Visszavásárolt saját részvények ráfordításai (4.015)		(1.035)	-	-
Saját részvények értékesítésének bevételei, adóval csökkentve	-	3.558	-	-
Részvénytőke-emelés	-	2.428	-	-
Részvénykibocsátási felár	-	8.497	-	-
Készpénz-beáramlás / (kiáramlás) finanszírozásból	-	-	29.903	(6.795)
Deviza árfolyamváltozások	-	-	3.424	1.855
December 31-én	20.291	24.306	65.549	32.222

1997 során a Bank 914 millió Ft névértékben visszavásárolt saját részvényeket értékesített, továbbá 2.428 millió Ft névértéken új részvényeket bocsátott ki, amelyeket 450%-os árfolyamon vásároltak meg, illetve jegyezték le.

1998 folyamán a Bank 576 millió Ft névértékben saját részvényeket vásárolt vissza (lásd 15. Jegyzet).

28A KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZ EGYENÉRTÉKŰ TÉTELEK VÁLTOZÁSA

	1998	1997	Változás
	millió Ft		
Készpénz egyenlegek	4.637	4.485	152
Jegybanki követelések 3 hónapnál rövidebb lejáratúval	121.468	52.658	68.810
	126.105	57.143	68.962

A készpénz egyenértékű tételek rövid lejáratú, nagyon likvid eszközök, amelyek bármikor átválthatók meghatározható összegű készpénzzé, és amelyeknél az értékváltozás kockázata nem jelentős.

	1998	1997
	millió Ft	

29 FÜGGŐ ÉS JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉGEK

Függő kötelezettségek

Garanciák és hasonló kötelezettségek	44.491	32.842
Akkreditívek és más rövidlejáratú, kereskedelemfinanszírozással kapcsolatos kötelezettségek	14.369	22.394
Derivatív instrumentumok (lásd 37. Jegyzet)	581	916
Egyéb feltételes kötelezettségek (benne peres eljárások lehetséges költségei)	916	918

Függő kötelezettségek összesen **60.357** **57.070**

Jövőbeni kötelezettségek

Le nem hívott hitelkeretek	104.343	61.240
Derivatív instrumentumok (lásd 37. Jegyzet)	71.974	52.381

Jövőbeni kötelezettségek összesen **176.317** **113.621**

30 DEVIZÁLIS ÖSSZETÉTEL SZERINTI ELEMZÉS

A Bank 1998. év végi eszköz és forrás állományainak, illetve mérlegen kívüli tételeinek főbb devizanemek szerinti összetétele a következő:

	Külföldi deviza			Forint	Összesen
	USD	DEM	Egyéb		
ESZKÖZÖK					
Készpénz	617	490	1.064	2.466	4.637
Jegybanki követelések	71.203	63.079	7.819	14.213	156.314
Egyéb bankközi követelések	22.804	13.122	10.070	7.498	53.494
Forgatási célú értékpapírok	-	-	-	11.574	11.574
Befektetési célú értékpapírok	-	23.909	2.284	20.266	46.459
Hitelkihelyezések	68.517	67.086	3.862	146.872	286.337
Egyéb eszközök	1.129	2.791	204	8.534	12.658
Leány- és társult vállalkozások	-	-	3.100	21.062	24.162
Tárgyi eszközök	-	-	-	840	840
	164.270	170.477	28.403	233.325	596.475
FORRÁSOK					
Jegybanki kötelezettségek	675	-	4.803	11.616	17.094
Egyéb bankközi kötelezettségek	49.683	77.463	6.417	14.343	147.906
Folyó- és betétszámlák	103.524	28.232	18.571	140.245	290.572
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	3.386	3.774	1.282	13.743	22.185
Hitelfelvételek	3.484	62.065	-	-	65.549
	160.752	171.534	31.073	179.947	543.306
SAJÁT TŐKE	-	-	-	53.169	53.169
	160.752	171.534	31.073	233.116	596.475
MÉRLEGEN KIVÜLI TÉTELEK					
Le nem hívott hitelkeretek	10.840	7.788	229	85.486	104.343
Garanciák és hasonló kötelezettségek	11.784	6.247	2.424	24.036	44.491
Akkreditívek és más kereskedelem finanszírozási kötelezettségek	2.011	926	11.292	140	14.369
Nettó derivatív (rövid) / hosszú pozíció	7.869	(2.583)	902	(6.251)	(63)

Az egyéb devizák között a GBP, CHF, ECU és az ATS képviseli a legjelentősebb hányadot.

31 LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉS

A Bank 1998. év végi eszköz és forrás állományainak, illetve mérlegen kívüli tételeinek maradvány futamidő szerinti összetétele a következő:

	1 HÓNAP ALATT	1 HÓNAP ÉS 3 HÓNAP KÖZÖTT	3 HÓNAP ÉS 1 ÉV KÖZÖTT	1 ÉV ÉS 5 ÉV KÖZÖTT	5 ÉV FELETT	LEJÁRATTAL NEM RENDELKEZŐ	ÖSSZESEN
	millió Ft						
ESZKÖZÖK							
Készpénz	4.637	-	-	-	-	-	4.637
Jegybanki követelések	102.466	19.002	15.255	19.591	-	-	156.314
Egyéb bankközi követelések	30.543	7.044	3.118	12.528	261	-	53.494
Forgatási célú értékpapírok	59	2.297	8.134	-	-	1.084	11.574
Befektetési célú értékpapírok	-	-	-	28.316	17.526	617	46.459
Hitelkihelyezések	55.492	22.102	69.934	99.826	38.983	-	286.337
Egyéb eszközök	11.662	-	325	-	-	671	12.658
Leány- és társult vállalkozások	-	-	-	-	-	24.162	24.162
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	840	840
	204.859	50.445	96.766	160.261	56.770	27.374	596.475
FORRÁSOK							
Jegybanki kötelezettségek	196	165	1.420	12.775	2.538	-	17.094
Egyéb bankközi kötelezettségek	39.840	4.028	2.192	101.846	-	-	147.906
Folyó- és betétszámlák	249.330	32.322	8.736	184	-	-	290.572
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	18.608	-	3.577	-	-	-	22.185
Hitelfelvételek	20	39	137	22.881	42.472	-	65.549
	307.994	36.554	16.062	137.686	45.010	-	543.306
SAJÁT TŐKE	-	-	-	-	-	53.169	53.169
	307.994	36.554	16.062	137.686	45.010	53.169	596.475
MÉRLEGEN KIVÜLI TÉTELEK							
Le nem hívott hitelkeretek	4.173	5.103	80.512	14.277	278	-	104.343
Garanciák és hasonló kötelezettségek	3.013	4.401	24.467	11.888	722	-	44.491
Akkreditívek és más kereskedelem finanszírozás	1.172	1.090	580	11.527	-	-	14.369

A hosszú lejáratú befektetési célú értékpapírok 16.595 millió Ft értékben 20 éves lejáratú magyar államkötvényeket tartalmaznak, amelyek a magyar banki szabályozás alapján likvid eszköznek minősülnek, hiszen (bizonyos korlátokkal) rövid lejáratú visszavásárlási szerződések keretében a Magyar Nemzeti Bankra átruházhatók.

32 FEDEZETKÉNT ELHELYEZETT ÉS ZÁLOGGAL TERHELT ESZKÖZÖK

1998. december 31-én a Bank forgatási célú értékpapír portfoliója 472 millió Ft (1997: 629 millió Ft) értékben a hitelkártya és tőzsdei tranzakciók fedezeteként zárolt értékpapírokat tartalmazott.

Az 1997. és 1998. évek végén a Bank tulajdonában nem volt jelzáloggal terhelt ingatlan és egyéb tárgyi eszköz.

33 BIZTOSÍTÉKKAL FEDEZETT ESZKÖZÖK ÉS MÉRLEG ALATTI TÉTELEK

	Bankközi követelések	Hitel kihelyezések	Egyéb eszközök	Garanciák	Ak-kreditívek	Hitelkeretek	Összesen
millió Ft							
Biztosítékek							
Készpénz fedezet	-	8.177	-	5.642	684	1.603	16.107
Értékpapír							
Állami kibocsátású Vállalkozások által kibocsátott	-	1.557	-	1.099	-	3	2.660
Egyéb	-	59	-	1	-	-	60
	-	843	-	71	61	146	1.120
Részvények	-	3.477	-	47	-	1.354	4.878
Jelzálog							
Ingatlan	-	48.622	-	3.621	182	9.633	62.057
Egyéb	-	26.810	-	8.114	410	7.063	42.397
Garanciák							
Kormánygarancia	505	31.671	98	87	-	9.662	42.023
Központi banki	-	35	-	-	-	30	64
Kereskedelmi banki	-	4.223	-	3.669	24	24	7.939
Vállalkozások által nyújtott	-	16	-	-	-	240	256
Egyéb	-	67.115	-	9.867	11.625	8.946	97.553
Biztosítékkal fedezett eszközök és mérleg alatti tételek összesen	505	192.604	98	32.219	12.986	38.703	277.115

A biztosítékek értékét független szakértő, a Bank illetékes szakterülete, a Bank üzletszabályzata és a banki termékre vonatkozó általános szerződési feltételek állapíthatják meg.

34 FÖLDRAJZI SZEGMENS SZERINTI KIMUTATÁS

A Bank eszközeinek, forrásainak és mérleg alatti tételeinek földrajzi szegmensek szerinti bontása a következő:

	EU ÁLLAMOK	EURÓPA NEM EU ÁLLAMOK	MAGYAR-ORSZÁG	FORINT	ÖSSZESEN
millió Ft					
ESZKÖZÖK					
Készpénz	-	-	4.637	-	4.637
Jegybanki követelések	-	-	156.314	-	156.314
Egyéb bankközi követelések	13.367	18.701	19.573	1.853	53.494
Forgatási célú értékpapírok	-	-	11.574	-	11.574
Befektetési célú értékpapírok	-	-	46.459	-	46.459
Hitelkihelyezések	6.195	21.209	256.217	2.716	286.337
Egyéb eszközök	5.828	801	5.958	71	12.658
Részesedések leány- és társult vállalkozásokban	18.201	3.083	2.878	-	24.162
Tárgyi eszközök	-	-	840	-	840
	43.591	43.794	499.813	4.640	596.475
FORRÁSOK					
Jegybanki kötelezettségek	-	-	17.094	-	17.094
Egyéb bankközi kötelezettségek	90.230	4.762	41.598	11.316	147.906
Folyó- és betétszámlák	23.368	25.530	211.665	30.009	290.572
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1.533	27	20.598	27	22.185
Hitelfelvetelek	65.549	-	-	-	65.549
	180.680	30.319	290.955	41.352	543.306
SAJÁT TŐKE	48.915	-	4.254	-	53.169
	229.595	30.319	295.209	41.352	596.475
MÉRLEG ALATTI TÉTELEK					
Le nem hívott hitelkeretek	137	2.451	101.755	-	104.343
Garanciák és hasonló kötelezettségek	3.973	67	39.737	714	44.491
Akkreditívek és más kereskedelem finanszírozás	16	89	14.167	97	14.369
Derivatív instrumentumok	48.393	-	24.162	-	72.555

Az egyéb földrajzi szegmens tartalmazza Amerikát, Ázsiát, Ausztráliát és Afrikát, ahol a Banknak nincsenek jelentős pozíciói.

35 IPARÁGI SZEGMENS SZERINTI KIMUTATÁS

A Bank hitelportfóliójának főbb iparágak szerinti bontása a következő:

	1998		1997	
	millió Ft	%	millió Ft	%
Energia szektor *	49.463	16,9%	46.104	19,9%
Kereskedelem	45.993	15,7%	42.935	18,5%
Feldolgozóipar	45.703	15,6%	31.167	13,4%
Távközlés és közlekedés	33.955	11,6%	30.501	13,1%
Élelmiszeripar	26.528	9,0%	22.648	9,8%
Ingatlankezelés és -hasznosítás	25.276	8,6%	16.602	7,2
Gazdasági szolgáltatás	20.184	6,9%	4.379	1,9%
Mezőgazdaság	10.618	3,6%	7.456	3,2%
Építőipar	10.133	3,5%	8.614	3,7%
Kis- és középvállalkozók	7.254	2,5%	6.515	2,8%
Közintézmények	5.066	1,7%	4.999	2,2%
Egyéb	3.431	1,2%	219	0,1%
Pénzügyi szektor	4.396	1,5%	4.080	1,8%
Vendéglátás	2.987	1,0%	2.981	1,3%
Magánszemélyek	2.280	0,8%	2.981	1,3%
Hitelkihelyezések összesen	293.266	100,0%	232.181	100,0%

*Az energia szektor prezentációs okokból szerepel külön.

36 KAMATÉRZÉKENYSÉGI KIMUTATÁS

A Bank eszközeinek, forrásainak és mérleg alatti tételeinek kamatátározódás szerinti bontása a következő:

	1 HÓNAP ALATT	1 HÓNAP ÉS 3 HÓNAP KÖZÖTT	3 HÓNAP ÉS 1 ÉV KÖZÖTT	1 ÉV ÉS 5 ÉV KÖZÖTT	5 ÉV FELETT	NEM KAMAT ÉRZÉKENY	ÖSSZESEN
millió Ft							
ESZKÖZÖK							
Készpénz	-	-	-	-	-	4.637	4.637
Jegybanki követelések	102.466	42.088	11.760	-	-	-	156.314
Egyéb bankközi követelések	29.526	16.050	6.261	-	-	1.657	53.494
Forgatási célú értékpapírok	5.054	901	3.663	872	-	1.084	11.574
Befektetési célú értékpapírok	-	11.057	8.603	26.182	-	617	46.459
Hitelkihelyezések	138.053	118.892	24.447	-	-	4.945	286.337
Egyéb eszközök	98	-	-	-	-	12.560	12.658
Részesedések leány- és társult vállalkozásokban	-	-	-	-	-	24.162	24.162
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	840	840
Eszközök összesen	275.197	188.988	54.734	27.054	-	50.502	596.475
FORRÁSOK							
Jegybanki kötelezettségek	7.699	6.223	3.172	-	-	-	17.094
Egyéb bankközi kötelezettségek	50.328	55.818	41.712	-	-	48	147.906
Folyó- és betétszámlák	249.330	32.322	8.736	184	-	-	290.572
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	454	-	-	-	-	21.731	22.185
Hitelfelvételek	3.793	-	3.185	19.376	39.195	-	65.549
Saját tőke	-	-	-	-	-	53.169	53.169
Források és saját tőke összesen	311.604	94.363	56.805	19.560	39.195	74.948	596.475
Mérleg kamatérzékenységi pozíció	(36.407)	94.625	(2.071)	7.494	(39.195)	(24.446)	-
Mérleg alatti nettó kamatérzékenységi pozíció	318	(35.276)	(620)	(3.617)	39.195	-	-
Kamatérzékenységi pozíció összesen	(36.089)	59.349	(2.691)	3.877	-	(24.446)	-

A teljes kamatérzékenységi pozíció tartalmazza a Bank kamatkockázatának kezelésére kötött derivatív ügyletek hatását is.

37 DERIVATÍV PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

1998. december 31-én a Csoport derivatív portfóliója az alábbi volt:

	NÉVÉRTÉK	PIACI ÉRTÉK	PIACI ÉRTÉK VÁLTOZÁSA	HITEL-KOCKÁZATI EGYENÉRTÉK
	millió Ft	millió Ft	%	millió Ft
Kamatláb ügyletek				
Egydevizás kamatlábcserre ügyletek	44.964	1.317	81	1.398
Kétdevizás kamatlábcserre ügyletek	1.960	(581)	18	-
Határidős kamatláb megállapodások	320	(3)	1	-
Vásárolt opciók	559	(4)	1	-
Kiírt opciók	559	4	(1)	-
	48.362	733	100	1.398
Határidős devizaügyletek				
Tőzsdén kívüli határidős devizaügyletek	13.376	(118)	(21)	-
Tőzsdei határidős devizaügyletek	7.863	(74)	73	-
Devizabetét-csere ügyletek	910	(120)	-	-
	22.149	(312)	52	-
Részvényügyletek				
Vásárolt opciók	22	-	-	-
Kiírt opciók	22	-	-	-
	44	-	-	-
Egyéb derivatív kontraktusok	2.000	-	-	-

Névérték: az érték, mely a jövőbeli készpénzáramok kiszámításának alapját képezi. Piaci érték változás: az instrumentum piaci értékének jövőbeni potenciális változása.

Piaci érték: az instrumentum jelenlegi piaci kondíciók alapján számolt értéke. Hitelkockázati egyenérték: a pozitív piaci érték és a piaci érték változásának összege, azon instrumentumoknál, ahol ügylétkockázat áll fenn.

A derivatív ügyletek megkötésével keletkező hitel- és egyéb kockázatok kezelése a 43. Jegyzetben ismertetett módon történik.

38 KOCKÁZATMENEDZSELÉS

A Bank üzleti tevékenysége során alapvetően hitelezési, kamatláb, likviditási és árfolyamkockázat típusokkal találkozunk. Ezen kockázatok menedzselésére vonatkozó politikák rendszeres felülvizsgálata az Eszköz- és Forrásgazdálkodási Bizottság (ALCO) feladata. Az egyes kockázatmentezési politikákat az alábbi főbb vonások jellemzik:

Kamatláb kockázat

A kamatkockázat alapvetően azt jelenti, hogy a Bank kamatrése és nettó kamateredménye milyen mértékben van kitéve a piaci kamatlábak időbeni változásainak. A kamatkockázat az adott időszakban lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli tételek nyitott pozíciójának függvénye. A kamatláb kockázat kezelésének kialakítása során az ALCO többek között figyelembe veszi az aktuális makro- és mikrogazdasági előrejelzéseket, likviditási kondíciókat, valamint a piaci kamatlábak várható változásának trendjét.

Likviditási kockázat

A prudens likviditásmenedzment célja annak biztosítása, hogy a Bank számára mindig elegendő készpénz álljon rendelkezésére, azaz minden esetben képes legyen szerződéses kötelezettségeinek azok esedékességekor eleget tenni. A likviditásgazdálkodás során a Bank a számos törvényi szabályozáson és korlátozáson túlmenően figyelembe veszi a piaci bizalom fenntartásának szükségességét is. A likviditási limitek felállítására megfelelően kerül sor. A likviditási helyzetről napi jelentések készülnek a Vezetőség számára.

Árfolyamkockázat

Árfolyamkockázat akkor keletkezik amikor egy adott devizába foglalt eszközök összértéke nem egyenlő az ugyanabban a devizában megtestesülő források összesenével. A Bank feladata meggyőződni arról, hogy a nyitott deviza pozíció - az észszerű kereteken belül - minimalizált.

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy a hitelfelvevő vagy más szerződő fél szerződésbe foglalt kötelezettségének nem teljesülése esetén a Bank pénzügyi veszteséget szenved. A Bank megvizsgálja a hitelkérelmező hitelképességét, majd ennek alapján kockázati ügylélimitet állapít meg. Az ügylélimit negyedévente felülvizsgálata, illetve szükség esetén módosításra kerül. Az egyes limitek meghatározásakor a kapcsolódó fedezetek értéke is meghatározó szerepet játszik. Az adóminősítést és a limitek felülvizsgálatát, csakúgy, mint a hitelportfólió negyedévente esedékes minősítését és a szükséges céltartalék megállapítását az üzleti területektől független szervezeti egységek és bizottságok végzik.

39 A MÉRLEG FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően a Bank részesedése az Interbanka a.s.-ben a más tulajdonosok által végrehajtott tőkeemelés következtében 33%-ra esett vissza.