



TARTALOM

ELNÖKI BESZÁMOLÓ	2
ÜZLETI BESZÁMOLÓ	9
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ <i>(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)</i>	15
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ ÉS ÜZLETI JELENTÉS <i>(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)</i>	49
ÜZLETI JELENTÉS <i>(Az MKB Csoportba tartozó főbb vállalkozások üzleti beszámolója)</i>	56
NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI JELENTÉS <i>(A Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)</i>	67
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI JELENTÉS <i>(A Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)</i>	103
A BANK VEZETŐSÉGE	143
A BANK VEZETŐ TESTÜLETEI ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓJA	144
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	148



ELNÖKI BESZÁMOLÓ

ERDEI TAMÁS
elnök-vezérigazgató



ELNÖKI BESZÁMOLÓ

A MAGYAR BANKRENDSZER FEJLŐDÉSÉBEN VÍZVÁLASZTÓNAK TEKINTHETŐ ÉVVEL BÚCSÚZOTT A XX. SZÁZADTÓL. A TÚLBANKOSÍTOTT PIACON ZAJLÓ KIÉLEZETT VERSENYBEN SZINTE KIVÉTEL NÉLKÜL MINDEN SZEREPLŐ NYERESÉGE STRUKTURÁLIS OKOKBÓL CSÖKKENT. A FESZÜLTSGÉKKEL TERHES TAVALYI ESZTENDŐ EGYBEN EGY KONCENTRÁCIÓS ÉS SZELEKCIÓS IDŐSZAK KEZDETE IS, AMELY AZ EDDIGIEKNÉL MARKÁNSABBAN MUTATJA MEG A BANKSEKTOR TAGJAI TELJESÍTMÉNYÉBEN MEGLÉVŐ NÖVEKVŐ KÜLÖNBSÉGEKET.

EBBEN A KÖRNYEZETBEN A FENNÁLLÁSÁNAK 50. JUBILEUMÁT IDÉN KÖSZÖNTŐ MKB, JÓLLEHET PROFITABILITÁSA ELMARADT AZ ELŐZŐ ÉVEK TELJESÍTMÉNYÉTŐL, PIACI POZÍCIÓIT TOVÁBB ERŐSÍTETTE. AZ ELMÚLT ÉVTIZEDBEN UNIVERZÁLIS PÉNZÜGYI CSOPORTTÁ FEJLŐDÖTT BANKUNKNAK MINDEN ESÉLYE MEGVAN ARRA, HOGY SIKERREL FELELJEN MEG A HARMADIK ÉVEZRED KIHÍVÁSAINAK, MEGHATÁROZÓ SZEREPLŐJE LEGYEN AZ ISMÉT MÉLYREHATÓ ÁTALAKULÁS ALATT ÁLLÓ MAGYAR BANKRENDSZERNEK. ERRE GARANCIA AZ MKB ÖT ÉVTIZEDET FELŐLELŐ MŰKÖDÉSE SORÁN FOLYAMATOSAN ÁPOLT TRADÍCIÓJA, AMELY AZ ÉRTÉKEK MEGŐRZÉSÉT A FOLYAMATOS MEGÚJULÁS KÉPESSÉGÉVEL HARMONIZÁLTA, VALAMINT SZILÁRD PÉNZÜGYI HELYZETE, TULAJDONOSI HÁTTERE, MINŐSÉGI ÜGYFÉLKÖRE ÉS SZAKEMBERGÁRDÁJA.

MAKROGAZDASÁGI HELYZET: ÚJRA A FENNTARTHATÓ NÖVEKEDÉSI PÁLYÁN

A magyar gazdaság tavaly első félévi működését az 1997–1998-as feltörekvő piaci pénzügyi válság, valamint a koszovói háború közvetlen és közvetett hatásai határozták meg. Az új évezredre gyakorlatilag teljesen nyitottá vált magyar piac most első ízben szembesült a globalizációnak a gazdaság felfokozott sebezhetőségében megmutatkozó következményeivel. Azonban az elmúlt év nyarán a nyugat-európai dekonjunktúra megszűntével a magyar gazdasági fejlődés új lendületet vett, méghozzá úgy, hogy eközben a legfontosabb egyensúlyi célok is teljesültek.

A gazdasági növekedés az elmúlt évben 4,5% körül alakult, a fizetési mérleg hiánya pedig az év elején feltételezett 2,5 Mrd USD helyett mindössze 2,1 Mrd USD lett, amiben egyaránt szerepet játszott a kereskedelmi mérleg javulása, az exportnak az importot meghaladó expanziója és az idegenforgalom bevételi többlete.

Az államháztartási egyensúly megőrzése sikerült, a hiány a GDP 3,9%-át érte el, de fenntartásához a fiskális szigor a jövőben sem mellőzhető, mert a fordulatszerű államháztartási egyenlegjavulás, ami az év végén realizálódott, zömében nem ismétlődő rendkívüli bevételeknek vagy az állami beruházások átmeneti elhalasztásának eredménye. Monetáris szempontból kulcsfontosságú, hogy az infláció csökkenés ismét egy lélektani határhoz érkezett; az éves fogyasztói áremelkedés 1999-ben 10%-os volt. Május után a világpiaci ártendenciák drasztikus változása nyomán

a hazai áremelkedés is gyorsulni kezdett, ezért az egy számjegyű célkitűzés 1999-ben még nem valósulhatott meg. Természetes, hogy a dezinfláció az éves áremelkedés 5–15% közötti tartományában kétszer-háromszor nagyobb erőfeszítést igényel, mint a magas, évi 30–50%-os inflációs ráták társadalmilag is erősen támogatott, ezért látványos eredményekkel járó letörése. Mindazonáltal a monetáris politika változatlanul elkötelezett és mindezidáig sikeres az infláció fokozatos mérséklésében.

BANKSEKTOR: ERŐSÖDŐ POLARIZÁLÓDÁS

A bankszektor tavalyi teljesítményén két ellentétes tendencia hagyott markánsan nyomot. A vállalati szféra hitelkereslete csak az év utolsó négy hónapjában erősödött, a külpiacon a konjunktúra a külgazdasági teljesítményt is ebben az időszakban javította. Az első nyolc hónap gyengébb reálgazdasági teljesítménye óhatatlanul a bankok közötti verseny kieléződését váltotta ki, és önmagában mintegy 15–20%-os csökkenést eredményezett a nettó kamatjövedelem, konverziós és jutalékbevételek terén. A vállalati szektor túlnyomó része szilárd ellenálló képességet mutatva szinte sértetlenül vészelt át a piaci bizonytalanságokkal terhes időszakot, de a koncentráltan érintett ágazatokban, különösen az agrárszektorban és az élelmiszeriparban kieléződtek a termelői és pénzügyi problémák. A lakossági hitelkereslet és megtakarítás egyaránt folyamatosan növekedett, tavaly ebből főként a fogyasztási és gépjármű-hitelezésre specializált intézmények profitáltak.

A szektor mérlegfőösszege az inflációt 3%-kal haladja meg, az említett folyamatok miatt az összesített eredmény viszont 15–20%-kal marad el a tavalyitól. Az inflációs rátát meghaladó költségnövekedés volt általában jellemző a lakossági piac meghódításáért végrehajtott folyamatos számítástechnikai beruházások, fióknyitások és a korábbiaknál erőteljesebb marketingtevékenység miatt. Nem kizárólag a tavalyi év külső körülményeire, hanem jóval inkább strukturális okokra vezethető vissza a nyereségtömeg visszaesése, mert az egyedi különbségek erősödtek: a bankok egy jól körülhatárolható csoportja évről évre tendenciaszerűen, ha csökkenő profitabilitás mellett is, de jelentős nyereséget ér el, míg egy másik – egyre szélesebb – csoportja nagyon alacsony eredménnyel vagy éppen veszteséggel zár.

MKB: KIEMELKEDŐ TŐKEERŐ ÉS ÜZLETI POZÍCIÓ, NÖVEKVŐ PIACI RÉSZESEDESEK

Az MKB Magyar Számviteli Szabályok szerint kimutatott, auditált, nem konszolidált mérlegfőösszegét az inflációt meghaladó mértékben, 12,4%-kal, 603,0 Mrd Ft-ról 677,9 Md Ft-ra növelte. A Bank szilárd tőkeerejét jelzi a saját tőke 58,1 Mrd Ft-os nagysága (7,3%-os növekedés), valamint a 13,2%-os tőkemegfelelési mutató (1998: 13,8%). 1999. évi teljesítménye alapján az MKB üzleti aktivitást tükröző mérlegfőösszeg és tőkeerő tekintetében megszilárdította pozícióját, mint a szektor második legnagyobb bankja.

A Bank jövedelemtermelő képessége továbbra is erőteljes, a vállalati piacon bekövetkezett drasztikus marzsűkülésben testet öltő kielézett verseny ellenére. Az MKB 1999-ben 7,2 Mrd Ft adózás előtti eredményt ért el (1998: 9,1 Mrd Ft), a magyar bankszektor 3. legnagyobb profitját produkálva.

Csökkenő inflációs környezetben az adózás előtti eredmény 1998-hoz képest bekövetkezett visszaesése miatt, az átlagos saját tőke-arányos hozam 10,8%-ot ért el a tavalyi évben.

Az 1999-ben elért 6,1 Mrd Ft-os adózott eredmény alapján az MKB Közgyűlése részvényenként 18%-os mértékű osztalék kifizetését hagyta jóvá. A kifizetési ráta, jóllehet az előző évek értékeit meghaladja, továbbra is prudens, növekedésorientált osztalékpolitikát tükröz.

Az MKB konszolidált mérlegfőösszege 12,9%-kal bővülve 691,4 Mrd Ft-ot ért el 1999 végén, a saját tőke 59,7 Mrd Ft-ra növekedett, míg csoportszintű adózás előtti eredménye 6,7 Mrd Ft-ot tett ki a tavalyi évben.

A Bank Nemzetközi Számviteli Szabályok szerinti kimutatásai az MSZSZ-ben foglaltakhoz hasonló tendenciákról adnak számot. A nem konszolidált mérlegfőösszeg 12,5%-os növekedést követően 670,9 Mrd Ft-ot ért el, a saját tőke nagysága 57,0 Mrd Ft, míg az adózás előtti eredmény 7,3 Mrd Ft volt 1999 végén. Az MKB Csoport konszolidált mérlegfőösszege 13%-kal növekedve 683,0 Mrd Ft-ot tett ki; 61,4 Mrd Ft saját tőke mellett a Bank 7,2 Mrd Ft adózás előtti eredményt ért el a tavalyi évben.

Optimizmusra adhat okot részvényeseink és üzleti partnereink számára, hogy az MKB a teljesítmény alapján polarizálódó magyar bankrendszerben főbb piacain részesedését tovább növelte 1999 során. Az MKB vállalati hitelezésben piacvezető 11,6%-os részesedéssel (1998: 11,6%), míg a vállalati betétgyűjtésben birtokolt hányad 10,1%-ra emelkedett (1998: 9,8%). A Bank számára különösen örömteli, hogy lakossági piaci részesedése – folytatva az elmúlt évek tendenciáit – jelentősen nőtt, és a betétállományokban 4,0%-ot ért el 1999 végén (1998: 3,3%).

SZILÁRD TULAJDONOSI HÁTTÉR, TOVÁBB ERŐSÖDŐ ÜZLETI BIZALOM

Az MKB fő tulajdonosai – a német Bayerische Landesbank és az osztrák BAWAG – hosszú távú elkötelezettsége a Bank tartós fejlődése iránt biztos háttérrel jelent az MKB mindennapi munkájában. Üzleti partnereink számára jelzésértékű; Magyarország, a hazai pénzügyi szektor és az MKB számára pedig különösen nagy jelentőségű, hogy az öt nemzetközi hitelminősítő intézet közül három 1999 folyamán (Moody's, S&P's, FitchIBCA), kettő pedig 2000 elején (Thomson FBW, Capital Intelligence) tovább javította Magyarország szuverén besorolását. Ezzel párhuzamosan emelték az MKB hosszú lejáratú kötelezettségeire adott ratingjeiket is, sőt három esetben még a Bank egyedi kockázati besorolását is. Az MKB változatlanul a régió és Magyarország legjobb hitelminősítéssel rendelkező pénzügyi intézeteinek egyike.

REGIONÁLIS ÜZLETPOLITIKA: FOKOZATOS ÚJRANYITÁS HANGSÚLYELTOLÓDÁSOKKAL

Az MKB aktív kockázatmenedzselésnek köszönhetően képes volt az oroszországi válság közvetlen következményeit mérsékelt veszteséggel limitálni. Regionális üzleti aktivitásában hangsúlyeltolódás következett be a tavalyi év során: miközben számottevően reduktálta egyéb, kockázatosnak tekintett közép- és kelet-európai kintlévősegeit, az alacsonyabb kockázatú országokban fokozta jelenlétét a blue chip vállalati finanszírozásban. Új elemként az MKB befektetési kategóriájú besorolással rendelkező állampapír- és vállalati kötvényportfólió felépítését is megkezdte a tavalyi évben.

A jövőben a növekedés alapvető hordozói azonban a Bank helyi érdekeltségei, melyeknél a cél változatlanul a portfólióminőség fenntartása mellett az aktivitás fokozatos felfuttatása. Csehországi bankérdekeltsége, az Interbanka a többségi tulajdonos BLB támogatásával és a BLB pénzügyi csoport tagjaként megújult banküzemmel, jó eséllyel rendelkezik arra, hogy az elkövetkező években az átalakuló cseh bankszektorban minőségi középbankká váljék. A célkitűzés nem lehet más a zágábi Convest Banka számára sem, amelyben az MKB változatlanul többségi tulajdonos.

MAKROGAZDASÁGI KILÁTÁSOK: FELKÉSZÜLÉS AZ EURÓPAI UNIÓS CSATLAKOZÁSRA

Meggyőződésem, hogy a rendszerváltás óta eltelt évek alatt végbement mélyreható strukturális átalakulás, a megerősödött alkalmazkodási képesség, valamint a következetes monetáris és fiskális szigor jelenti azt a szilárd alapot és továbbra is követendő pályát, amely révén az ország a regionális válságból relatíve sértetlenül kerülhetett ki, és amelyre építhet az európai uniós tagság elnyeréséhez elvégzendő feladatainak megvalósításakor. A magyar gazdaság jó esélyekkel rendelkezik arra, hogy a világgazdasági konjunktúra bázisán középtávon tartósan fenntartsa a nemzetközi átlagot meghaladó 4–4,5%-os növekedést és a két számjegyű exportdinamikát is.

Az uniós csatlakozásra való felkészüléshez gyors ütemben fokozni szükséges az ország akkumulációs képességét, javítani kell az erőforrás-allokáció hatékonyságát, folytatni kell a dezinflációs folyamatot, és ami a legnehezebb, mindezeket egyidejűleg kell megvalósítani. A bankrendszernek e nem ellentmondásmentes feladatcsomag megoldásában kitüntetett szerepet kell kapnia. Ugyanakkor vitathatatlanul komoly üzleti lehetőségeket jelent az MKB számára is, hogy az uniós csatlakozásra való felkészülés jelentős magántőkére épülő, nagy volumenű állami projektek beindítását igényli számos területen, így az infrastruktúra, a kis- és középvállalkozások támogatása, a környezetvédelem és a közszolgáltatások terén. A fenntartható és nemzetközi viszonylatban is imponáló növekedési pályán lévő magyar gazdaság 2000-ben is biztos alapot jelent a Bank számára üzleti aktivitásának további fokozásához, a benne rejlő fejlődési potenciál mind teljesebb kiaknázásához.

50 ÉV: SZAKOSÍTOTT PÉNZINTÉZETBŐL UNIVERZÁLIS BANKCSOPORT

Az MKB az elmúlt fél évszázadban adottságaira támaszkodva, de mindig a piaci követelményekhez alkalmazkodva folyamatosan átalakult. A nemzetközi kereskedelmi és pénzügyi műveletekre szakosodott kis pénzügyintézetből mára erős, több lábon álló, regionális kitekintésű univerzális bankcsoporttá vált, a magyar bankrendszer stabilan második legnagyobb bankjává. Ebben alapvető szerepe volt annak, hogy a megbízhatóságot, a prudens működést, a minőségi ügyfélszolgálatban és a magas hozzáadott szellemi érték létrehozásában megtestesülő hagyományait féltő gonddal ápolta az évtizedek során. A kihívásokkal szemben rendre megerősödve került ki, mert folyamatosan megőrizte megújulási képességét. Mára az MKB magyar pénzügyi életben betöltött szerepe elvitathatatlan: ezt piaci részesedésein túl mintegy 11 ezer vállalati és intézményi, 60 ezer lakossági, valamint 100 ezer nyugdíjpénztári ügyfele is visszaigazolja.

KÖZÉPTÁVÚ CÉLKITŰZÉSEK: AZ MKB CSOPORT ÚJ NÖVEKEDÉSI PÁLYÁJÁNAK MEGALAPOZÁSA

A harmadik évezred elején ismét komoly kihívásokkal néz szembe a Bank: a profitabilitás tartós javítása érdekében jelentős középtávú üzleti bővülést és működési hatékonyságjavulást kell megvalósítania, hogy a pénzügyi szektor globalizációs folyamatai közepette megőrizze versenyképességét.

Ennek alapvető eszközei a Bank összehangolt stratégiai programja keretében az alábbiak:

- a meglévő ügyfélkör részére magasabb nyereségtartalmú termékek és szolgáltatások kereszttértékesítése;
- a meglévő infrastruktúra és a kapacitások mind teljesebb kihasználása az ügyfélkör bővítésével, üzletszerzéssel;

- a működési folyamatok rendszerszerű áttekintése, hatékonyságközpontú szervezete-fejlesztés;
- a költséghatékony elosztási csatornák alkalmazási lehetőségeinek folyamatos vizsgálata, a számítástechnikai támogatottság erősítése;
- akvizíciós növekedési lehetőségek kihasználása.

ÜGYFÉLKÖR ÉS ÉRTÉKESÍTÉS

Az MKB számára a legfontosabb üzleti érték ügyfélkörének bizalma és lojalitása. A Bank meghatározó részesedést és pozíciót épített föl a vállalati, intézményi, biztosítói és lakossági piac felső szegmensében. Alapvető stratégiai cél egyfelől ezen ügyfélkör még teljesebb körű kiszolgálása pénzügyi termékekkel, másrészt szélesebb kör számára lehetővé tenni, hogy részesülhessenek az MKB Csoport magas színvonalú szolgáltatásaiban.

A vállalati ügyfélkörben a keresztértékesítés további erősítésének eszközei többek között a kifinomult kockázatkezelési, a lízing- és faktoringtermékek. A projektfinanszírozásban főlhalmozott szakmai tapasztalatokat a jövőben a kisebb méretű speciális projektekben is hasznosítja a Bank. A bankcsoport tagjai által kínált lakossági termékcsomagokat, nyugdíj- és értékpapír-szolgáltatásokat növekvő mértékben teríti vállalati és intézményi ügyfélkörében.

A lakossági üzletág a betéti források, jutalék és konverziós bevételek közel felét adja már ma is. Alapvető célkitűzésünk, hogy a bankcsoport 60 ezer lakossági és 100 ezer nyugdíjpenztári ügyfele számára a 2000. évben már a hiteltermékek széles körét, benne jelzálog-, fogyasztási és folyószámlahitel, valamint hitelkártya-igénybevételi lehetőségét nyújtsuk.

AZ ÜGYFÉLKÖR BŐVÍTÉSE

Az üzleti célok elérésében továbbra is meghatározó jelentőséggel bír a belföldi piacon való aktívabb szerepvállalás, amelyben a korábbi időszakoktól eltérően, erősebb hangsúllyal szerepel az ügyfélkör szélesítése. A vállalati üzletág tervezett expanziójában kiemelt szerepet kap a kis- és középvállalati ügyfélkör felé történő nyitás, lakossági oldalon pedig a vagyonosabb ügyfélszegmensektől a középszegmensek felé történő elmozdulás.

A növekedést hordozó üzleti irányok standardizáltabb termékek, termékcsomagok kifejlesztését és értékesítését követelik meg. Ezért az ügyfélkör kiszélesítése mind a vállalati, mind a lakossági oldalon kiemelt feladatot ró az átalakuló ügyfélkör igényeihez igazodó, egyszersmind a banki portfólió minőségének megőrzését biztosító hatékony kockázatértékelés és -kezelés kidolgozásával megbízott szervezeti egységekre.

ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK, INFORMÁCIÓTECHNOLÓGIAI FEJLESZTÉSEK

Alapos, koordinált felkészülést követően a 2000. évre való áttérés teljes mértékben problémamentesen zajlott le az MKB-nál. Az MKB a jobb kiszolgálás érdekében és a bankpiaci tendenciákra válaszul figyelemmel kíséri az alternatív elosztási csatornák terjedését, különösen a még kevésbé érett lakossági üzletágban. Ezen megfontolásból a fejlettebb kártyamenedzsment-rendszerre történő 2000 eleji átállást követően várhatóan a második félévben indítja Call-Centerét, amellyel teljes ügyfélkörének kiszolgálására törekszik. Szintén várhatóan még ebben az évben indítja internet-bróker szolgáltatását. Ezzel párhuzamosan vizsgálja a lakossági ügyfélkör részére optimális elektronikus banki termék kialakításának formáját. Az alternatív értékesítési csatornák térhódítása, a csoportszintű integrált kockázatkezelés, a controllingfunkció erősítése a számítástechnika terén is komoly fejlesztéseket követel meg.

SZERVEZETFEJLESZTÉS

Az MKB számottevő termelékenységnövekedést és költséghatékonyság-javulást kíván elérni az ez év elején beindított szervezetejlesztési projekttel, amelynek keretében szisztematikusan áttekinti a banki kulcsfolyamatokat, és a feltárt erőforrás-tartalékokat a folyamatok racionalizálása révén kiaknázza.

AKVIZÍCIÓS NÖVEKEDÉSI LEHETŐSÉGEK

Az MKB tőkeereje lehetővé teszi, hogy az organikus növekedés mellett figyelemmel kísérje az akvizíciós lehetőségeket a banki és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatások piacán egyaránt, és eseti alapon értékelje azokat abból a szempontból, hogy a piacrész növelésének költséghatékony és elfogadható kockázati szint mellett megvalósítható újítást kínálják-e.

PÉNZÜGYI CÉLKITŰZÉSEK A 2000. ÉVRE

A 2000. évi üzletpolitikai terv 749 Mrd Ft-os mérlegfőösszeg mellett 69,6 Mrd Ft-os saját tőkével 10,5 Mrd Ft adózás előtti eredmény realizálását tűzte ki célul, amely 13,4%-os sajáttőke-arányos hozamot jelent részvényeseink számára. A célkitűzés a mérlegfőösszeg 10–15%-os, az ügyfélhitelek 20–22%-os, az ügyfélbetét-állomány 15–17%-os növekedése mellett valósítható meg. A jövő évre tervezett vagyonarányos megtérülésnek a megelőző évekhez viszonyított jóval magasabb reálértéke a kielezett verseny, csökkenő nominálkamatok és egy számjegyű infláció által fémjelzett környezetben komoly feladat; tükrözi a közép távon tartósan emelkedő profitabilitás elérésére irányuló törekvést.

ELISMERÉS ÉS KÖSZÖNETNYILVÁNÍTÁS

Végezetül engedjék meg, hogy köszönetet mondjak ügyfeleinknek és részvényeseinknek folyamatos bizalmukért és támogatásukért.


Szeretném külön megköszönni Alfred H. Lehner úr munkáját, aki egyéb elfoglaltságaira való tekintettel 2000. április 27-ével lemondott a Felügyelő Bizottságban betöltött elnöki pozíciójáról és tagságáról. Ezúton kívánok további sikeres munkát Heinrich Schmidhuber és Dr. Nagy Lajos uraknak, akiket a Közgyűlés újabb három évre megerősített Felügyelő Bizottsági tagságukban.

Megkülönböztetett tisztelettel köszöntöm Dr. Dietrich Wolf urat a Felügyelő Bizottság tagjává történt megválasztásának alkalmából, akit a testület elnökévé választott. Ezzel egyidejűleg Wolf úr 2000. április 27-ével lemondott Igazgatósági tagságáról. Felelősségteljes munkájához sok sikert kívánok új pozíciójában.

Élve az alkalommal az Igazgatóság új tagjaként üdvözlöm Gerold Brandt urat, a Bayerische Landesbank Girozentrale Igazgatóságának tagját, valamint kívánok további sikereket az Igazgatósági tagságukban újabb három évre megerősített Miklós Gábor, Dr. Stotz Péter és Werner Strohmayer uraknak.

Az MKB elnök-vezérigazgatóját a Közgyűlés szintén újabb három évre erősítette meg igazgatósági tagsági tisztségében, és az Igazgatóság a testület elnökévé választotta. Ehelyütt szeretném megragadni az alkalmat, hogy őszinte köszönetemet fejezzem ki megtisztelő bizalmukért és támogatásukért.

Elismerésemet fejezem ki a Bank dolgozóinak, igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak az elmúlt év során végzett odaadó és eredményes munkájukért.


ERDEI TAMÁS



ÜZLETI BESZÁMOLÓ



ÜZLETI BESZÁMOLÓ

1999-BEN AZ MKB ÜZLETI AKTIVITÁSÁNAK JELLEGÉT DÖNTŐEN BEFOLYÁSOLTA A PIACI FOLYAMATOK MARKÁNS ÉVKÖZI VÁLTOZÁSA. AZ ÉV NAGYOBBIK RÉSZÉBEN AZ ELLENTMONDÁSOKKAL ÉS BIZONYTALANSÁGOKKAL TERHES KÖRNYEZET A POZÍCIÓK ÓVATOS KONSZOLIDÁLÁSÁRA, VALAMINT A FOKOZOTT KOCKÁZATOK FÓKUSZÁLT KEZELÉSÉRE KÉSZTETTÉK A BANKOT. A MAGYAR GAZDASÁG HELYZETÉNEK LÁTVÁNYOS JAVULÁSA, AZ ÜZLETI ÉLÉNKÜLÉS AZ ÉV MÁSODIK FELÉBEN LENDÜLETET ADOTT A BANK SZÁMÁRA IS AZ ÚJBÓLI EGÉSZSÉGES NÖVEKEDÉSHEZ, ÍGY AZ MKB ÖSSZESÉGÉBEN IS ÉS AZ EGYES ÜZLETÁGAK POZÍCIÓIT TEKINTVE IS TOVÁBB NÖVELTE PIACI SÚLYÁT. MIKÖZBEN VÁLTOZATLANUL A VÁLLALATI ÜZLETÁG VEZETŐ BANKJA, EGYRE MARKÁNSABB SZEREPLŐVÉ VÁLIK A LAKOSSÁGI BANKPIACON ÉS EGYES TŐKEPIACI SZOLGÁLTATÁSOK TERÉN, AHOL FIGYELEMRE MÉLTÓ NÖVEKEDÉST ÉRT EL.

PIACI KÖRNYEZET

Az 1999. év során a magyar bankrendszer egészében két markánsan ellentétes időszak volt megkülönböztethető. Az előző évek gyors ütemű növekedésével ellentétben 1999 első nyolc hónapja során a teljes bankrendszerben a vállalati üzletág dinamikájának erőteljes lassulása, reálértelemben mérve pedig csökkenése volt megfigyelhető. Ennek oka alapvetően a hektikus tőkepiaci mozgások, a stagnáló exportvolumenek, valamint a kedvezőtlen makrogazdasági mutatók miatt a hazai és külföldi piaci szereplők elbizonytalanodása volt, ami a hitelképes vállalkozások hitelkeresletének erőteljes visszafogásában is tetet öltött. Ezt az időszakot a finanszírozási igények határozott visszaesése, a beruházások elhalasztása, a külföldi anyavállalati finanszírozás előterbe kerülése, a külkereskedelmi forgalmak mérséklődése jellemezte. Eközben erősödött a gazdaság sajátos dualitása, amely a vámszabad területi multinacionális társaságok válságtól független növekedésében öltött tetet, szemben a hazai cégek aktivitásának átmeneti lassulásával. A beszűkült piacon kibontakozó intenzív verseny a kamat- és juttalékmarzsok drasztikus lemorzsolódásához vezetett.

A vállalati szektor aggregált hitelállományának az év során tapasztalt csökkenő trendje a harmadik negyedév utolsó hónapja folyamán fordult meg a külpiacon konjunktúra bázisán, melynek alapján az újra növekedésnek indult állományok az év egészére nézve kismértékű reálnövekedést eredményeztek. A fordulat oka elsősorban a javuló gazdasági környezet, valamint a monetáris aggregátumok – az év utolsó harmadára általában jellemző – szezonális növekedése volt, melyben elsősorban az év első feléről elhalasztott beruházások beindítása miatt újjáéledő hitelkereslet, a határozottan bővülő exportvolumenek, valamint a tőkepiac év végi szárnyalása játszott meghatározó szerepet.

Míg a vállalati üzletág csak az év utolsó harmadára indult bővülésnek, addig a lakossági üzletág növekedési üteme az év során végig látványos maradt, így éves viszonylatban két számjegyű reálnövekedést produkált. A növekedés motorja a fogyasztási hitelek felfutása volt, de az év közepéig tartó hosszabb stagnálás, illetve csökkenés után a lakás- és jelzáloghitelek állományai is számottevő bővülésnek indultak. Ezzel egyidejűleg a lakossági megtakarítások szintén igen határozott mértékben nőttek. Elsősorban az 1998. évi drasztikus tőzsdei árfolyamesés hosszú távú hatásaira visszavezethetően – amelynek következtében a lakossági szektor által birtokolt nem banki értékpapírok összesített állománya voltaképpen azonos szinten maradt – a bankok által kibocsátott értékpapírok (mindenekelőtt a betéti okiratok és kötvények) állományai az év folyamán igen gyors ütemben növekedtek.

VÁLLALATI ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

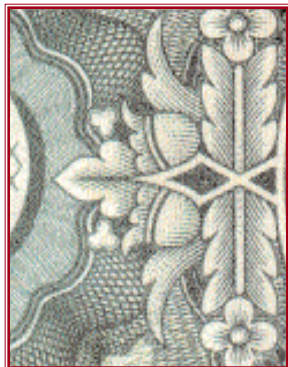
Az MKB vállalati üzletága 1999. évi teljesítményét alapvetően befolyásolták a szektor egészében megfigyelt, már ismertetett, markánsan ellentétes folyamatok. 1999-ben az új ügyfélkapcsolati pontok belépése és az ügyfélakvizíciós munka intenzívebbé válása mintegy 9%-os ügyfélszám-növekedést eredményezett a vállalati számlavezetésben. Az MKB a magánszemélyeket és a kisvállalkozókat nem számítva 1998-hoz képest 131-gyel több, összesen immár 1350-et meghaladó hitelkapcsolattal rendelkezett 1999 végén. Ez is szerepet játszott abban, hogy a vállalati hitelállomány (külföldi, belföldi és projekt) 12,2%-os növekedést mutatva 324 Mrd Ft-ot ért el 1999 végén. Ezen belül azonban a belföldi állományok 19%-kal, mintegy 46 Mrd Ft-tal nőttek 1999 során, 288 Mrd Ft-ot érve el. Ez alapján az MKB megőrizte belföldi piacvezető pozícióját 11,6%-os piaci részesedéssel (1998: 11,6%).

A sokáig kedvezőtlen gazdasági környezet ellenére az MKB a tavalyi évben is részt vett az összes nagy jelentőségű hazai tranzakcióban. A Bank megőrizte ágazati szerkezet szerint kiegyensúlyozott hitelporfólióját, melyben a feldolgozóipar, a telekommunikáció és a szállítmányozás, a kereskedelem, a minőségi ingatlanfejlesztések, az energia- és az élelmiszeripar rendelkeznek meghatározó súllyal.

A vállalati számlaállomány a tervezett meghaladón az előző évhez képest 8%-kal bővült. A vállalati forrásgyűjtés egészét tekintve 20,7%-os növekedés következett be, az állomány 215,7 Mrd Ft-ra bővült. Ennek köszönhetően a piacrészesedés meghaladta az előző évit, és 10,1%-ot ért el (1998: 9,8%).

Az MKB az intézményi ügyfélkapcsolatokban a vállalatihoz hasonló, illetve annál is erősebb pozíciót mondhat magáénak. Ezt jelzi az alapítványi forrásgyűjtésben elért 11%-os piaci részesedése is, és az a tény, hogy a biztosítói ügyfélkörben tovább erősítette piaci pozícióját 1999-ben; a 21 magyarországi biztosítótársaságból 8-cal teljes körű, míg további 4 biztosítóval részleges kapcsolatban áll. Tovább nőtt az ügyfélszám az egyéb intézményi szegmensben is (pl. ügyvédi irodák), melyet az ügyvédi letéti számla mint új termék bevezetése is segített.

A feltörekvő piacokon végigsöprő válság az MKB regionális szerepvállalásának módosulását eredményezte, mely egyfelől a kockázatosabb országokkal szembeni kintlévőségek komoly visszafogásában, az aktivitás mérséklésében, másfelől a jobb hitelkockázatu területek felé történő elmozdulásban öltött testet. A beszűkült belföldi finanszírozási lehetőségek és a kockázatosabbá vált közép-kelet-európai régió miatt elfogadásra került a külföldi intézményi és vállalati ügyfélkört érintő, befektetési célú és befektetési minősítésű kategóriába sorolt hitel- és devizakötvény-portfólió kiépítése, melynek eredményeként cseh és lengyel minőségi vállalati adósságpapírok megvásárlására került sor az elmúlt évben.



PÉNZINTÉZETI ÉS ORSZÁGKOCKÁZATRA TÖRTÉNŐ FINANSZÍROZÁS

Az MKB az 1999. év során az orosz válság utóhatásaként – főleg a közép-kelet-európai pénzügyi portfólió tekintetében – megfontolt, visszafogott üzletpolitikát folytatott. Regionális portfóliója az előző évihez képest 10 Mrd Ft-tal csökkent, és minősége nagymértékben javult. A legnagyobb mérséklődés a magasabb kockázatú országokba történő kihelyezéseknél következett be.

Bővülés alapvetően banki szindikált hitelezések révén valósult meg, főleg a kevésbé kockázatos országokban, így Lengyelországban és Szlovéniában, kisebb mértékben pedig Csehországban. Ennek eredményeként a befektetési kategóriába sorolt pénzügyi hitelportfóliónál összességében 20%-os növekedést sikerült realizálni.

PRIVÁT BANKSZOLGÁLTATÁSOK

Különösen nagy jelentőségű az MKB számára, hogy lakossági forintforrásait az 1998. évhez képest több mint 60%-kal, a bankszektor egészére jellemző bővülési ütemet jóval meghaladó mértékben gyarapította. Mindezenközben a belföldi devizabetét-állomány 15%-kal nőtt. Ezért a piaci részesedés a lakossági betétgyűjtésben 1998 végéhez képest 0,7 százalékponttal, 4,0%-ra nőtt (1998: 3,3%).

Az MKB által kibocsátott bankkártyák száma a tavalyi esztendőben 20%-kal, mintegy 35.000-re nőtt. Gyakorlatilag az összes kártyatípusból a szektor átlagos növekedését meghaladóan értékesített az MKB. A szolgáltatási komfort növelése érdekében a Bank a korábbi RS2 kártyamenedzsment-rendszerrel sikeresen állt át a fejlettebb Bankworks 3-ra 2000 elején.

Immár 60.000 lakossági ügyfélből álló bázisán (8%-os ügyfélszám-növekedés 1999-ben) az MKB profitalni kíván a lakossági hitelezés felfutásából, ezért a lombardhitel 1997. évi és a folyószámlahitel tavalyi bevezetését követően számos új, elsősorban lakásfinanszírozási termékkel lép piacra 2000 közepén, melyek fejlesztését már az 1999. évben elindította.

A lakossági termékfejlesztések sorában kiemelkedő jelentőségű, az idei esztendőben is folytatódó feladat a különböző megcélzott ügyfélszegmensek igényeihez igazodó termékcsomagok kialakítása, ezen keresztül a további forrásszerzés, valamint a jutalékjellegű bevételek növelése. A kialakított négyféle termékcsomag közül a Komfort munkabérszámla-csomag bevezetése megtörtént, a többire a 2000. évben folyamatosan kerül sor.

TŐKEPIAC, BEFEKTETÉSI BANKI SZOLGÁLTATÁSOK

A projektfinanszírozás terén az MKB továbbra is őrzi piacvezető pozícióját a hazai bankok között. A folyósított állomány meghaladja az 54 Mrd Ft-ot; 10%-kal növekedett 1998-hoz képest. Az év során alapvetően a korábbi üzletek refinanszírozása történt, szervezői szerepben az MKB két nagyobb üzletben vett részt. Speciális finanszírozási konstrukciókból 8,3 Mrd Ft-os állományt épített fel az MKB.

A nyugdíjpénztári üzletágát az MKB sikerrel építette tovább: az organikus fejlődés eredményeképp a létszámnövekmény 12 ezer fő az önkéntes, 5 ezer fő a magánágon. Vagyon tekintetében a helyzet hasonló, 4,7 Mrd Ft a növekmény az önkéntes, illetve 600 M Ft a magánágon. Stratégiai céljainak megfelelően az MKB továbbra is aktív résztvevője a piaci koncentrációs folyamatnak: a Közlekedési és a Pedagógus Nyugdíjpénztár beolvadása révén az önkéntes ágon vagyona 14,0 Mrd Ft-ra növekedett, taglétszáma 78 ezer főt ért el, magánágon 1,4 Mrd Ft vagyon mellett a taglétszám immár 14 ezer fő. A kezelt vagyon tekintetében az önkéntes ágon az MKB pénztára a legnagyobbak egyike. A nyugdíjpénztári üzletág számítástechnikai támogatottsága és a vezetői információs rendszer minősége számottevően javult az 1999. év során.

Kidolgozásra és elfogadásra került az MKB letétkezelési stratégiája; a letétkezelt állomány immár 227 Mrd Ft-ot ért el. Az MKB célja változatlanul az, hogy a hazai intézményi ügyfelek, nyugdíjpénztárak, befektetési alapok egyik vezető letétkezelője legyen.

Az 1999. évben az alapvetően kedvezőtlen tőkepiaci klíma ellenére is folytatódott a tőkepiaci instrumentumok révén történő forrásbevonás: az MKB Európa kötvények záróállománya meghaladta a 10 Mrd Ft-ot, az értékpapírt alapvetően lakossági ügyfelek vásárolták. A befektetési alapok állománya az októbertől tartó értékpapír-piaci fellendülés következtében 9,2 Mrd Ft-ot ért el (1998: 8,6 Mrd Ft).

PÉNZ- ÉS DEVIZAPIACI AKTIVITÁS

A Magyar Külkereskedelmi Bank likviditási helyzete stabil és kiegyensúlyozott volt 1999-ben csakúgy, mint az azt megelőző években. A dátumváltás likviditáskézelés szempontjából „eseménytelenül” telt el, a jó előkészítés és felkészülés következtében hozamáldozat-mentes volt.

A mérlegfőösszeg és az üzleti aktivitás emelkedése a strukturális és dinamikus likviditás további erősödése mellett ment végbe, mely kifejeződött a likvid eszközök volumenbővülésében és minőségének javulásában. A forrásoldalon a vállalati, intézményi és lakossági betétek csaknem 30%-os növekedést követően a teljes mérleg 55%-át finanszírozzák, ami jelentős, 7 százalékpontos strukturális javulást jelent; külön említésre méltó az elsődleges ügyfélforrásokon belül a lakossági betétek növekvő, immár 44%-os részaránya.

A Bank aktív pénzügyi jelenlétének köszönhetően és erre támaszkodva tovább bővültek a közvetlen vállalati kapcsolatok mindinkább testreszabott termékekkel, egyedi kockázatkezelési tanácsadással, rugalmas befektetési lehetőségekkel. A Treasury Customer Desk több tucat nagyvállalattal tart kiemelt kapcsolatot. Számos nagyvállalattal pozitív fogadtatásra talált az MKB napi rendszerességű elektronikus pénzügyi hírlevele.

Az euróra való átállás lehetővé tette a nostroszámla-háztartás racionalizálását, javítva a költséghatékonyságot és a cash-flow-gazdálkodást. A Kondor+ pozícióvezető rendszer implementációja gyakorlatilag befejeződött.

HÁLÓZATFEJLESZTÉS ÉS ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK

Az MKB 1999-ben három fiókkal bővítette hálózatát. Júliusban átadásra került a tatabányai fiók, mellyel a vidéki hálózati egységek száma 15-re emelkedett. Az év második felében 2 új budapesti pénztár nyitására került sor a Westend City Center Bevásárlóközpontban (VI. kerület), illetve a XIV. kerületben (Siemens-ház). 2000 elején az MKB folytatta a főváros lefedését a még ellátatlan dél-budai területen (XI. kerület) 14. budapesti pénztárának megnyitásával. Ezzel az MKB jelenleg országszerte 29 hálózati egységben áll ügyfelei rendelkezésére.

A Bank külképviseleti hálózatának működését tovább racionalizálta a bukaresti, moszkvai, kijevi képviseleteinek a jövőben fly-in alapon történő működtetésével.

A Bank elektronikus elosztási csatornáinak növekvő szerepet szánva kiemelkedő jelentőségű megállapodást kötött az EURONET Banktechnikai Kft.-vel, melynek eredményeként az MKB kártyabirtokos ügyfelei az EURONET és az MKB ATM-jeiből országszerte összesen közel 400 helyen kedvezményes díjtételért juthatnak készpénzhez.

A már meglévő MKB Telebank szolgáltatási körének bővítése folyamatos, míg az MKB az idei esztendőben indítja a teljes ügyfélkört kiszolgálni képes Call-Centerét. Az MKB elektronikus bankszolgáltatását legnagyobb vállalati és intézményi ügyfelei közül immár 1900 veszi igénybe, ez 600 új kapcsolati pont létesítését jelentette a tavalyi évben.



PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT

1999. december 31.

Nem konszolidált mérleg

(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)

(adatok ezer forintban)

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)		
1	A) FORGÓESZKÖZÖK (2+3+19+81 SOROK)	538.211.668	601.526.408
2	I. PÉNZESZKÖZÖK	142.634.313	170.346.137
3	II. ÉRTÉKPAPÍROK (4+12+17-18 SOROK)	33.614.535	28.159.228
4	1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok (5+6+11 sorok)	28.502.536	20.113.613
5	a) a Magyar Állam, helyi önkormányzat által kibocsátott értékpapírok	26.130.185	17.392.613
6	b) más kibocsátó által kibocsátott (7-10 sorok)	2.150.246	2.150.046
7	ba) anya- és leányvállalatok		
8	bb) közös vezetésű vállalkozások		
9	bc) társult vállalkozások		
10	bd) egyéb	2.150.246	2.150.046
11	c) saját kibocsátású és visszavásárolt	222.105	570.954
12	2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok (13-16 sorok)	1.163.078	5.048.698
13	a) anya- és leányvállalatok		
14	b) közös vezetésű vállalkozások		
15	c) társult vállalkozások		
16	d) egyéb	1.163.078	5.048.698
17	3. Saját részvények	4.014.948	4.191.784
18	4. Értékpapírok után képzett céltartalék (-)	66.027	1.194.867
19	III. KÖVETELÉSEK (20+32+37+63+69+74-79-80 SOROK)	361.797.852	402.841.821
20	1. Hitelintézzettel szembeni követelések éven belüli lejáratra (21+26+31 sorok)	42.004.954	52.301.466
21	a) látra szóló (22-25 sorok)	3.927.754	4.136.634
22	aa) anya- és leányvállalatok		
23	ab) közös vezetésű vállalkozások		
24	ac) társult vállalkozások		
25	ad) egyéb	3.927.754	4.136.634
26	b) egyéb (27-30 sorok)	38.077.200	48.164.832
27	ba) anya- és leányvállalatok		
28	bb) közös vezetésű vállalkozások		
29	bc) társult vállalkozások	3.016.854	2.904.195
30	bd) egyéb	35.060.346	45.260.637
31	c) MNB-vel szembeni követelés		
32	2. Ügyfelekkel szembeni követelések éven belüli lejáratra (33-36 sorok)	153.345.370	172.392.014
33	a) anya- és leányvállalatok	5.632.909	6.991.315
34	b) közös vezetésű vállalkozások		824.762
35	c) társult vállalkozások	2.819.169	2.428.837
36	d) egyéb	144.893.292	162.147.100
37	3. Egyéb követelések (38+43+48+53+58 sorok)	4.884.752	2.495.103
38	a) Tőzsdei befektetési, szolgáltatási tevékenységből adódó követelések (39-42 sorok)	0	0

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
39	aa) anya- és leányvállalatok		
40	ab) közös vezetésű vállalkozások		
41	ac) társult vállalkozások		
42	ad) egyéb		
43	b) Tőzsdén kívüli befektetési, szolgáltatási tevékenységből adódó követelések (44–47 sorok)	15.060	206.661
44	ba) anya- és leányvállalatok		
45	bb) közös vezetésű vállalkozások		
46	bc) társult vállalkozások		
47	bd) egyéb	15.060	206.661
48	c) Befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő ügyfelekkel szembeni követelések (49–52 sorok)	1.006.994	73.091
49	ca) anya- és leányvállalatok		
50	cb) közös vezetésű vállalkozások		
51	cc) társult vállalkozások		
52	cd) egyéb	1.006.994	73.091
53	d) Elszámolóházzal szembeni követelések (54–57 sorok)	153.055	69.846
54	da) anya- és leányvállalatok		
55	db) közös vezetésű vállalkozások		
56	dc) társult vállalkozások		
57	dd) egyéb	153.055	69.846
58	e) Különféle egyéb követelések (59–62 sorok)	3.709.643	2.145.505
59	ea) anya- és leányvállalatok	1.336.544	208.633
60	eb) közös vezetésű vállalkozások		
61	ec) társult vállalkozások		
62	ed) egyéb	2.373.099	1.936.872
63	4. Hitelintézetekkel szembeni követelések éven túli lejáratra (65–68 sorok)	32.701.456	30.882.601
64	Ebből: MNB-vel szembeni követelések	19.590.911	17.256.114
65	a) anya- és leányvállalatok		
66	b) közös vezetésű vállalkozások		
67	c) társult vállalkozások		458.856
68	d) egyéb	32.701.456	30.423.745
69	5. Ügyfelekkel szembeni követelések éven túli lejáratra (70–73 sorok)	138.023.372	156.763.596
70	a) anya- és leányvállalatok	1.309.760	1.970.205
71	b) közös vezetésű vállalkozások		5.996.900
72	c) társult vállalkozások	7.911.949	
73	d) egyéb	128.801.663	148.796.491
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 (–)	8.956.603	11.906.910
80	8. Kamatkövetelések után képzett kockázati céltartalék (–)	205.449	86.049

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
81	IV. KÉSZLETEK (82+83+84+85+86–87 sorok)	164.968	179.222
82	1. Anyagok	1.550	17.999
83	2. Áruk	311.406	309.223
84	3. Alvállalkozói teljesítmények	12	
85	4. Saját termelésű készletek		
86	5. Készletekre adott előlegek		
87	6. Készletek után képzett céltartalék (–)	148.000	148.000
88	B) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (89+115+118 SOROK)	53.845.934	64.483.486
89	I. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (90+101+106–113+114 SOROK)	52.667.553	63.280.621
90	1. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok (91+96 sorok)	25.396.948	26.663.610
91	a) hitelintézetekben (91–95 sorok)	3.354.831	3.354.831
92	aa) anya- és leányvállalatok	1.244.577	1.244.577
93	ab) közös vezetésű vállalkozások		
94	ac) társult vállalkozások	2.110.254	2.110.254
95	ad) egyéb		
96	b) egyéb vállalkozásokban (97–100 sorok)	22.042.117	23.308.779
97	ba) anya- és leányvállalatok	21.354.975	22.380.183
98	bb) közös vezetésű vállalkozások		409.806
99	bc) társult vállalkozások		205.490
100	bd) egyéb	687.142	313.300
101	2. Egyéb pénzügyi befektetések (102–105 sorok)	0	0
102	a) anya- és leányvállalatok		
103	b) közös vezetésű vállalkozások		
104	c) társult vállalkozások		
105	d) egyéb		
106	3. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező értékpapírok (107+108 sorok)	27.849.530	37.051.428
107	a) a Magyar Állam, helyi önkormányzat által kibocsátott	26.324.530	33.352.228
108	b) más kibocsátó által kibocsátott (109–112 sorok)	1.525.000	3.699.200
109	ba) anya- és leányvállalatok		
110	bb) közös vezetésű vállalkozások		
111	bc) társult vállalkozások		
112	bd) egyéb	1.525.000	3.699.200
113	4. Befektetett pénzügyi eszközök után képzett kockázati céltartalék (–)	578.925	434.417
114	5. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
115	II. IMMATERIÁLIS JAVAK (116+117 SOROK)	53.761	26.673
116	1. Immateriális javak	53.761	26.673
117	2. Immateriális javak érték helyesbítése		
118	III. TÁRGYI ESZKÖZÖK (119+124+129 SOROK)	1.124.620	1.176.192
119	1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei (120–123 sorok)	795.471	992.270
120	a) ingatlanok	728.118	781.961
121	b) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	61.270	185.934
122	c) beruházások	3.744	738
123	d) beruházásra adott előlegek	2.339	23.637

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
124	2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei (125–128 sorok)	329.149	183.922
125	a) ingatlanok	204.431	15.805
126	b) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	124.718	168.117
127	c) beruházások		
128	d) beruházásra adott előlegek		
129	3. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
130	C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	10.932.226	11.836.033
131	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1+88+130 SOROK)	602.989.828	677.845.927
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)			
132	D) KÖTELEZETTSÉGEK (133+194 SOROK)	535.709.324	606.061.020
133	I. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (134+146+172+183 SOROK)	352.719.314	425.707.923
134	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (135+140+145 sorok)	48.257.623	31.417.407
135	a) látra szóló kötelezettségek (136–139 sorok)	8.942.623	8.037.224
136	aa) anya- és leányvállalatok		
137	ab) közös vezetésű vállalkozások		
138	ac) társult vállalkozások		
139	ad) egyéb	8.942.623	8.037.224
140	b) meghatározott időre lekötött kötelezettségek (141–144 sorok)	37.534.963	18.946.441
141	ba) anya- és leányvállalatok	15.139	2.711
142	bb) közös vezetésű vállalkozások		
143	bc) társult vállalkozások	2.190.832	434
144	bd) egyéb	35.328.992	18.943.296
145	c) MNB-vel szembeni kötelezettség	1.780.037	4.433.742
146	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (147+152+157+162+167 sorok)	298.391.500	373.363.377
147	a) látra szóló takarékbetétek (148–151 sorok)	0	0
148	aa) anya- és leányvállalatok		
149	ab) közös vezetésű 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 vezetésű vállalkozások		
155	bc) társult vállalkozások		
156	bd) egyéb		
157	c) egyéb látra szóló kötelezettségek (158–161 sorok)	119.158.851	146.123.849
158	ca) anya- és leányvállalatok	8.658.216	2.026.167
159	cb) közös vezetésű vállalkozások		7.163
160	cc) társult vállalkozások	25.963	163
161	cd) egyéb	110.474.672	144.090.356

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. 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)	179.232.649	227.239.528
168	ea) anya- és leányvállalatok	1.434.290	1.506.316
169	eb) közös vezetésű vállalkozások		
170	ec) társult vállalkozások	654.726	795.396
171	ed) egyéb	177.143.633	224.937.816
172	3. Kibocsátott kötvények és más forgalomképes kamatozó értékpapírok egy éven belüli lejáratra (173+178 sorok)	0	8.941.274
173	a) kötvények (174–177 sorok)	0	8.941.274
174	aa) anya- és leányvállalatok		
175	ab) közös vezetésű vállalkozások		
176	ac) társult vállalkozások		
177	ad) egyéb	0	8.941.274
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)	6.070.191	11.985.865
184	a) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
185	b) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettségek		9
186	c) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettségek	32.149	366
187	d) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.593	256.726
188	e) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	52.676	9.203
189	f) különféle egyéb kötelezettség (190–193 sorok)	5.980.773	11.719.561
190	fa) anya- és leányvállalatok	165.086	183.840
191	fb) közös vezetésű vállalkozások		
192	fc) társult vállalkozások		
193	fd) egyéb	5.815.687	11.535.721
194	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (195+201+206+217+225 SOROK)	182.990.010	180.353.097
195	1. Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben (197–200 sorok)	123.942.654	120.518.412
196	Ebből: MNB-vel szembeni kötelezettség	15.314.489	6.756.320
197	a) anya- és leányvállalatok		
198	b) közös vezetésű vállalkozások		
199	c) társult vállalkozások		
200	d) egyéb	123.942.654	120.518.412

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
201	2. Kötelezettségek ügyfelekkel szemben (202–205 sorok)	254.856	102.433
202	a) anya- és leányvállalatok		
203	b) közös vezetésű vállalkozások		
204	c) társult vállalkozások		
205	d) egyéb	254.856	102.433
206	3. Kibocsátott kötvények és más forgalomképes kamatozó értékpapírok egy évnél hosszabb lejáratúval (207+212 sorok)	58.792.500	59.732.252
207	a) kötvények (208–211 sorok)	58.792.500	59.732.252
208	aa) anya- és leányvállalatok		
209	ab) közös vezetésű vállalkozások		
210	ac) társult vállalkozások		
211	ad) egyéb	58.792.500	59.732.252
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	E) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	5.541.078	6.151.513
231	F) CÉLTARTALÉKOK (232–236 SOROK)	7.589.400	7.538.740
232	1. Független kötelezettségek és jövőbeni kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék	833.058	704.354
233	2. Árfolyamkockázatra képzett céltartalék	23.236	30.269
234	3. Árfolyamvesztésre képzett céltartalék	385.268	0
235	4. Általános kockázati céltartalék	4.050.438	4.518.063
236	5. Egyéb céltartalék	2.297.400	2.286.054
237	G) SAJÁT TŐKE (238+245+246+249+250+251+252+B SOROK)	54.150.026	58.094.654
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	596.060
243	e) egyéb	10.944.000	10.923.940
244	ebből: a) Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
245	2. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke		

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
a	b	c	d
246	3. Tőketartalék (247+248 sorok)	10.324.125	10.324.125
247	a) ázsió (részvénykibocsátásból)	10.262.670	10.262.670
248	b) egyéb	61.455	61.455
249	4. Eredménytartalék	21.107.220	25.942.626
250	5. Értékelési tartalék		
251	6. Általános tartalék	6.238.275	6.841.870
252	7. Mérleg szerinti eredmény	4.960.406	3.466.033
252/a	Adózás előtti eredmény		
252/b	Adózás utáni eredmény		
253	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (132+230+231+237+252/A SOROK)	602.989.828	677.845.927

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	1998. dec. 31.	1999. dec. 31.	
254	Függő kötelezettségek	165.132.267	192.602.420
255	Jövőbeni kötelezettségek	22.794.670	44.185.183
256	Jövőbeni követelések	25.113.441	41.448.603
257	Ellenőrző szám	213.040.378	278.236.206

Nem konszolidált eredménykimutatás

(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)

(adatok ezer forintban)

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998	TÁRGYÉV 1999
a	b	c	d
1	KAPOTT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK (2+3+4+5 SOROK)	68.966.263	73.567.599
2	a) anya- és leányvállalatok	756.808	1.188.755
3	b) közös vezetésű vállalkozások		687.316
4	c) társult vállalkozások	238.228	169.401
5	d) egyéb	67.971.227	71.522.127
6	FIZETETT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (7+8+9+10 SOROK)	49.253.417	54.766.634
7	a) anya- és leányvállalatok	128.893	173.374
8	b) közös vezetésű vállalkozások		3.079
9	c) társult vállalkozások	23.936	17.864
10	d) egyéb	49.100.588	54.572.317
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1–6 SOROK)	19.712.846	18.800.965
12	KAPOTT OSZTALÉKOK ÉS RÉSZESÉDÉSEK (13+14+15+16 SOROK)	1.812.842	1.055.961
13	a) anya- és leányvállalatok	1.525.023	737.193
14	b) közös vezetésű vállalkozások		45.135
15	c) társult vállalkozások		97.440
16	d) egyéb	287.819	176.193
17	EGYÉB PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁS BEVÉTELEI (18+19+20+21 SOROK)	9.677.486	8.738.286
18	a) anya- és leányvállalatok	64.429	53.829
19	b) közös vezetésű vállalkozások		5.072
20	c) társult vállalkozások	793	2.483
21	d) egyéb	9.612.264	8.676.902
22	EGYÉB BEVÉTELEK (23+24+25+26 SOROK)	12.178.896	2.517.890
23	a) anya- és leányvállalatok	3.000	3.000
24	b) közös vezetésű vállalkozások		
25	c) társult vállalkozások		10
26	d) egyéb	12.175.896	2.514.880
27	BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS BEVÉTELEI (28+29+30+31 SOROK)	1.480.390	1.152.662
28	a) anya- és leányvállalatok	279	2.403
29	b) közös vezetésű vállalkozások		
30	c) társult vállalkozások		
31	d) egyéb	1.480.111	1.150.259
32	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	2.326.949	2.252.037
33	Egyéb ráfordítások	21.203.158	7.944.970
34	Befektetési szolgáltatás ráfordításai	1.299.869	2.577.637
35	PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS KÖLTSÉGEI	10.190.092	11.515.379
36	PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (11+12+17+22+27–32–33–34–35 SOROK)	9.842.392	7.975.741
37	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (38+39+40+41 SOROK)	225.250	438.177
38	a) anya- és leányvállalatok	2.850	1.025
39	b) közös vezetésű vállalkozások		

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998	TÁRGYÉV 1999
a	b	c	d
40	c) társult vállalkozások	1.500	
41	d) egyéb	220.900	437.152
42	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS RÁFORDÍTÁSAI	347.515	344.887
43	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (37–42 SOROK)	-122.265	93.290
44	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±36±43 SOROK)	9.720.127	8.069.031
45	Rendkívüli bevételek	9.145.140	300.036
46	Rendkívüli ráfordítások	9.782.019	1.148.457
47	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (45–46 SOROK)	-636.879	-848.421
48	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±44±47 SOROK)	9.083.248	7.220.610
49	Adófizetési kötelezettség	1.382.886	1.184.674
50	ADÓZOTT EREDMÉNY (48–49 SOROK)	7.700.362	6.035.936
51	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-770.036	-603.594
52	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
53	FIZETETT (JÓVÁHAGYOTT) OSZTALÉK, RÉSZESEDÉS (54+55+56+57 SOROK)	1.969.920	1.966.309
54	a) anya- és leányvállalatok		
55	b) közös vezetésű vállalkozások		
56	c) társult vállalkozások		
57	d) egyéb	1.969.920	1.966.309
58	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (50±51+52–53 SOROK)	4.960.406	3.466.033



PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

AZ ALÁBBI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ AZ MKB 1999. DECEMBER 31-I FORDULÓNAPRA, A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK („MSZSZ”) ELŐÍRÁSAINAK MEGFELELŐEN ÖSSZEÁLLÍTOTT, NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJÁBAN MEGJELENŐ ADATOK ELEMZÉSÉT TARTALMAZZA, MELYEK AUDITÁLÁSÁT A KPMG HUNGÁRIA KFT. VÉGEZTE EL.

AZ 1999. DECEMBER 31-I FORDULÓNAPRA ELKÉSZÍTETTÜK AZ MKB KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJÁT IS; EZ AZ ELEMZÉS AZONBAN ELSŐSORBAN A BANK MINT ÖNÁLLÓAN MŰKÖDŐ EGYSÉG PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYÉRE TERJED KI, ÍGY AZ ALÁBBI KÖVETKEZTETÉSEK LEVONÁSOKOR AZ MKB NEM KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK ADATAIT VETTÜK ALAPUL.

AZ MKB FŐBB MUTATÓI



Az 1999. év során továbbra is tapasztalható igen erőteljes tőkepiaci volatilitás, az alacsonyabb nominális kamatlábak és a vállalati hiteleken realizálható kamatrések év eleji drasztikus összeszűkülése, valamint a magasabb céltartalék-szükséglet természetesen nyomot hagyott az MKB 1999. évi eredményén is, visszatükrözve a bankrendszer egészében tapasztalt jelentős szezonalitást: visszaeső, illetve nyomott működési jövedelmek az első három negyedév során, az újraeledő üzleti tevékenység hatásának köszönhető erőteljesebb üzleti növekedés az év vége felé.

A fent jellemzett piaci környezetben az MKB 1999. évi üzleti tevékenységének eredménye és a legfontosabb pénzügyi mutatói az alábbiak szerint alakultak.

- Az MKB Magyar Számveteli Szabályok szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege az 1998. december 31-i 603,0 Mrd Ft-hoz képest 12,4%-kal emelkedett, így nagysága 1999. december 31-re elérte a 677,8 Mrd Ft-ot. A teljes növekedésből 7,2% az utolsó negyedév során valósult meg, mellyel egyidejűleg határozott átstrukturálódás ment végbe az ügyfélhitelek és ügyfélbetétek irányába.

A Bank főbb mutatói az 1998. és 1999. években

(adatok millió forintban)

Megnevezés	1998	1999
Saját tőke	54.150	58.095
Mérlegfőösszeg	602.990	677.846
Pénzügyi bruttó jövedelem	27.785	25.382
Adózás előtti eredmény	9.083	7.221
Adózott eredmény	7.700	6.036
Tőkemegfelelési mutató	13,83%	13,22%
Saját-tőke-arányos adózott eredmény	*15,01%	**10,75%

* átlagos saját tőke: 51.290 M Ft (1998)

** átlagos saját tőke: 56.123 M Ft (1999)

- A mérlegfőösszeg növekedésének egyik meghatározó tényezője az ügyfélhitel-állomány bővülése volt, melynek teljes bruttó volumene az időszak során az 1998. december végi 291,7 Mrd Ft-ról 329,2 Mrd Ft-ra, 12,8%-kal emelkedett. Az elmúlt 12 hónap folyamán a Bank az üzletpolitikájában az előző időszakok dinamikus piaci térnyerése során elért pozíciók konszolidálása, a portfólió kockázati profiljának átrendezése érdekében visszafogta a hitelportfólió növekedési ütemét, és csak az év második felében helyezte előtérbe a hitelállományok óvatos növelését. Az átstrukturálási erőfeszítések hatására a belföldi vállalati szektor teljes hitelállománya 17,8%-kal bővült, miközben a külföldi vállalati kihelyezések határozottan csökkentek. Mivel az ügyfélhitelek portfóliójának bővülése csak kismértékben haladta meg a mérlegfőösszeg emelkedését, a portfólió az összes eszköz 48,5%-át képviselte, ami az 1998. év végi 48,4%-hoz képest gyakorlatilag változatlan részarányt jelentett.

- A tárgyidőszakban az üzletpolitikai hangsúly a forrásgyűjtésen volt, és a számok alapján elmondható, hogy az MKB 1999. évi legsikeresebb, leggyorsabban bővülő üzletágának a lakossági forrásgyűjtés bizonyult. Mind a vállalati és lakossági ügyfelek száma, mind a folyó-, illetve betétszámlák állománya jelentősen bővült, utóbbi 74,8 Mrd Ft-tal, azaz 25,1%-kal, melynek alapján az összesített állományok értéke az időszak végére 373,5 Mrd Ft-ot ért el. Az MKB Európa Kötvény kibocsátásával a Bank az év végéig további 10,0 Mrd Ft addicionális forrást vonzott. Ezzel párhuzamosan a bankközi források viszonylag állandó állománya az év első felében megemelt felárakkal kínált finanszírozó források igen szelektív befogadását tükrözi. Ennek alapján míg az ügyfélállományok részaránya a rendelkezésre álló összes forrás 1998. év végi 49,5%-áról a tárgyidőszak végére annak 55,1%-ára bővült, addig a bankközi piacokról bevont finanszírozás 22,4%-os hányada az időszak során közel azonos mértékben csökkent (1998: 28,6%).

- Az időszak folyamán az eszköz- és forrásmenedzsment tevékenységének középpontjában a Bank a bizonytalanabbá vált piaci viszonyok által indokolt megfelelő szintű likviditásának biztosítása, illetve a hitelkihelyezések az év utolsó harmadában meginduló növekedésének rugalmas támogatása állt. A hitel/betét mutató az előző időszakhoz képest kissé csökkent, az időszak végén 88,1% értékű volt (1998: 97,7%). Ezzel egyidejűleg a likvid eszközök mérlegfőösszegben mért aránya az előző évi 24,2%-os értékről 27,3%-ra emelkedett, míg a stabil források összesített állománya az 1998. év végi 511,1 Mrd Ft-ról 1999 végére 594,9 Mrd Ft-ra növekedett, miközben részaránya megtartotta kimagasló, 85% feletti értékét.

- A Bank a mérleg szerinti eredményt is tartalmazó saját tőkéjének értéke 7,2%-kal, az 1998. december 31-i 54,2 Mrd Ft-ról az időszak végére 58,1 Mrd Ft-ra nőtt. A saját tőke növekedése a 3.466 M Ft-os tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezéséből, valamint a 603 M Ft értékben megképzett általános tartalék hozzáadásából származott.
- Az üzleti aktivitás harmadik negyedévtől bekövetkezett gyorsulása következtében az 1999. év végén a magyar előírások alapján számított tőkemegfelelési mutató értéke az 1998. év végi 13,8%-ról 13,2%-ra csökkent, mindazonáltal még mindig jelentősen felülmúlta a tőkemegfelelési direktívákban meghatározott 8%-os minimálértéket.
- A Bank bruttó működési jövedelme az 1999. év során az előző évi 27.785 M Ft-hoz képest 8,6%-kal, 25.382 M Ft-ra csökkent. A csökkenésben az alacsonyabb nettó kamateredmény mellett az egyéb nem kamatjellegű bevételek visszaesése is szerepet játszott.
- A Bank 1999. évi nettó kamatjövedelme 18.801 M Ft volt, 4,6%-kal alacsonyabb, mint az 1998. évi 19.713 M Ft. A nettó kamateredmény csökkenése alapvetően a 3,5%-ról 2,7%-ra szűkülő kamatmarzsra vezethető vissza, amelyet az átlagos kamatozó eszközök növekedése nem ellensúlyozott teljes mértékben. A kamatjövedelem visszaesésében továbbá az infláció mérséklődését követően 3,7 százalékponttal alacsonyabb nominális kamatlábak is szerepet játszottak, amely mintegy 1.093 M Ft-os (1998: 686 M Ft) kamatbevétel-kiesést idézett elő a szabad tőke jövedelmezőségében, amelyet ezen túlmenően a visszavásárolt saját részvények állományán kieső 214 M Ft-os kamatjövedelem is mérsékelte. Az üzleti tevékenység által generált nettó kamatjövedelem ennek alapján – összehasonlító bázison – valójában az előző évben elért jövedelemhez képest csak mintegy 1,5%-kal esett vissza, amely azonban – figyelembe véve a kamatozó eszközállomány 20,7%-os egyidejű növekedését is – így is az erőteljesen szűkülő marzsok hatását mutatja. Az üzleti aktivitás utolsó negyedévi élénkülése következtében az év utolsó három hónapja során realizált nettó kamateredmény mindazonáltal már 19,4%-kal múlta felül az 1999. év első három negyedévének átlagos kamateredményét.
- A nettó díj- és jutalékbevételek tárgyidőszaki értéke 4.783 M Ft-ot ért el, ami 17,0%-kal volt magasabb, mint az 1998-ban realizált 4.088 M Ft, és továbbra is megbízható jövedelemforrásnak bizonyult.
- Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 1999. évi összege elmaradt az előző évi értéktől, alapvetően az alacsonyabb osztalékjövedelem, valamint a kisebb pozícióban realizált és kereskedési bevételek miatt, míg az alapüzletágak által generált jövedelmek kis mértékben szintén csökkentek.
- A tárgyidőszakban a Bank 5.685 M Ft értékben képzett addicionális egyedi és országkockázati céltartalékokat, ami bár alatta maradt az 1998. évi 6.908 M Ft értékű ráfordításnak, összehasonlító bázison – az oroszországi kihelyezésekre megképzett és az országkockázati céltartalékok nélkül – azonban jelentős növekményt jelentett. Az egyedi céltartalék-ráfordítások határozott emelkedése alapvetően az 1998. évi oroszországi válság néhány hazai, elsősorban a mezőgazdasági és élelmiszeripari ágazatban tevékenykedő vállalkozás piaci és pénzügyi helyzetére gyakorolt indirekt hatásaival magyarázható.
- Az 1998. év végén a Bank 2.272 M Ft értékben képezte meg a rendeletileg előírt országkockázati céltartalékok 50%-át külföldi kihelyezései után. A fennmaradó 50%-ot 1999-ben kellett megképezni, de a visszafizetéseknek,

valamint a magasabb kockázatot hordozó közép-kelet-európai hitelezésből történő szándékos kivonulásnak – melyek ezen kihelyezések összesen mintegy 10 Mrd Ft-os csökkenését indukálták – köszönhetően az 1999. év végére ezen országkockázati céltartalékok 11 M Ft értékű felszabadítása vált lehetővé.

- Az egyedi és országkockázati céltartalékok mellett a Bank 1999-ben 468 M Ft (1998: 901 M Ft) értékben az általános kockázati céltartalék teljes addicionális szükségletét is megképezte.
- Az eszközkategóriák közötti céltartalék-átcsoportosítás (894 M Ft a hitelek közül a befektetési célú értékpapírok közé a hitel-részvény konverziók miatt) kiszűrésével számolva az ügyfélkövetelésekre vetített céltartalék-képzési mutató 1999-ben 1,5%-os értéket ért el, ami az 1998. évi 0,7%-os érték több mint kétszeresét jelentette. Az ügyfelekkel és a bankközi követelésekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre képzett egyedi céltartalékok 1999. december 31-i záróállománya 11.993 M forint volt, az 1998. évi 9.162 M Ft-os záróértékéhez képest 30,9%-kal magasabb. A céltartalék-állomány a teljes ügyfél és bankközi hitelportfólió állományára vetítve 2,9%-ot (1998: 2,5%) tett ki.
- A tárgyidőszakban a működési költségek 11.515 M Ft-ot tettek ki, amely az előző évi 10.190 M Ft-hoz képest 13,0%-os, az infláció éves átlagban számított 10,0%-os növekedési ütemét csak kismértékben meghaladó emelkedést jelentett. A költséghatékonysági erőfeszítések hatását jól szemlélteti a banküzemi költségeknek az átlagos mérlegfőösszegre vetített értéke is, amely az 1998. évi 1,9%-ról 1,8%-ra csökkent. Bár a költséghatékonysági mutató 45,3%-os tárgyidőszaki értéke az 1998-ra mért 36,7%-os értékhez képest növekedést jelentett, a mutató emelkedésében elsősorban a működési jövedelmek visszaesése, a hálózati bővülés addicionális költségeinek, a magasabb hatósági díjak, valamint bizonyos egyszerű tételek hatása érvényesült.
- Az 1999. év során az MKB 7.221 M Ft adózás előtti eredményt ért el, amely alatta maradt az 1998. évben realizált 9.083 M Ft-os eredménynek, alapvetően az alacsonyabb működési jövedelem és a magas tárgyévi egyedi céltartalékképzés hatására.
- A tárgyévben a sajáttőke-arányos adózott eredmény (ROAE) értéke 10,8%-ot ért el, ami a 10,0%-os inflációs rátával való összevetés alapján 0,8%-os reálhozamot jelentett. Ezzel egyidejűleg az átlagos eszközmegtérülési mutató (ROAA) értéke az 1998. évi 1,5%-ról 0,9%-ra csökkent.
- A tárgyidőszakban elért 6.036 M Ft-os adózás utáni eredmény alapján az MKB részvényenként 18% mértékű osztalékot fizet ki. Ennek alapján a 32,6%-os osztalékkifizetési ráta bár az előző évi értékeket kissé meghaladja, továbbra is megfelelően prudens, növekedésorientált osztalékpolitikát tükröz.

TŐKEMEGFELELÉS ÉS TŐKESZERKEZET

A tárgyév során a saját tőke növekedéséhez a 3.466 M Ft értékben képződött mérleg szerinti eredmény, valamint a 603 M Ft általános tartalék járult hozzá.

Az év során az MKB szavatoló tőkéjét csökkentette a pénzügyi vállalkozásokban meglévő befektetések növekedése, melynek tárgyidőszak végi teljes állománya 6.147 M Ft (1998: 5.308 M Ft) értéket képviselt. Szintén csökkentette a Bank szavatoló tőkéjét az 1998. és 1999. évek során visszavásárolt saját részvények 4.192 M Ft-os (1998: 4.015 M Ft) állománya.



Míg a fentiek alapján a Bank korrigált szavatoló tőkéjét 6,7%-kal növelte (1998: 44,7 Mrd Ft, 1999: 47,7 Mrd Ft), addig a teljes kockázati súlyos mérlegfőösszeg 11,7%-os növekedést mutatott. Ennek következtében a tőkemegfelelési mutató kismértékben, az 1998. évi 13,8%-os értékről a tárgyév végére 13,2%-ra mérséklődött. A mutató értéke továbbra is felülmúlja a minimális törvényi előírásokat, továbbá azt a legalacsonyabb értéket is, amelyet az MKB egy a közép-kelet-európai régióban működő nemzetközileg aktív bank számára elengedhetetlennek tart.

Az 1999. év végén az MKB főrésztulajdonosa a Bayerische Landesbank Girozentrale volt, amely a tőzsrésztulajdonosok 74,9%-át birtokolta, mellette az osztrák Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG) a tőzsrésztulajdonosok 10,4%-ával rendelkezett. További 5,2% értékű részvénycsomag az időszak végén a Bank saját tulajdonában volt. A fennmaradó mintegy 10%-nyi tőzsrésztulajdonos felett számos hazai és külföldi magánszemély, illetve vállalkozás rendelkezik, amelyek közül egyedül a Deutsche Balaton Broker Holding AG (DBBH) az 1999. év végén 5,0% feletti részesedést birtokolt.

Szavatoló tőke, tőkemegfelelés

Megnevezés	(adatok millió forintban)		
	1998. december 31.	1999. december 31.	1999. december 31.*
Jegyzett tőke	11.520	11.520	11.520
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények (-)	4.015	4.192	4.192
Tőketartalék	10.324	10.324	10.324
Eredménytartalék	21.107	25.943	25.943
Mérleg szerinti eredmény	4.960	0	3.466
Immateriális javak (-)	42	17	17
Általános tartalék	6.238	6.238	6.842
PIBB befektetések + alárendelt kölcsöntőke-nyújtás (-)	5.308	6.147	6.147
ALAPVETŐ TŐKEELEMOK	44.784	43.669	47.739
JÁRULÉKOS TŐKEELEMOK	0	0	0
MÓDOSÍTHATÓ SZAVATOLÓ TŐKE	44.784	43.669	47.739
Törvényi túllépések tőkével fedezendő összege (-)	81	21	21
SZAVATOLÓ TŐKE	44.703	43.648	47.718
Mérlegfőösszeg	602.990	677.846	677.846
Vállalt garanciák	44.491	50.893	50.893
SÚLYOZOTT MÉRLEGFŐÖSSZEG	323.135	360.977	360.977
Szavatoló tőke/Mérlegfőösszeg	7,4%	6,4%	7,0%
Tőkemegfelelés	13,8%	12,1%	13,2%

* Az 1999. évi mérleg szerinti eredményt is beszámítva.

Kockázati súlyos mérlegfőösszeg alakulása

(adatok millió forintban)

Mérlegtételek	1998. december 31.			1999. december 31.		
	részösszeg	%-ban	súlyozott	részösszeg	%-ban	súlyozott
I. 0%-OS SÚLYÚ TÉTELEK	271.151	45,0	0	308.008	45,3	0
1. készpénz, elszámolási betét, kötelező tartalék, éven belüli MNB-követelés	138.500			160.500		
2. magyar és „A” zónabéli korm.-nyal és az MNB-vel szembeni egyéb követelések, illetve állampapírok	79.079			84.530		
3. ügyfélköv. kormánygar.-ával, készpénzfedezettel	38.517			45.221		
4. ügyfélkövetelés („A” zónabéli állam garanciájával, illetve állampapír-fedezettel)	5.690			7.401		
5. PIBB befektetés, nyújtott alárendelt kölcsöntőke	5.308			6.147		
6. saját részvények	4.015			4.192		
7. immateriális javakból	42			17		
II. 20%-OS SÚLYÚ TÉTELEK	42.132	7,0	8.426	56.657	8,3	11.331
1. „A” zóna pénzügyintézetével szembeni követelés	21.108			36.058		
2. magyar pénzügyintézetekkel szembeni követelés, úton lévő pénzeszköz	20.058			18.487		
3. magyar és „A” zónabéli pénzügyintézetek által garantált követelés	966			2.112		
III. 50%-OS SÚLYÚ TÉTELEK	1.152	0,2	576	1.533	0,2	766
1. „B” zóna pénzügyintézetével szembeni, illetve azok garanciájával fedezett éven belüli követelés	0			0		
2. lakáscélú ingatlanjelzáloggal fedezett ügyfélkövetelés	1.152			1.533		
IV. 100%-OS SÚLYÚ TÉTELEK	298.565	49,5	298.565	325.433	48,0	325.433
1. vállalatok, egyéb hitelintézetek	265.576			290.361		
2. befektetések és saját eszközök	21.504			26.594		
3. egyéb	11.485			8.478		
V. CÉLTARTALÉK	-10.010		-10.010	-13.785		-13.785
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	602.990	100,0		677.846	100,0	
SÚLYOZOTT ESZKÖZTÉTELEK ÖSSZESEN			297.557			323.745
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK						
GARANCIÁK	44.492	26,8	25.766	50.893	26,2	36.461
1. fedezetlen bankgarancia (100%)	14.683		14.683	25.093		25.093
2. nem hitelhelyettesítő fedezetlen bankgarancia (50%)	21.417		10.709	22.242		11.121
3. bank által viszontgarantált (20%)	48		10	79		16
4. bank által viszontgarantált, nem hitelhelyettesítő (10%)	3.647		365	2.316		232
5. bankgarancia állami viszontgaranciával és készpénzfedezettel (0%)	4.697		0	1.163		0
AKKREDITÍVEK	14.369	8,7	2.653	3.664	1,9	3.316
1. fedezett akkreditívek (0%)	11.693		0	264		0
2. fedezett akkreditívek (20%)	29		6	105		21
3. fedezett akkreditívek (50%)	0		0	0		0
4. fedezetlen akkreditívek (100%)	2.647		2.647	3.295		3.295
EGYÉB MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (0%)	104.240	62,8	0	136.718	70,5	0
EGYÉB MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (20%)	1.000		200	0	0,0	0
EGYÉB MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (50%)	0	0,0	0	86	0,0	43
HATÁRIDŐS ÜGYLETEK KOCKÁZATI SÚLYOS ÖSSZEGE	833	0,5	833	1.392	0,7	1.392
EGYÉB MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (100%)	1.009	0,6	1.009	1.241	0,6	1.241
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÖSSZESEN	165.943	100,0		193.994	100,0	
SÚLYOZOTT MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÖSSZESEN			30.461			42.453
LE:FÜGGŐ, JÖVŐBENI KÖT. UTÁNI ÉS ÁLT. CÉLTARTALÉK			4.883			5.223
KORRIGÁLT MÉRLEGFŐÖSSZEG			323.135			360.977

A JÖVEDELEMSZERKEZET ALAKULÁSA

Az 1999. év során a bruttó banküzemi jövedelem 25.382 M Ft-os értéke az előző évhez képest 8,6%-os csökkenést jelentett, bár az utolsó negyedév során realizált értéke már 11,8%-kal múlta felül az év előző három negyedévére számolt átlagot. A bruttó banküzemi jövedelem viszonylag változatlan összetétele ellenkező folyamatok eredményeként alakult ki. Az előző évekhez hasonlóan a nettó kamateredmény tárgyévben is meghatározó maradt, annak ellenére, hogy az időszak során a nettó díj- és jutalékjövedelem 17,0%-kal emelkedett, míg a nettó kamatjövedelem csökkent. A bővülő üzleti forgalmak és állományok hatására stabilan növekvő díj- és jutalékbevételek azonban teljes mértékben nem ellensúlyozták az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek csökkenését. Ennek alapján 1999-ben a nettó kamatjövedelem bruttó működési jövedelemben mért 74,1%-os részaránya az 1998. évi 70,9%-hoz képest kismértékben emelkedett.

Jövedelemszerkezet

Megnevezés	(adatok millió forintban)		
	1998	1999	Változás %-ban
Kamatjövedelem	19.713	18.801	-4,6
Kapott osztalék, részesedés	1.813	1.056	-41,8
Befektetési szolgáltatások jövedelme	181	-322	-
Egyéb pénzügyi tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	6.200	5.754	-7,2
Nem pénzügyi tevékenység eredménye	-122	93	-
PÉNZINTÉZETI BRUTTÓ JÖVEDELEM	27.785	25.382	-8,6
Rendkívüli eredmény	-637	-848	33,1
Pénzügyi és befektetési tevékenység költsége	-10.190	-11.515	13,0
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-6.908	-5.685	-17,7
ebből: specifikus	-4.636	-5.696	22,9
országkockázati céltartalék	-2.272	+11	-
Általános céltartalék	-896	-468	-47,8
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	-71	+355	-
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9.083	7.221	-20,5

A banki jövedelemszerkezet mutatóinak alakulása

Jövedelemelemek a pénzüintézeteki bruttó jövedelem %-ában	1998 (%)	1999 (%)
Kamatjövedelem	71,0	74,1
Kapott osztalék, részesedés	6,5	4,2
Befektetési szolgáltatások jövedelme	0,6	-1,3
Egyéb pénzüintézeteki tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	22,3	22,7
Nem pénzüintézeteki tevékenység eredménye	-0,4	0,3
PÉNZINTÉZETI BRUTTÓ JÖVEDELEM	100,0	100,0
Rendkívüli eredmény	-2,2	-3,3
Pénzüintézeteki és befektetési tevékenység költsége	-36,7	-45,3
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-24,9	-22,4
ebből: oroszországi kintlévőségekre	-8,8	0,0
országkockázati céltartalék	-8,2	0,0
egyéb	-7,9	-22,4
Általános céltartalék	-3,2	-1,8
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	-0,2	1,4
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	32,7	28,4
Jövedelemelemek az átlagos mérlegfőösszeg %-ában	1998 (%)	1999 (%)
Kamatjövedelem	3,7	2,9
Kapott osztalék, részesedés	0,3	0,2
Befektetési szolgáltatások jövedelme	0,0	0,0
Egyéb pénzüintézeteki tevékenység és egyéb tevékenység eredménye	1,2	0,9
Nem pénzüintézeteki tevékenység eredménye	0,0	0,0
PÉNZINTÉZETI BRUTTÓ JÖVEDELEM	5,2	4,0
Rendkívüli eredmény	0,0	-0,1
Pénzüintézeteki és befektetési tevékenység költsége	-1,9	-1,8
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-1,3	-0,9
ebből: oroszországi követelésre	-0,5	0,0
országkockázati céltartalék	-0,4	0,0
egyéb	-0,4	-0,9
Általános céltartalék	-0,2	-0,1
Árfolyamveszteségre és árfolyamkockázatra képzett céltartalék	0,0	0,0
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1,7	1,1

Átlagos mérlegfőösszeg:

1998-ban: 529.865 M Ft

1999-ben: 640.418 M Ft

KAMATJÖVEDELEM

Az 1999. év során realizált nettó kamateredmény 18.801 M Ft-os összege az előző évi 19.713 M Ft-os értéktől 4,6%-kal maradt el. A nettó kamatjövedelem csökkenése alapvetően a szűkülő kamatmarzsról és a jelentősen alacsonyabb nominális kamatlábakra vezethető vissza, amely utóbbi mintegy 407 M Ft-os csökkenést idézett elő a szabad tőke jövedelmezőségében, amelyet ezen túlmenően a visszavásárolt saját részvények állományán kieső 214 M Ft-os kamatjövedelem is mérsékelte. Az üzleti tevékenység által generált nettó kamatjövedelem ennek alapján – összehasonlítási bázison – valójában az előző évben elért jövedelemhez képest 1,5%-kal esett vissza, amely a kamatozó eszközállomány egyidejű 20,7%-os növekedését figyelembe véve azonban így is az erőteljesen szűkülő marzsok hatását mutatja. A vállalati üzletág év végi erőteljesebb növekedése következtében az év utolsó negyedévében elért nettó kamatjövedelem értéke mindazonáltal már 19,4%-kal haladta meg az 1999. évre számolt I–III. negyedéves átlagot.

Az 1999. év során a kamatozó eszközök átlagos állománya az 1998. évi 484,9 Mrd Ft-ról 585,5 Mrd Ft-ra bővült, elsősorban a bankközi követelések, a hitelportfólió, valamint a kamatozó értékpapírok állományának felfutása következtében.

Az időszak során tovább zsugorodó kamatrés több tényező együttes eredményeként alakult ki. Ide kell sorolnunk mindenekelőtt az általános piaci folyamatok hatásait, amelyek – különösen az első félév során – a forintkihelyezések átlagos piaci kamatlábainak gyors és meredek zuhanását indukálták, miközben a betéti kamatok ezt lassúbb ütemben követték. A marzs szűkülése irányába hatott továbbá, hogy az általános bankszektorbeli trenddel párhuzamosan a Bank hitelportfóliója a különösen nagyot zuhanó BUBOR-bázisú kamatkondíciók felé árazódott át. Ezen túlmenően az átlagos lejáratú nyitott pozíció 1998. évi 23,8 Mrd Ft-ról 8,9 Mrd Ft-ra történt összehúzója közel 250 M Ft-tal hozott kevesebb transzformációs jövedelmet, míg a relatíve magas kamatfelárat hordozó külföldi kihelyezésekből történt tudatos visszavonulás további kamatbevétel-kiesést eredményezett.

Az 1999. évben folytatódott mind az átlagos kamatozó eszközök hozamának, mind az átlagos forrásköltségek csökkenésének trendje, alapvetően a mérséklődő forintkamatlábak hatására visszavezethetően. Mivel azonban a kamatjövedelem termelő eszközök átlagos hozamának esése kismértékben meghaladta a forrásköltségek csökkenését, a tárgyidőszak végére a nettó kamatrés az 1998. évi 3,5%-ról 2,7%-ra zsugorodott. A marzs beszűkülése különösen az első negyedév során volt jelentős, amikor értéke 2,6%-ra esett vissza. Az azóta eltelt időszakban a tendencia lassulása volt megfigyelhető, hiszen a marzs éves értéke gyakorlatilag meggyegyzett az első negyedévre mért értékkel.

OSZTALÉKJÖVEDELEM

A befektetésekből és leányvállalatoktól származó osztalékjövedelem az előző időszakhoz képest csökkent, értéke az időszak során 1.056 M Ft-ot (1998: 1.804 M Ft) ért el.

NEM KAMATJELLEGŰ JÖVEDELMEK

Az 1999. évben a nem kamatjellegű jövedelmek összesített értéke 5.525 M Ft-ot ért el, ami az 1998. évi 6.268 M Ft-hoz képest 11,9%-os visszaesést jelentett. A nem kamatjellegű jövedelmek bruttó működési jövedelemben képviselt 1998. évi 22,6%-os részaránya ennek alapján 1999-ben 21,8%-ra csökkent.

A nem kamatjellegű jövedelmek legnagyobb hányadát képviselő, stabil jövedelmet hozó nettó díj- és jutalékjövedelem 1999-ben realizált 4.783 M Ft-os összege 17,0%-kal haladta meg az előző évben elért 4.088 M Ft-os jövedelmet, a külföldi fizetési forgalom év eleji stagnálása ellenére. A bővülés mozgatói elsősorban az ügyfél folyó- és betétszámlák számának és állományának gyarapodása következtében realizált addicionális jutalék- és díjbevételek, az év második felére megnövekedett deviza-, illetve forintfizetési forgalom, a portfólió bővülésével növekedő hiteljutalék-bevételek, valamint a bankkártyaforgalom emelkedése voltak. Ezzel egyidejűleg a jutalékrések a beszűkült piacon felerősödő verseny által kikényszerített – a kamatrés zsugorodásával párhuzamos – eróziója szintén folytatódott.

Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 742 M Ft-os tárgyidőszaki értéke jelentősen elmaradt az 1998. év során realizált 2.180 M Ft-os értéktől, alapvetően a piacok tárgyévi beszűkülésének hatását tükröző alacsonyabb kereskedési és nyitott pozíciók realizált jövedelmek miatt, míg az alapüzletágak eredményessége továbbra is stabil maradt. A jövedelemkategória elemzésénél továbbá ki kell emelni, hogy 1998. évi értékét egy 634 M Ft értékű egyszeri tétel is jelentősen növelte.

BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

Az előző évekhez hasonlóan a Bank költséggazdálkodását az 1999. év során is szorosan a bővülő üzleti aktivitás igényeihez igazította. A banküzemi költségek 11.515 M Ft-os összege az 1998. évi 10.190 M Ft-os összköltséghez hasonlóan nominálisan 1.325 M Ft-tal, 13,0%-kal növekedett, ami a 10,0%-os átlagos éves inflációt kismértékben meghaladó emelkedést jelentett. Figyelembe véve azonban a fiókhálózat három új taggal történő bővítésének addicionális költségeit, az Y2K projekt egyszeri ráfordításait, az üzleti tevékenységet támogató offenzívebb marketingpolitika tárgyévi folytatását, a magasabb hatósági díjak, valamint a jelentősen megemelt önkormányzati adók hatását, a növekmény reálértelemben takarékos költséggazdálkodásra utal.

A tárgyévben a munkavállalók száma tovább csökkent. Bár 1999 folyamán a Bank három új egységet nyitott, az átlagos statisztikai alkalmazotti létszám összesen 5 fővel csökkent, ami az 1994-től kezdődő hatéves időszak alatt összesen 295 fős leépítést jelentett annak ellenére, hogy a Bank hálózati egységeinek száma az időszak folyamán több mint duplájára, 12-ről 28-ra növekedett.

A Bank költséghatékonysági mutatójának értéke az 1999. év során az 1998. évi 36,7%-ról 45,3%-ra emelkedett, az alacsonyabb működési jövedelem, valamint az egyszeri költségtételek hatására. A költségtakarékossági erőfeszítések hatását jól tükrözi az átlagos mérlegfőösszegre vetített banküzemi költségek aránya, amely az 1998. évi 1,9%-ról a tárgyévben 1,8%-ra csökkent.

Banküzemi (működési) költségek

(adatok millió forintban)

Költségnevek megnevezése	1998	1999
Anyag- és anyagjellegű költségek összesen	2.478	1.797
Bér- és bérjellegű költségek összesen	4.319	4.758
Értékcsökkenés	240	122
Egyéb költségek	3.153	4.838
BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK	10.190	11.515

Létszámalakulás 1994-től

Év/hó/nap	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			
		fiók	létszám	fiók	létszám	pénztár	létszám	pénztár	létszám		
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
00. 01. 01.	1216	7	161	7	92	5	83	8	75	805	1049

JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS OSZTALÉKPOLITIKA

Az MKB jövedelmezőségének tárgyévi visszaesését tükrözi az eszközarányos jövedelemmutatók alakulása is. A bruttó működési marzs (a bruttó működési jövedelem és az átlagos mérlegfőösszeg hányadosa) az 1998. évi 5,2%-os értékről a tárgyévben 4,0%-ra csökkent. Bár egyrészt a relatív banküzemi költségek 1,8%-ra csökkentek (1998: 1,9%), a nettó céltartalékképzés relatív mutatója a még mindig magas 0,9%-on (1998: 1,3%) állt. Ennek hatására az MKB átlagos mérlegfőösszegre vetített adózás előtti és adózás utáni eredménymutatói az előző évi értékek alatt maradtak.

A tárgyidőszakban elért 6.036 M Ft-os adózás utáni eredmény alapján az MKB részvényenként 18% mértékű osztalékot fizet ki. Ennek alapján a 32,6%-os osztalékkifizetési ráta bár az előző évi értékeket kissé meghaladja, továbbra is megfelelően prudens, növekedésorientált osztalékpolitikát tükröz.

MÉRLEGSZERKEZET

Az 1999. év végére az MKB mérlegfőösszege 677,8 Mrd Ft-ot tett ki, ami az előző évhez képest 74,8 Mrd Ft-os, azaz 12,4%-os növekedést jelentett. A később külön kiemelt esetek kivételével szinte minden egyes eszközkategória állománya bővült, melyek közül a legnagyobb növekedés a bruttó ügyfélkövetelések (37,5 Mrd Ft), az értékpapírok és pénzeszközök (21,6 Mrd Ft) és a tartós befektetések (11,3 Mrd Ft) állományaiban volt megfigyelhető.

A mérleg legfontosabb eszköz-, illetve forrásállományait vizsgálva az alábbi változások figyelhetők meg:

- 1999-ben a jövedelemtermelő eszközök átlagállománya az 1998. évi 509,3 Mrd Ft-ról 615,9 Mrd Ft-ra, a teljes átlagos eszközállomány (1998: 529,9 Mrd Ft, 1999: 640,4 Mrd Ft) 96,1%-áról 96,2%-ára növekedett.
- Az időszak során mind az MKB ügyfélhiteleinek portfóliója, mind az összesített bankközi követelések bővültek. Mivel azonban az ügyfélkövetelések bővülésének dinamikáját a Bank üzletpolitikai és kockázati megfontolásból a korábbi évek lendületéhez képest visszafogta, továbbá kiemelt hangsúlyt helyezett a likvid eszközök növelésére, az ügyfélkövetelések bővülése a mérlegfőösszeg növekedésével tartott lépést, így az állományok időszak végi 48,5%-os részaránya a mérlegfőösszegben az előző év végén mért 48,4%-hoz képest gyakorlatilag változatlan hányadot képviselt. Ezzel egyidejűleg a bankközi kihelyezések súlya szintén ugyanaz maradt (1998: 12,4%, 1999: 12,3%).
- Az értékpapírok és pénzeszközök összesített értéke abszolút értékben 21,6 Mrd Ft-tal, 10,9%-kal növekedett 1998 végéhez képest. A növekedés oka a központi banknál elhelyezett rövid lejáratú betétek volumenének emelkedése volt. Az MNB-kihelyezések volumenének felfutása háttérben az 1998. II. féléve óta bizonytalanabbá vált piaci körülmények miatt szükségesnek tartott likviditásnövelés, valamint a harmadik negyedévtől meginduló üzleti bővülés rugalmas támogatása állt. Ennek alapján az állományok növekedési üteme az ügyfélkihelyezések bővülésével párhuzamosan a harmadik negyedév során már csökkent.
- Az ügyfélkihelyezések 329,2 Mrd Ft-os bruttó állománya az 1998. évi záróállományt 12,8%-kal haladta meg, így továbbra is a mérlegfőösszeg és a kamatozó eszközök legnagyobb alkotóeleme maradt. A portfólió növekménye alapvetően a belföldi vállalati szektor számára folyósított éven túli hitelekkel származott. Az ügyfélkövetelések bővülési üteme különösen a tárgyév első felében volt lassú, amikor a Bank az 1998. évi kedvezőtlen piaci események tükrében nagyobb súlyt fektetett hitelportfóliójának aktívabb menedzselésére, azaz jó minőségű új hitelek kihelyezése mellett egyidejűleg fokozottan visszavonult számos kockázatosabbnak ítélt pozícióból. Az MKB hitelportfóliójának körültekintő növelését az év harmadik negyedévtől kezdte meg, aminek következtében az állományok egy negyedév alatt 10,5%-kal bővültek. A portfólió szerkezetének átstrukturálása irányába tett erőfeszítések hatására a belföldi követelésállomány az elmúlt 12 hónap során 17,8%-kal emelkedett, a külföldi hitelállományok egyidejű csökkenése mellett.
- A tárgyév végén a tartós befektetések egyenlegének összértéke 43,1 Mrd Ft-ot ért el, ami 35,4%-os évi növekedést jelentett, elsősorban az államkincstár és az MNB által kibocsátott hosszú lejáratú devizakötvények és néhány közép-kelet-európai, befektetési minősítésű kötvény megvásárlásának, valamint a további akvizíciók és a leányvállalatoknál végrehajtott tőkeemelések miatt növekvő tőkebefektetések hatására.

Eszköz–forrás csoportok

Megnevezés	1998		1999	
	Összeg (M Ft)	Mérleg- főösszeg %-ában	Összeg (M Ft)	Mérleg- főösszeg %-ában
Ügyfelekkel szembeni követelés	291.680	48,4	329.156	48,5
Ügyfelek felé tartozások	298.646	49,5	373.466	55,1
Hitelintézetekkel szembeni követelés	74.706	12,4	83.184	12,3
Hitelintézetek felé tartozások	172.201	28,6	151.936	22,4
Minősített követelések utáni céltartalékok	-9.162	-1,5	-11.993	-1,8
Értékpapírok és pénzeszközök	198.427	32,9	220.066	32,5
Értékpapírforrások	58.792	9,8	68.673	10,1
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	15.506	2,5	14.332	2,1
Egyéb tartozások és passzív időbeli elhatárolások	11.612	1,9	18.137	2,7
Saját eszközök és tartós befektetések	31.833	5,3	43.101	6,4
Saját tőke és céltartalékok	61.739	10,2	65.634	9,7
MÉRLEGFŐÖSSZEG	602.990	100,0	677.846	100,0

- Az eszköztételek növekedését forrásoldalon az ügyfelek folyó- és betétszámla-állományainak 74,8 Mrd Ft-os, 25,1%-os bővülése támasztotta alá, melynek összértéke az időszak végére elérte a 373,5 Mrd Ft-ot, így a mérlegfőösszegre vetített részaránya 55,1%-on állt (1998: 49,5%). Az időszak végén a vállalati szegmens számla- és betétállománya 211,2 Mrd Ft volt, ami az elmúlt év során 23,2%-os növekedést jelentett, míg a lakossági betétek állománya 27,6%-os emelkedés után 162,3 Mrd Ft-ot képviselt.

- Az időszak végén a bankközi források 151,9 Mrd Ft-ot tettek ki, ami az elmúlt 12 hónapban 11,8%-os csökkenést jelentett (1998: 172,2 Mrd Ft). Az állományok visszaesése a rövid lejáratú bankközi finanszírozástól való függőség csökkentését, valamint az azóta eltelt időszakban kínált finanszírozó források szelektív befogadását tükrözi.

- Az értékpapírforrások záróállománya 68,7 Mrd Ft-ot ért el (1998: 58,8 Mrd Ft). A növekedés oka az MKB Európa Kötvény tárgyevi kibocsátása volt.

- 1999 végén a Bank nyitott devizapozíciója 4,7 Mrd Ft volt. Az időszak során az MKB folyamatosan gyakorlatilag zárt devizapozíciót tartott fenn, amely mindvégig a törvényi limiteken belül maradt.

LIKVIDITÁS ÉS LEJÁRATI SZERKEZET



Az időszak folyamán az eszköz- és forrásmenedzsment tevékenységének középpontjában a Bank forrásbázisának erősítése, a bizonytalanabbá vált piaci viszonyok által indokolt megfelelő szintű likviditásának, valamint lejáratí nyitott pozíciójának optimalizálása, illetve a hitelkihelyezések az év utolsó harmadában meginduló növekedésének rugalmas támogatása állt.

Az 1999. év során a Bank lejáratí nyitott pozíciója megfordult, mivel az év végén a hosszú lejáratú eszközök állománya 10,0 Mrd Ft-tal haladta meg a hosszú lejáratú források és a saját tőke együttes összegét, míg 1998 végén az éven túli források többlete 13,8 Mrd Ft volt. Az 1998. évi kedvezőtlen piaci események hatására a Bank az 1999. év első három negyedéve során nagyon szűk, gyakorlatilag zárt lejáratí pozícióí tartott fent, és csak a kedvező piaci folyamatok beindulásával párhuzamosan, az utolsó negyedév során nyitotta azt óvatosan ki. Ennek alapján a nyitott pozíció mérlegfőösszegre vetített fajlagos értéke az 1999. év végén 1,5%-ot képviselt.

A lejáratí eszközstruktúrában a rövid lejáratú eszközök növekedésének indukáló tényezője alapvetően az éven belüli bankközi kihelyezések bővülése, valamint a hitelkihelyezések újrainduló növekedésének rugalmas támogatására fenntartott rövid lejáratú, likvid eszközökbe történő pénzüpi kihelyezések voltak. A közép- és hosszú lejáratú eszközök állományai elsősorban a beruházási és projektfinanszírozó hitelek – ahol a Bank megőrizte piacvezető pozícióját – volumenének markáns felfutása következtében bővültek.

Ezzel egyidejűleg jelentős mértékben bővült a vállalkozásoktól és lakossági ügyfelektől származó, alacsonyabb költségű folyószámlák és rövid lejáratú betétek állománya is, amelyek igen nagy évközi stabilitást mutató forrásnak bizonyultak. Összességében a forrásnövekmény döntő részét az 1999. év 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 1999. év végén a stabil források értéke elérte az 594,9 Mrd Ft-ot (1998: 511,1 Mrd Ft), ami így az összes forrás 87,8%-át jelentette.



Lejárat szerkezet

(adatok millió forintban)

Megnevezés	1998. december 31.	%	1999. december 31.	%	Változás összege
ESZKÖZÖK					
I. Pénzeszközök	142.634	23,6	170.346	25,1	27.712
II. Értékpapírok	33.615	5,6	28.159	4,1	-5.456
III. Éven belüli követelések	199.929	33,2	227.189	33,5	27.260
IV. Céltartalék	-7.612	-1,3	-8.352	-1,2	-740
V. Készletek	165	0,0	179	0,0	14
VI. Aktív időbeli elhatárolások	10.932	1,8	11.836	1,8	904
ÉVEN BELÜLI ÖSSZESEN	379.663	63,0	429.357	63,3	49.694
VII. Éven túli követelések	171.031	28,3	187.647	27,7	16.616
VIII. Céltartalékok	-1.550	-0,2	-3.641	-0,5	-2.091
IX. Befektetett eszközök	53.846	8,9	64.483	9,5	10.637
ÉVEN TÚLI ÖSSZESEN	223.327	37,0	248.489	36,7	25.162
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	602.990	100,0	677.846	100,0	74.856
FORRÁSOK					
I. Rövid lejáratú kötelezettségek	352.720	58,5	425.707	62,8	72.987
II. Céltartalékok	7.589	1,3	7.539	1,1	-50
III. Passzív időbeli elhatárolások	5.541	0,9	6.152	0,9	611
ÉVEN BELÜLI ÖSSZESEN	365.850	60,7	439.398	64,8	73.548
IV. Hosszú lejáratú kötelezettségek	182.990	30,3	180.353	26,6	-2.637
V. Saját tőke	54.150	9,0	58.095	8,6	3.945
ÉVEN TÚLI ÖSSZESEN	237.140	39,3	238.448	35,2	1.308
FORRÁSOK ÖSSZESEN	602.990	100,0	677.846	100,0	74.856

Az 1999. év végén a készpénz, a rövid lejáratú MNB-betétek és a piacképes, rövid lejáratú értékpapírok (likvid eszközök) összértéke 185,1 Mrd Ft-ot tett ki, ami 26,7%-kal haladta meg az előző év végi 146,1 Mrd Ft-ot. Ennek alapján a likvid eszközök összes eszközben mért aránya 27,3%-ra emelkedett (1998: 24,2%).

A hitel/betét mutató a tárgyidőszak végén 88,1% értékű volt (1998: 97,7%). A mutató egészséges értéke jelzi, hogy az MKB a rendelkezésre álló és újonnan bevont forrásait 1999-ben is igen nagy hatékonysággal használta fel, mialatt megőrizte biztonságos likviditási pozícióját, amit a likvid eszközök és a stabil források megnövekedett aránya is egyértelműen kifejez.

PORTFÓLIÓSZERKEZET

Az MKB hitelezési stratégiájában alapvetően a kis kockázatot jelentő nagyvállalati ügyfelek megszerzését tűzte ki célul, és valósította meg sikeresen. A piaci verseny erősödésével ügyfélbázisát folyamatosan a jó minőségű, közepes méretű vállalkozások felé terjesztette ki. 1999-ben az ügyfélhitelek portfólióját döntő hányadában azonban még mindig egy viszonylag korlátozott, bár folyamatosan növekvő számú nagyvállalati ügyfélkörnek kihelyezett

nagyméretű hitelek alkották. Ezt a megállapítást jól szemlélteti a hitelportfólió méret szerinti koncentrációjának alábbi elemzése is.

A hitelportfólió szektorális összetételében a kereskedelem, az energiaszektor, valamint az ingatlankezeléssel foglalkozó és a távközlési vállalkozások játszottak domináns szerepet, ami alapvetően a legnagyobb hazai vállalkozások ágazati megoszlását tükrözi. A portfólió iparági szerkezete viszonylag egyenletes eloszlást tükröz, egyetlen szektor kihelyezésállománya sem mutat túlzott mértékű koncentrációt.

Az MKB hitelportfóliója koncentrátságát a sajáttőke-hányad alapján mérve elmondható, hogy a saját tőke 10%-át meghaladó hitelek aránya az 1998. évi 22,2%-ról 1999 végére 12,2%-ra esett, a kategóriában található ügyfelek számának egyidejű – kismértékű – csökkenése mellett. Ezzel egyidejűleg a saját tőke 1% és 10%-a közé sorolt hitelek részaránya az 1998. évi 56,2%-ról 62,7%-ra bővült, miközben a kategóriában található ügyfelek száma gyakorlatilag nem változott. Míg a felső két méretkategóriában a koncentráció csökkenése volt megfigyelhető, addig a két alsó kategóriába tartozó ügyfelek száma jelentősen emelkedett, így az összes hitelállományra vetített együttes részarányuk 2 százalékponttal emelkedett. Ennek alapján a kockázatok szélesebb körben való terítése ment végbe.

A belföldi hitelállomány ágazati összetétele

Megnevezés	1997. december 31.			1998. december 31.			1999. december 31.		
	Ügyfelek száma	Összeg (M Ft)	Az össz. hitel %-ában	Ügyfelek száma	Összeg (M Ft)	Az össz. hitel %-ában	Ügyfelek száma	Összeg (M Ft)	Az össz. hitel %-ában
Kereskedelem	292	42.696	20,2%	298	39.453	15,2%	318	35.874	11,6%
Energetika**	13	35.061	16,6%	16	34.882	13,5%	15	30.828	10,0%
Gazdasági szolgáltatás				76	20.184	7,8%	69	26.734	8,7%
Élelmiszeripar	66	22.648	10,7%	67	26.528	10,2%	71	35.011	11,4%
Feldolgozóipar	186	23.607	11,2%	194	42.503	16,4%	210	53.027	17,2%
Ingatlan	94	25.350	12,0%	34	23.644	9,1%	52	31.927	10,4%
Közforgalmi szektor	48	4.080	1,9%	42	4.240	1,6%	39	4.844	1,6%
Egyéni, kis- és közepes méretű vállalkozások	*	6.515	3,1%	*	7.254	2,8%	*	6.873	2,2%
Távközlés, közlekedés, szállítás	35	29.471	14,0%	52	33.720	13,0%	57	35.449	11,5%
Építőipar	37	6.821	3,2%	52	8.381	3,2%	62	12.505	4,1%
Mezőgazdaság	334	7.456	3,5%	381	10.618	4,1%	442	11.966	3,9%
Pénzügyi szféra	6	4.080	1,9%	7	3.889	1,5%	11	19.317	6,3%
Vendéglátóipar	18	2.981	1,4%	16	2.067	0,8%	20	3.220	1,0%
Egyéb	*	219	0,1%	*	1.463	0,6%	*	590	0,2%
ÖSSZESEN	1.129	210.985	100,0%	1.235	258.825	100,0%	1.366	308.165	100,0%

* Ezekben a kategóriákban számos kisebb ügyfél található.

** Az energiaszektor prezentációs célokból szerepel külön.

*A vállalkozásoknak kihelyezett és a projektfinanszírozó
hitelállomány* hitel nagyság szerinti összetétele (a saját tőkére vetítve)*

1999. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	Céltartalék M Ft	a hitelösszeg %-ában
10% feletti	5	41.079	12,79%	0	0,00%
1 és 10% közötti	97	201.433	62,70%	4.773	2,37%
0,1 és 1% közötti	314	64.731	20,15%	2.853	4,41%
0,1% alatti	979	14.042	4,36%	844	6,01%
ÖSSZESEN	1.395	321.285	100,00%	8.470	2,64%

1998. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	Céltartalék M Ft	a hitelösszeg %-ában
10% feletti	8	63.499	22,21%	0	0,00%
1 és 10% közötti	98	156.669	54,79%	1.752	1,12%
0,1 és 1% közötti	263	52.309	18,30%	2.773	5,30%
0,1% alatti	901	13.443	4,70%	1.684	12,53%
ÖSSZESEN	1.270	285.920	100,00%	6.209	2,17%

1997. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	Céltartalék M 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%
ÖSSZESEN	1.161	223.283	100,00%	4.049	1,81%

* Kisvállalkozók, magánszemélyek és 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 fedezet minőségét és állapotának változását, a nemzetközi hitelezési kockázatot, a múltbeli hitelezési veszteségeket, a portfólió méretének, lejáratí profiljának, összetételének változását, valamint a nem teljesített követeléseket, illetve a késedelmes fizetéseket veszik elsősorban, de nem kizárólagosan figyelembe.

Az 1999. évben alkalmazott minősítési kritériumok gyakorlatilag megfelelnek a korábbi évek kategorizálásának, így továbbra is megképzésre kerültek a „külön figyelendő” kategóriába először az 1998. év során bevezetett ágazati céltartalékok, melyeket olyan egyedileg jól teljesítő adósok kötelezettségeire képzett a Bank 1%, illetve 2%-os mértékben, melyeknél jelenleg még nem azonosítható, potenciális jövőbeni kockázatot hordozhat egy-egy konjunkturális hatásokra érzékenyebb ágazatba tartozás.

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

A minősítések során megállapított egyedi addicionális provízióigény a tárgyidőszakban összesen 5.696 M Ft-ot ért el, amely az 1998. évi 4.636 M Ft-os szükséglethez képest 22,9%-os növekményt jelentett.

Az 1998. évben a céltartalékképzés új eleme volt az országhoz tartozó céltartalékok megjelenése. A Bank külföldi követeléseinek, mérleg alatti és befektetési portfóliója átstrukturálásának irányába tett lépései, valamint a törlesztések hatására 1999-ben ezen céltartalékok 11 M Ft értékű felszabadítása vált lehetővé, szemben az 1998. évvel, amikor összesen 2.272 M Ft ráfordítás (a törvényi előírások szerint a teljes szükséglet 50%-a) terhelte ilyen jogcímen a Bank eredményét.

Az egyedi és országhoz tartozó céltartalékok mellett a Bank 1999-ben 468 M Ft (1998: 901 M Ft) értékben az általános kockázati céltartalék teljes addicionális szükségletét is megképezte.

A fentiek alapján az átlagos mérlegfőösszegre vetített céltartalékképzés mutató az 1998. évi 1,3%-os értékről 0,9%-ra csökkent.

PORTFÓLIÓMINŐSÍTÉS

Az 1998. év második felétől bizonytalanabbá vált nemzetközi környezetben az elvárható prudens banki magatartás nem lehetett más, mint megfelelő mértékű céltartalékképzés, valamint a kockázatkezelés erősítése.

A vállalkozásoknak kihelyezett hitelekre képzett céltartalékok jelentős tárgyidőszaki emelkedése alapvetően az oroszországi fejlemények hazai gazdaságra gyakorolt közvetlen és közvetett hatásait tükrözi. Az MKB ebből a szempontból is prudensen reagált, hiszen a válság által potenciálisan érintett vállalkozásoknak és iparágaknak folyósított kihelyezései után teljes összegben megképezte a szükséges céltartalékokat.

Az MKB prudens kockázatkezelése alapján céltartalékképzésre abban az esetben is sor kerül, ha az adós jelenleg teljesít, de feltételezhető, hogy azzal kapcsolatban a jövőben bármilyen veszteség felmerülhet. Ezt jól példázza, hogy az „átlag alatti” besorolású követelések 3.288 M Ft-os állományának mindössze 14,9%-a állt fenn az év végén olyan adósokkal szemben, melyeknél előfordult fizetési késedelem, míg a „kétes” kategóriába sorolt követeléseknek is csak 28,3%-ánál jelentkezett már fizetési elmaradás.

A jelentősen magasabb tárgyévi addicionális céltartalékgigény hatására az egyedi céltartalékképzés/hitelállomány mutató – az eszközkategóriák közötti céltartalék-átcsoportosítás (894 M Ft a hitelek közül az értékpapírok közé) kiszűrésével számolva – 1999-ben az 1998. évi 0,7%-os értékről 1,5%-ra emelkedett.

A Bank portfóliójának folyamatos tisztítása során „rossz” minősítésű hiteleinek egy részét, 2.014 M Ft-ot írt le hitelezési veszteségként, 1.964 M Ft értékű állományt pedig értékesített, melynek során céltartalék-felszabadítás formájában 74 M Ft megtérülés volt elérhető. A nem teljesítő hitelek állományának (amelyekre fizetési késedelem miatt a Bank már nem számol el kamatbevételeket) teljes hitelfortfólión belüli hányada az 1998. évi 1,1%-ról 2,7%-ra nőtt, miközben a „kétes” és „rossz” követelések részaránya az 1998. év végi 1,8%-ról 1999 végén 3,1%-ra emelkedett, ami a minősítés során alkalmazott szigorú kritériumokat, valamint az oroszországi válságnak a hazai mezőgazdasági és élelmiszeripari szektorra gyakorolt hatásait tükrözi.

Az ügyfelekkel és a bankközi követelésekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre képzett egyedi céltartalékok 1999. december 31-i záróállománya 11.993 M forint (1998: 9.162 M Ft) volt, a teljes portfólió állományának 2,9%-a (1998: 2,5%). Ezzel egyidejűleg a bankközi kintlévőségek fedezetére további 158 M Ft országkockázati céltartalék került megképzésre, míg az ügyfélkövetelések után 148 M Ft ilyen jellegű céltartalék felszabadítása vált lehetővé.

*Az ügyfelek követelésállományának
ágazat szerinti megoszlása 1999. december 31-én*

Megnevezés	Ügyfelek száma	Követelés- állomány (M Ft)	Belföldi portfólió %-ában	Provízió- állomány (M Ft)	Provízió az állomány %-ában
Agrár	442	11.965,5	4	336,0	3
Bányászat	2	276,0	0	0,7	0
Feldolg. ip. élelm. nélkül	208	53.027,3	17	274,6	1
Élelmiszeripar	71	35.011,0	11	5.272,6	15
Energetika	15	30.828,3	10	0,0	0
Építőipar	62	12.505,0	4	329,9	3
Kereskedelem	318	35.873,6	12	1.224,0	3
Vendéglátás	20	3.220,2	1	129,2	4
Távközlés, közlekedés	57	35.448,9	12	28,2	0
Pénzügy	11	19.317,1	6	0,0	0
Ingatlan	52	31.926,5	10	178,5	1
Gazdasági szolgáltatás	69	26.734,3	9	259,4	1
Közösségi	39	4.844,2	2	24,2	0
Privát, kisvállalkozások	–	6.872,9	2	190,4	3
Nem besorolható	–	314,6	0	19,9	6
BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN	1.366	308.165,2	100	8.267,4	3
KÜLFÖLDI CÉGEK	29	20.188,0		151,7	1
KÜLFÖLDI PRIVÁT	–	224,9		0,0	0
KÜLFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN	29	20.412,9		151,7	1
EGYÉB	–	100,0		25,0	25
ÖSSZESEN	1.395	328.678,1		8.444,1	3

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 és részesedésekre összességében nettó 734 M Ft addicionális céltartalék került megképzésre az 1999. év során, melyből a legnagyobb tételt egy hitel-részvény konverzióval bekerült részesedésre megképzett 894 M Ft jelentette. Ezen egyedüli tétel nélkül a tárgyévben 160 M Ft céltartalék felszabadítása került elszámolásra, alapvetően a portfólió átstrukturálása és a részesedések javuló pénzügyi teljesítményének hatására.

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

A mérleg alatti tételek (függő és jövőbeni kötelezettségek) minősítési elvei megegyeznek a követelések minősítésénél alkalmazott elvekkel, vagyis a céltartalék-szükséglet meghatározása alapvetően az adós pénzügyi helyzetétől, fizetési képességétől és készségétől függ, de ezen túlmenően a beváltási valószínűség is mérlegelésre kerül. Ezen minősítési kritériumokat tükrözi a 129 M Ft-os tárgyévi céltartalék-felszabadítás összege.

EGYÉB ESZKÖZÖK MINŐSÍTÉSE

A hitelezési veszteség mérséklésére a fedezetként bevont ingatlanokat a Bank a készletek között tartja nyilván. 1999. december 31-én az ilyen jellegű eszközök bruttó állománya 297 M Ft (1998: 297 M Ft) volt. Az év folyamán az egyéb eszközök minősítése alapján addicionális céltartalék megképzésére nem került sor.



Céltartalék-állomány

(adatok millió forintban)

Megnevezés	1998. december 31.	1999. december 31.	Változás %-ban
Követelések	8.957	11.907	32,9
Kamat	206	86	-58,3
Értékpapírok	121	1.195	887,6
Befektetések	556	411	-26,1
Kötvények árfolyamváltozása	23	23	0,0
Függő és jövőbeni kötelezettségek	833	704	-15,5
Készletek	148	148	0,0
ÖSSZESEN	10.844	14.474	33,5
Árfolyamkockázat	23	30	30,4
Árfolyamvesztés	385	0	-100,0
Országkockázat és egyéb	2.298	2.286	-0,5
Általános kockázati céltartalék	4.050	4.518	11,6
MINDÖSSZESEN	17.600	21.308	21,1

**A HITELINTÉZETI TÖRVÉNYBEN ÉS AZ MNB-RENDELKEZÉSEKBEN
MEGHATÁROZOTT LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS**

Az MKB az előző évek gyakorlatának megfelelően az 1999-ben is betartotta a Hitelintézeti törvényt, az MNB, valamint az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (ÁPTF) által kiadott rendelkezések előírásait.

Az időszak folyamán a Bank mindvégig teljesítette kötelező jegybanki tartalékelhelyezési és likvid eszköztartási 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 (M Ft)	1999. dec. 31-i tényhelyzet
1./ Hit. 61. paragrafus (Belső hitelek) (kapcsolódó hitelek < szavatoló tőke 15%-a)	6.547	5.477
2./ Hit. 79. paragrafus 1. bekezdés (nagykockázatok egyenként > szavatoló tőke 10%-a)	4.365	24 db
3./ Hit. 79. paragrafus 2. bekezdés (az egyes nagykockázat < szavatoló tőke 25%-a)	10.912	nincs túllépés
4./ Hit. 79. paragrafus 3. bekezdés (összes nagykockázat < szavatoló tőke nyolcszorosa)	349.184	161.366
5./ Hit. 83. paragrafus 1. bekezdés (egyes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 15%-a)	6.547	nincs túllépés
6./ Hit. 83. paragrafus 2. bekezdés (a pénzügyi nem rendelkezhet a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51%-át meghaladó közvetlen és közvetett tulajdoni hányaddal)		21 M Ft túllépés
7./ Hit. 83. paragrafus 3. bekezdés (összes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 60%-a)	26.189	2.647
8./ Hit. 84. paragrafus (ingatlanbefektetések < szavatoló tőke 5%-a)	2.182	312
9./ Hit. 85. paragrafus (összes befektetés < szavatoló tőke 100%-a)	43.648	26.862
10./ Hit. 5. számú melléklet (alapvető tőke > járulékos)		43.669 > 0
11./ Teljes deviza nyitott pozíció (nyitott pozíció < szavatoló tőke 30%-a)	13.094	2.565
12./ Tőkeemfelelés (korrigált szavatoló tőke 8%-a < tőkeemfelelés)	8%	12,09%
13./ 7/1996. MNB-rendeletkezés (a külf. kihelyezések maximuma az összes devizaforrás 50%-a lehet)	50%	19,61%

(korrigált szavatoló tőke: 38.973 M Ft)

Az MKB Rt. érdekeltségi struktúrája

Megnevezés	Állomány (M Ft)	Részarány az összes érdekeltség %-ában	
Leányvállalatokban lévő részesedések	Belföldi vállalkozásban	22.337	83,78
	Külföldi vállalkozásban	43	0,16
	Külföldi hitelintézetben	1.245	4,67
Közös vállalkozásban levő részesedések	Belföldi vállalkozásban	410	1,54
	Belföldi vállalkozásban	205	0,77
Társult vállalkozásban levő részesedések	Külföldi vállalkozásban	2.110	7,91
	Belföldi vállalkozásban	313	1,17
Egyéb pénzügyi befektetések	Belföldi vállalkozásban	313	1,17
ÖSSZESEN	26.663	100,00	



KONSZOLIDÁLT
PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT

1999. december 31.

Konszolidált mérleg

(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)

(adatok ezer forintban)

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
ESZKÖZÖK			
A)	FORGÓESZKÖZÖK	543.916.794	611.946.096
	PÉNZESZKÖZÖK	142.854.743	172.150.411
1.	ÉRTÉKPAPÍROK	37.269.230	30.327.666
	1. kötvények és más, tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok	32.122.250	21.577.066
	2. részvények és más, nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok	1.198.059	5.753.683
	3. saját részvények	4.014.948	4.191.784
	4. értékpapírok után képzett céltartalékok	-66.027	-1.194.867
2.	KÖVETELÉSEK	363.362.579	408.911.435
	1. hitelintézetekkel szembeni éven belüli követelések	43.388.654	52.301.466
	2. ügyfelekkel szembeni éven belüli követelések	149.481.532	167.662.360
	3. egyéb követelések	4.920.068	6.903.464
	4. hitelintézetekkel szembeni éven túli követelések	32.701.456	30.882.601
	5. ügyfelekkel szembeni éven túli követelések	136.713.612	157.722.612
	6. pénzügyi lízingszel kapcsolatos követelések	5.184.253	5.432.433
	7. követelések után képzett céltartalék	-8.876.701	-11.886.575
	8. kamatkövetelések után képzett céltartalék	-205.449	-148.288
	9. konszolidációból származó társaságiadó-követelés	55.154	41.362
	KÉSZLETEK	430.242	556.584
B)	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	57.399.408	67.461.385
3.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	31.647.696	39.767.018
	– ebből: tőkekonz. kül. leányvállalatból társult vállalkozásokból	107.609	222.816
	–	–	–
4.	IMMATERIÁLIS JAVAK	404.998	501.049
5.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	25.346.714	27.193.318
C)	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	11.255.433	11.940.101
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	612.571.635	691.347.582

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
FORRÁSOK			
6.	KÖTELEZETTSÉGEK	541.127.295	616.881.078
I.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	354.918.772	429.095.176
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	49.432.622	33.663.557
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	288.373.740	370.363.342
3.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10.356.260	16.118.583
4.	Kibocsátott kötvények és más forgalomképes kamatozó értékpapírok éven belüli lejáratra	6.756.150	8.949.694
5.	Konzolidációból adódó (számított) társasági adó	–	–
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	186.208.523	187.785.902
1.	Kötelezettségek hitelintézetekkel szemben	124.920.974	125.109.649
2.	Kötelezettségek ügyfelekkel szemben	279.545	495.053
3.	Kibocsátott kötvények és más, forgalomképes kamatozó értékpapír éven túli lejáratral	58.792.500	59.732.252
4.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	–	192.374
5.	Tőkekonz. különbözet leányvállalatokból	2.215.504	2.256.574
6.	Tőkekonz. különbözet társult vállalatokból	–	–
E)	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	7.103.858	6.981.200
F)	CÉLTARTALÉKOK	8.009.736	7.779.983
7.	SAJÁT TŐKE	56.330.746	59.705.321
1.	Jegyzett tőke	11.520.000	11.520.000
2.	Tőketartalék	10.324.125	10.324.125
3.	Eredménytartalék	21.107.220	25.942.626
4.	Általános tartalék	6.238.275	6.841.870
5.	Mérleg szerinti eredmény	3.593.593	2.784.397
6.	Leányvállalati sajáttőke-változás (±)	2.395.339	1.084.568
7.	Konzolidáció miatti változások (±)	469.427	560.933
	adósságkonszolidációs különbözetből	254.632	55.088
	közbenső eredmény különbözetéből	214.795	505.845
8.	Külső tulajdonosok részesedése	682.767	646.802
FORRÁSOK ÖSSZESEN		612.571.635	691.347.582

8. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998. dec. 31.	TÁRGYÉV 1999. dec. 31.
1.	Függő kötelezettségek	166.217.801	192.723.239
2.	Jövőbeni követelések	22.794.670	41.833.911
3.	Jövőbeni kötelezettségek	25.152.543	44.310.601
4.	Ellenőrző szám	214.165.014	278.867.751

Budapest, 2000. április 27.

Erdei Tamás
s. k.

Konzolidált eredménykimutatás

(A Magyar Számviteli Szabályok szerint)

(adatok ezer forintban)

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	ELŐZŐ ÉV 1998	TÁRGYÉV 1999
a	b	c	d
1	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	70.637.752	98.698.836
2	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	50.994.291	80.144.890
3	KAMATKÜLÖNBÖZET	19.643.461	18.553.946
4	KAPOTT OSZTALÉKOK ÉS RÉSZESÉDESEK	590.468	374.105
	– Kapott osztalék, részesedés társult vállalkozástól	278.317	97.440
	– Kapott osztalék, részesedés egyéb részesedési viszonyban levő vállalkozástól	312.151	276.665
5	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	10.383.204	9.111.862
6	Egyéb bevételek	12.476.212	3.039.195
	a.) Adósságkonszolidálás miatt keletkező		
	– eredményt növelő – konszolidációs különbözet	5.233	10.889
7	Befektetési szolgáltatás bevételei	4.385.030	2.911.065
8	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	2.502.193	2.377.117
9	Egyéb ráfordítások	21.943.226	8.501.637
	a.) Adósságkonszolidálás miatt keletkező		
	– eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	114.678	173.239
10	Befektetési szolgáltatás ráfordításai	3.536.551	3.550.233
11	Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei	11.822.671	12.956.428
12	PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	7.564.289	6.442.408
13	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás nettó árbevétele	10.492.489	8.699.469
14	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	9.368.274	7.572.006
15	NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	1.124.215	1.127.463
16	Szokásos vállalkozási eredmény	8.688.504	7.569.871
17	Rendkívüli bevételek	10.031.635	360.626
18	Rendkívüli ráfordítások	10.642.686	1.230.084
19	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	–611.051	–869.458
20	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	8.077.453	6.700.413
21	Adófizetési kötelezettség	1.542.252	1.314.729
21/1	Konzolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (±) (ld. 9)	–171.253	–13.792
22	ADÓZOTT EREDMÉNY	6.363.948	5.371.892
23	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	–800.435	–621.186
24	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
25	Fizetett (jövőre várható) osztalék, részesedés	1.969.920	1.966.309
26	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	3.593.593	2.784.397

Budapest, 2000. április 27.

Erdei Tamás
s. k.

ÜZLETI JELENTÉS

AZ MKB RT. AZ 1999-ES ÉVBEN TOVÁBBI KÉT VÁLLALKOZÁSBAN SZERZETT RÉSZESÉDÉST, MELYNEK KÖVETKEZTÉBEN A KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSAINAK ÉS LEÁNYVÁLLALATAINAK TEVÉKENYSÉGI KÖRE AZ ALÁBBI ÁGAZATOKRA TERJED KI:

- értékpapír-forgalmazás és tőzsdeügynöki tevékenység;
- pénzügyi és operatív lízing;
- pénzügyi szolgáltatás (külföldi bankok);
- workout-tevékenységhez kapcsolódó értékelési és értékesítési feladatok;
- épületfenntartás és beruházási tevékenység;
- egyéb hitelnyújtás (gépkocsihitelek);
- gépjárműkölcsonzés, -kereskedelem, -javítás;
- befektetési alapok kezelése;
- biztosítást kiegészítő tevékenység.

Az 1999-es évben új vállalkozásokban szerzett részesedések 50-50%-os közös vezetésűek (Eurocredit Rt., MKB-Euroleasing Autópark Rt.). Továbbá két közvetetten 100%-os leányvállalatunkat vontuk konszolidálás alá, amelyek korábban meglévő, de nem konszolidált vállalkozásból alakultak át, így az új tevékenységi körükre tekintettel 1999-től konszolidáljuk őket. (A Kalligráf Kft.-ből az MKB Biztosításközvetítő Kft., valamint az Investor MKB Kft.-ből a Befektetési Alapkezelő Rt. jött létre átalakulással.)

Az MKB Rt. közös vezetésű és leányvállalatai által végzett feladatok szorosan kapcsolódnak a hitelintézeti tevékenységhez, illetve szervesen illeszkednek az MKB Rt. üzletpolitikájához.

A magyar konszolidálási szabályok szerint az 1999-es gazdasági évben, az eredménykimutatásban kimutatott konszolidált eredmény adózás után 5.372 M Ft. Figyelembe véve a leányvállalati sajáttőke-változás 1.085 M Ft összegét, nyomon követhető a konszolidálásba bevont vállalkozások eredményes működése.

Az 1999. év végére a konszolidált saját tőke 59.705 M Ft, ami 1.610 M Ft-tal haladja meg az MKB Rt. nem konszolidált saját tőkéjét. A konszolidált vállalat csoportszinten visszavásárolt saját részvény névértéke 596 M Ft.

Az MKB Csoport kutatás-fejlesztésre az 1999-es gazdasági évben nem számolt el költségeket.

Az MKB Csoporthoz tartozó négy kiemelt fontosságú társaság (MKB Üzemeltetési Kft., MKB Ingatlanhasznosító Kft., MKB Értékpapír és Befektetési Rt., valamint az MKB Lízing és Pénzügyi Rt.) üzleti tevékenységéről és kiemelt adatairól a következő részben adunk számot.



ÜZLETI JELENTÉS

AZ MKB CSOPORTBA TARTOZÓ
FŐBB VÁLLALKOZÁSOK ÜZLETI BESZÁMOLÓJA

MKB ÜZEMELTETÉSI KFT.

A Társaság 1997. január 1-jén kezdte meg működését. Alaptevékenységi köre 1999-ben a belső körben alkalmazható távközlési szolgáltatással bővült, melynek keretében a bérbeadott ingatlanok telefonnal, telefax-szal történő ellátását biztosítja a Cég. A Társaságnak változatlanul feladatkörébe tartozik a Bank bérleményeinek, irodaházainak, a saját és hiteltörlesztés fejében a Bank, illetve érdekeltségei tulajdonába került egyéb ingatlanok kezelése, üzemeltetése, esetenként azok bérbeadása. Kiegészítő tevékenységként biztosítja a Kft. a Bank részére a számítástechnikai, iroda-, bank- és ügyviteltechnikai gépekkel történő ellátását, egyéb üzemeltetéssel kapcsolatos igényeinek kielégítését (irodaszer, nyomtatvány beszerzése és elosztása, gépkocsipark működtetése stb.).

A Kft. törzstőkéje 1999. december 31-én 9.748.010 E Ft volt, amelyből 7.638.598 E Ft az ingatlan apport értéke és 2.109.412 E Ft a pénzbeli hozzájárulás összege.

A tárgyidőszakban végrehajtott beruházásainak értéke 1.960.850 E Ft, amelyet elsősorban a technikai fejlesztésre fordított a Cég. Kiemelt feladatot jelentett a 2000. évre történő átállás zökkenőmentes biztosítása is, amelynek keretében 188 M Ft értékű technikai berendezés (számítástechnikai eszközök, banktechnikai berendezések, szünetmentes áramforrások) beszerzésére, korszerűsítésére került sor.

A Társaság alapvetően teljesíti fő gazdasági célkitűzését, mely szerint növeli a bérbé adható területének nagyságát, illetve bővíti a kezelésbe vont épületek körét. Ennek eredményeként 1999-ben 4 új létesítménnyel bővült a kezelésbe vonható épületek száma, az MKB Ingatlanhasznosító Kft. által beruházott ingatlanok kezelésbevételével.

Tatabányán egy pénzügyi tevékenység számára alkalmas helyiség, Budapesten a Westend City Centerben, a Hungária körúton, valamint a Fehérvári úton egy-egy banki célú hasznosításra alkalmas üzlethelyiség került átadásra.

A Társaságnak az év során likviditási nehézségei nem voltak.

A Kft. nettó árbevétele 1.539.240 E Ft, a számítástechnikai, iroda-, bank- és ügyviteltechnikai gépek, berendezések, valamint egyéb kiegészítő szolgáltatásból keletkezett bevétel 1.088.964 E Ft, a nem alaptevékenységként ellátott szolgáltatások árbevétele 185.350 E Ft.

A Kft. adózás előtti eredménye tárgyévben 72.794 E Ft, amelyből a nyereségadó kifizetése után 49.950 E Ft mérleg szerinti eredmény keletkezett.

Az MKB Üzemeltetési Kft. tevékenységét a jövőben is a takarékos gazdálkodás szem előtt tartásával, fokozott ellátási színvonal biztosításával, technikai eszközei rendszeres megújításával kívánja folytatni.

A Társaság eszközeinek és forrásainak alakulása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998. dec. 31.	1999. dec. 31.
A) Befektetett eszközök	8.635.895	9.304.414
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	315.765	403.167
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	8.320.130	8.898.547
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	–	2.700
B) Forgóeszközök	1.344.945	1.354.472
I. KÉSZLETEK	52.236	58.501
II. KÖVETELÉSEK	584.963	497.372
III. ÉRTÉKPAPÍROK	703.136	–
IV. PÉNZESZKÖZÖK	4.610	798.599
C) Aktív időbeli elhatárolások	69.960	83.927
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.050.800	10.742.813
D) Saját tőke	9.283.009	9.832.959
I. JEGYZETT TŐKE	9.248.010	9.748.010
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (–)	–	–
III. TŐKETARTALÉK	–	–
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	29.848	34.999
V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	–	–
VI. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5.151	49.950
E) Céltartalék	1.537	–
F) Kötelezettségek	715.427	850.221
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	–	–
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	715.427	850.221
G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	50.827	59.633
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.050.800	10.742.813

A Társaság eredménykimutatása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998	1999
I. Értékesítés nettó árbevétele	3.198.077	3.695.131
II. Egyéb bevételek	19.439	61.382
III. Aktivált saját teljesítmények értéke	–	–
IV. Anyagjellegű ráfordítások	1.359.787	1.580.431
V. Személyi jellegű ráfordítások	408.497	401.648
VI. Értékcsökkenési leírás	993.495	1.224.270
VII. Egyéb költségek	688.116	477.396
VIII. Egyéb ráfordítások	77.771	158.246
A) ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	–310.150	–85.478
IX. Pénzügyi műveletek bevételei	480.094	203.714
X. Pénzügyi műveletek ráfordításai	163.834	38.745
B) PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	316.260	164.696
C) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	6.110	79.491
D) RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	3.359	–6.699
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9.469	72.792
XI. Adófizetési kötelezettség	4.318	22.842
F) ADÓZOTT EREDMÉNY	5.151	49.950
G) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5.151	49.950



MKB INGATLANHASZNOSÍTÓ KFT.

Az MKB Ingatlanhasznosító Kft. 1996. november 29-én alakult. Működését 1997. január 1-jével kezdte meg a tulajdonostól, az MKB Rt.-től apportként átvett ingatlanok bérbeadásával, hasznosításával. Alaptevékenységi köre a tulajdonában álló, elsősorban banki célú bérlemények, irodaházak bérbeadása.

A Kft. 1998-ban 8.600.000 E Ft értékben kötvényt bocsátott ki, melynek beváltása 1999-ben befejeződött.

A Kft. törzstőkéje 1999-ben 9.112.960 E Ft, amelyből 8.608.764 E Ft ingatlan apport, 504.196 E Ft pénzbenei hozzájárulás volt.

A Kft. meglevő törzstőkéjéből fejlesztette ingatlanhálózatát. Új, saját tulajdonú beruházként valósult meg Tatabányán egy 300 m² alapterületű pénzügyi tevékenység ellátására alkalmas helyiség, Budapesten pedig bérleti konstrukcióban 3 banki célú hasznosításra alkalmas üzlethehelyiség. Mind a 4 helyiség kivitelezése műszakilag befejeződött, melyből 2 helyiség egyben a bérbeadható alapterület nagyságát is növelte. A további 2 helyiség bérbeadása csak 2000-ben kezdődhet meg.

A Kft. 1999-ben 613.058 E Ft-ot fordított beruházásra.

A Kft. alaptevékenységből származó nettó árbevétele 1999-ben 1.090.586 E Ft volt.

A Kft. adózás előtti eredménye 1999-ben 20.905 E Ft, amelyből a kifizetett nyereségadó után 17.123 E Ft mérleg szerinti eredmény képződött.

Az MKB Ingatlanhasznosító Kft. tevékenységét a jövőben is a takarékos gazdálkodás szem előtt tartásával, fokozott ellátási színvonal biztosításával kívánja folytatni, folyamatosan növelve ingatlanállományát, amelynek bérbeadásával növelheti eredményét.

A Társaság eszközeinek és forrásainak alakulása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998. dec. 31.	1999. dec. 31.
A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	8.506.640	8.951.351
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	–	–
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	8.506.640	8.951.051
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	–	300
B) FORGÓESZKÖZÖK	7.201.260	340.678
I. KÉSZLETEK	–	–
II. KÖVETELÉSEK	56.559	54.533
III. ÉRTÉKPAPÍROK	253.124	–
IV. PÉNZESZKÖZÖK	6.891.777	286.145
C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	10.919	8.957
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	15.719.019	9.300.986
D) SAJÁT TŐKE	8.678.536	9.195.659
I. JEGYZETT TŐKE	8.612.960	9.112.960
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	–	–
III. TŐKETARTALÉK	–	–
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	55.757	65.576
V. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	–	–
VI. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9.819	17.123
E) CÉLTARTALÉKOK	–	–
F) KÖTELEZETTSÉGEK	6.877.287	105.008
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	–	–
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6.877.287	105.008
G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	163.196	319
FORRÁSOK ÖSSZESEN	15.719.019	9.300.986

A Társaság eredménykimutatása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998	1999
I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	293.250	1.113.010
II. EGYÉB BEVÉTELEK	200	5.800
III. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	–	–
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	21.693	22.424
V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	114	–
VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	155.429	162.487
VII. EGYÉB KÖLTSÉGEK	131.068	941.746
VIII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	25.500	46.366
A) ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	– 40.354	– 54.213
IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	290.573	262.526
X. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	238.223	185.872
B) PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	52.350	76.654
C) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	11.996	22.441
D) RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	–	– 1.536
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	11.996	20.905
XI. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	2.177	3.782
F) ADÓZOTT EREDMÉNY	9.819	17.123
G) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9.819	17.123

MKB ÉRTÉKPAPÍR ÉS BEFEKTETÉSI RT.

A Társaság 1993 májusában teljes körű értékpapír-forgalmazási jogosítványt szerzett az ÁÉTF-től, 1993. június 19-től pedig a Budapesti Értéktőzsde felvette tagjai közé. 1998. november 9-től a Budapesti Árutőzsde devizaszekciójában való kereskedésre az ÁPTF-től engedélyt kapott. 1998. november 13-tól a BÁT-on haszonbérliként kereskedik.

A Társaság tevékenységi köre:

- tőzsdeügynöki tevékenység;
- egyéb pénzügyi tevékenység biztosítási és nyugdíjalap nélkül;
- a pénzügyi tevékenység máshová nem sorolt kiegészítő szolgáltatásai;
- biztosítás és nyugdíjalap-kezelés, a kötelező társadalombiztosítás nélkül.

A Társaság alaptőkéje: 1.100 M Ft.

A Társaság az év második felében megkezdte ügynöki hálózatának kiépítését, mivel eddig főként intézményi ügyfelek kiszolgálását végezte, valamint bevételi struktúrájában nagy súlyt képviselt az állampapír forgalmazásából származó eredmény. A továbbiakban stratégiáját kiegészítve fő irányként:

- a magánügyfelek felé nyit, melynek részeként az ügynökségek bekapcsolását vidéki nagyvárosokban tervezi, elsősorban részvényforgalmazás terén;
- technológiai változtatást végrehajtva beindítja az internetes értékpapír-forgalmazást.

A jövedelmezőség javítására tett főbb intézkedések:

- külföldi ügyfélkör szerzése az állampapír-kereskedelem területén;
- tőzsdén kívüli „forward” ügyletek, hedge konstrukciók, opciós kereskedés;
- halasztott fizetéses konstrukciók;
- szabványosított vagyonkezelési szolgáltatások magánügyfeleknek.

A 2000. évben megvalósítható lesz egy modern, desk-, ügyfél- és termékjövendelmezőségi számításokra is alkalmas MIS-rendszer működtetése.

A Társaság fejlett kockázatkezelési eszköztárral rendelkezik.

A Társaság üzleti tevékenységének tárgyévi eredménye 302.067 E Ft, adózás előtti eredménye 216.267 E Ft. A mérleg szerinti eredménye 155.718 E Ft-tal gyarapítja a Társaság saját tőkéjét, ami 1999. december 31-én 2.365.022 E Ft.

A Társaság eszközeinek és forrásainak alakulása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998. dec. 31.	1999. dec. 31.
A) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	136.484	108.176
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	21.154	28.691
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	61.868	65.917
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	53.462	13.568
B) FORGÓESZKÖZÖK	4.324.785	5.513.293
I. KÉSZLETEK	–	–
II. KÖVETELÉSEK	1.350.186	3.222.748
III. ÉRTÉKPAPÍROK	2.890.450	1.906.211
IV. PÉNZESZKÖZÖK	84.149	384.334
C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	215.890	104.822
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4.677.159	5.726.291
D) SAJÁT TŐKE	2.192.003	2.365.022
I. JEGYZETT TŐKE	1.100.000	1.100.000
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	–	–
III. TŐKETARTALÉK	–	–
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	984.018	988.530
V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	–	–
VI. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	103.472	120.774
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4.513	155.718
E) CÉLTARTALÉKOK	24.723	70.034
F) KÖTELEZETTSÉGEK	2.372.617	3.237.347
I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	446.093	–
II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1.926.524	3.237.347
G) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	87.816	53.888
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.677.159	5.726.291

A Társaság eredménykimutatása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998	1999
1. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS BEVÉTELEI	2.961.135	26.724.511
2. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS RÁFORDÍTÁSA	2.359.681	25.836.782
I. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE	601.454	887.729
II. Egyéb bevételek	12.731	22.817
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	–	–
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	–	–
V. Anyagjellegű ráfordítások	–	13.958
VI. Személyi jellegű ráfordítások	176.702	232.145
VII. Értékcsökkenési leírás	23.760	36.944
VIII. Egyéb költségek	137.587	169.246
IX. Egyéb ráfordítások	118.440	156.186
X. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	–	–
A) ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	157.696	302.067
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	1.299.047	68.636
XII. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	1.122.918	182.294
B) PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	176.129	–113.658
C) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	333.825	188.409
D) RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	29	27.858
E) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	333.854	216.267
XIII. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	28.840	43.247
F) ADÓZOTT EREDMÉNY	305.014	173.020
XIV. Általános tartalékképzés-felhasználás	–30.501	–17.302
XV. Fizetett osztalékrészesedés	270.000	–
G) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	4.513	155.718

MKB LÍZING ÉS PÉNZÜGYI RT.

A Társaság 1999-ben megváltozott személyi összetételű felsővezetése módosította a Társaság középtávú tervét és ennek keretében már az 1999. évi célkitűzéseket is.

A Társaság 1999-ben új hitelebírási és kockázatkezelési rendszert vezetett be, új alapokra helyezte az értékesítési (akvizíciós) tevékenységet és a késedelmes kintlévőségei feldolgozását.

Új szervezeti egységek jöttek létre, amelyek hatásköri és feladatlehatárolása könnyen áttekinthető.

Az Operatív (behajtási) csoport felállításával és tevékenységének folyamatos kiterjesztésével a Társaság a problémás követelésállomány és az ezzel összefüggő céltartalékolási igény csökkentését tervezi, amely hatásnak a 2000. évre vonatkozóan már érvényesülnie kell.

A Társaság a középtávú terve szerint 1999-ben növelte a pénzügyi szolgáltatások (termékek) körét. Ennek keretében 1999-ben az ÁPTF engedélye alapján projektfinanszírozási konstrukciókat működtetett.

A Társaság továbbra is alapvetően a biztosítékalapú finanszírozást kívánja üzleti tevékenységként végezni.

Az MKB Lízing Rt. 1999-ben mind a gépjármű-finanszírozás, mind a beruházási javak finanszírozása területén az 1998. (bázis) évhez viszonyítva csökkenő üzleti aktivitást irányzott elő.

A korábbi időszakok üzleti teljesítményeihez viszonyított csökkenést, a visszafogottságot a tervezett új integrált számítástechnikai rendszer bevezetésének elhúzódnása és a Társaság szervezeti-működési rendjében bekövetkező, (a prudens üzletvitelt szolgáló) változások indokolták.

A tömegszerű személy- és kishaszongépjármű-finanszírozásnak a középtávú tervekben megfogalmazott felfuttatása új finanszírozási konstrukciókat igényel, ezért új termékként 1999-ben megtörtént a fogyasztásihitel-konstrukció általános szerződéses feltételeinek, termékleírásának és kondícióinak véglegesítése, az ÁPTF-nél új tevékenységként való engedélyeztetés kezdeményezése. (Az ÁPTF 2000. február 2-án a 82/2000. sz. Határozatával megadta az engedélyt.)

Az MKB Lízing és Pénzügyi Rt. tevékenysége az MKB Lízing Csoport társaságai között tevékenységi és piacmegosztása szerint alakult.

Az MKB Lízing Csoport társaságainak közös jellemzője, hogy közvetlenül, illetve közvetetten az MKB Rt. 100%-os tulajdonában állnak.

A Cégcsoport tagjai és tevékenységük:

MKB Lízing és Pénzügyi Rt.	– pénzügyi lízing; – projekthitelezés;
Exter–Bérlet Kft.	– bérbeadás;
Resideal Rt.	– ingatlanfinanszírozás;
Exter–Immo Rt.	– ingatlan szolgáltatások; – ingatlan pénzügyi lízing; – work-out tevékenység;
MKB Biztosításközvetítő Kft.	– finanszírozott eszközök biztosítási ügyintézése.

A Cégcsoport a Kalligráf Kft. átalakításával új néven (MKB Biztosításközvetítő Kft.) saját biztosítási brókercéget hozott létre 1999-ben, mely a finanszírozott eszközök biztosítási ügyintézését végzi a cégcsoport, illetve az anyavállalat (MKB Rt.) konszolidálásba bevont vállalkozásai részére.

A Társaság eszközeinek és forrásainak alakulása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998. dec. 31.	1999. dec. 31.
A) FORGÓESZKÖZÖK	5.664.727	6.122.127
I. PÉNZESZKÖZÖK	61.875	126.854
II. ÉRTÉKPAPÍROK	–	–
III. KÖVETELÉSEK	5.521.450	5.968.514
1. Egyéb követelések	483.458	605.239
2. Pénzügyi lízingszel kapcsolatos követelések	5.037.992	5.043.892
IV. KÉSZLETEK	81.402	26.759
B) BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	4.056.503	1.591.647
I. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	686.163	100
II. IMMATERIÁLIS JAVAK	14.175	15.601
III. TÁRGYI ESZKÖZÖK	3.356.165	1.575.946
C) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	102.656	6.892
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.823.886	7.720.666
D) KÖTELEZETTSÉGEK	8.069.144	6.348.411
I. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6.405.594	6.123.167
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1.663.550	225.244
E) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	709.610	303.930
F) CÉLTARTALÉKOK	54.000	126.441
G) SAJÁT TŐKE	991.132	941.884
1. Jegyzett tőke	940.000	940.000
2. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	–	–
3. Tőketartalék	14.509	14.509
4. Eredménytartalék	36.623	36.623
5. Értékelési tartalék	–	–
6. Általános tartalék	–	–
7. Mérleg szerinti eredmény	–	–49.248
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.823.886	7.720.666

A Társaság eredménykimutatása

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	1998	1999
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	606.188	990.525
6. Fizetett kamatok és kamatellégű ráfordítások	924.008	1.065.046
11. Kamatkülönbözet	-317.820	-74.521
12. Kapott osztalékok és részesedések	-	-
17. Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei	267.949	43.104
22. Egyéb bevételek	-	173.099
27. Befektetési szolgáltatás bevételei	-	-
32. Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai	-	129
33. Egyéb ráfordítások	-	206.331
34. Befektetési szolgáltatás ráfordításai	-	-
35. Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei	-	-
36. Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye	-49.871	-64.778
37. Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás nettó árbevétele	8.880.462	4.997.101
42. Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	8.695.179	4.962.597
43. Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye	185.283	34.504
44. Szokásos vállalkozási eredmény	135.412	-30.274
47. Rendkívüli eredmény	2.027	-10.000
48. Adózás előtti eredmény	137.439	-40.274
49. Adófizetési kötelezettség	40.716	8.974
50. Adózott eredmény	96.723	-49.248
52. Eredménytartalék igénybevétele részesedésre, osztalékra	3.277	-
53. Fizetett (jóváhagyott) osztalék és részesedés	100.000	-
G) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-	-49.248



NEM KONSZOLIDÁLT
PÉNZÜGYI JELENTÉS

A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK (IAS) SZERINT

1999. december 31.

Nem konszolidált mérleg

(A Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)

	1999. dec. 31.	1998. dec. 31.
	millió Ft	
Jegyzet		
ESZKÖZÖK		
Készpénz	6.320	4.637
2 Jegybanki követelések	177.397	156.314
3 Egyéb bankközi követelések	64.944	53.494
4 Értékpapírok	61.064	58.033
5 Hitelkihelyezések	320.223	286.337
6 Egyéb eszközök	14.432	12.658
7 Részesedések leány- és társult vállalkozásokban	25.625	24.162
8 Tárgyi eszközök	840	840
	670.845	596.475
FORRÁSOK		
9 Jegybanki kötelezettségek	11.191	17.094
10 Egyéb bankközi kötelezettségek	129.811	147.906
11 Folyószámlák	142.950	124.018
12 Betétszámlák	222.628	166.554
13 Betéti okiratok	10.021	–
14 Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	27.451	21.456
25 Halasztott adókötelezettségek	813	729
15 Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	68.937	65.549
	613.802	543.306
SAJÁT TŐKE		
16 Részvénytőke	11.520	11.520
17 Tartalékok	45.523	41.649
	57.043	53.169
	670.845	596.475

A Nem konszolidált pénzügyi jelentés magában foglalja a 73–102. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

Budapest, 2000. március 1.

Erdei Tamás
s. k.

Nem konszolidált eredménykimutatás

(A Nemzetközi Számviteli Szabályok szerint)

	1999	1998
	millió Ft	
Jegyzet		
18 Kamatbevétel	56.210	53.189
19 Kamatráfordítás	38.687	34.348
NETTÓ KAMATJÖVEDELEM	17.523	18.841
20 Nettó jutalék- és díjbevétel	5.950	5.046
	23.473	23.887
21 Egyéb üzleti jövedelem	3.365	4.481
	26.838	28.368
22 Céltartalékok veszteségek fedezetére	5.560	7.122
	21.278	21.246
23 Banküzemi költségek	14.019	11.885
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	7.259	9.361
25 Adózás	1.256	1.563
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	6.003	7.798
Törzsrészesvényesek számára rendelkezésre álló nettó jövedelem (millió Ft)	6.003	7.798
Törzsrészesvények átlagos állománya (ezer darab) ⁽¹⁾	10.989	11.160
26 TÖRZSRÉSZVÉNYEK HOZAMA (EPS) (Ft) ⁽¹⁾		
– alap	546	699
– hígított	546	699
TÖRZSRÉSZVÉNYEK UTÁN FIZETETT OSZTALÉK (Ft)⁽¹⁾	180	180

A Nem konszolidált pénzügyi jelentés magában foglalja a 73–102. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

⁽¹⁾ Az előző időszakra vonatkozó értékek az 1999. évi részvénycsere miatt korrigálásra kerültek (lásd 16. Jegyzet).

*A nem konszolidált saját tőke
1999. évi változásainak kimutatása*

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Általános kockázati tartalék	Saját tőke összesen
millió Ft					
Jegyzet					
1998. JANUÁR 1-JÉN	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
16 Visszavásárolt saját részvények ráfordításai	–	(4.192)	–	–	(4.192)
Saját részvények értékesítésének bevételei, adóval csökkentve	–	4.029	–	–	4.029
Üzleti év eredménye	–	–	6.003	–	6.003
Tárgyévi általános kockázati céltartalékképzés, adóval csökkentve	–	–	(384)	384	–
Tárgyévi osztalékfizetés	–	–	(1.966)	–	(1.966)
1999. DECEMBER 31-ÉN	11.520	8.608	33.210	3.705	57.043

A Nem konszolidált pénzügyi jelentés magában foglalja a 73–102. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

1999. évi nem konszolidált cash-flow kimutatás

	1999	1998
	millió Ft	
Jegyzet		
27 MŰKÖDÉSBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZBEÁRAMLÁS / (-KIÁRAMLÁS)	(2.883)	57.994
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Befektetési célú értékpapírok vásárlása	(9.518)	(9.815)
Befektetési célú értékpapírok értékesítése	2.357	56
Tárgyieszköz-vásárlás	(637)	(522)
Tárgyieszköz-értékesítés	609	432
Leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetések növekedése	(1.435)	(2.883)
Leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetések értékesítése	18	136
Osztalékjövedelem	1.056	1.804
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG NETTÓ KÉSZPÉNZKIÁRAMLÁSA	(7.550)	(10.792)
NETTÓ KÉSZPÉNZBEÁRAMLÁS / (-KIÁRAMLÁS) A FINANSZÍROZÁS ELŐTT	(10.433)	47.202
28 FINANSZÍROZÁS		
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények növekedése	3.555	41.800
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények csökkenése	(552)	(11.897)
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények után fizetett kamatráfordítás	(2.969)	(2.437)
Visszavásárolt saját részvények költsége	(4.192)	(4.015)
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének árbevétele	4.029	–
Fizetett osztalékok	(1.968)	(1.691)
A FINANSZÍROZÁS NETTÓ KÉSZPÉNZBEÁRAMLÁSA / (-KIÁRAMLÁSA)	(2.097)	21.760
29 KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKŰ TÉTELEK NÖVEKEDÉSE / (CSÖKKENÉSE)	(12.530)	68.962

A Nem konszolidált pénzügyi jelentés magában foglalja a 73–102. oldalakon közölt magyarázó Jegyzeteket.

Jegyzetek a Nem konszolidált pénzügyi jelentéshez

1 SZÁMVITELI POLITIKA

A PÉNZÜGYI JELENTÉS ELKÉSZÍTÉSÉNEK ALAPJA

Ezen Nem konszolidált pénzügyi beszámoló a bekerüléssiköttség-elv alkalmazásával 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 – piaci árfolyamok alapján történik meg.

DERIVATÍV PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A derivatív termékek körébe elsősorban a kamatláb swapok, a forward megállapodások, a futures ügyletek, valamint a deviza forward kontraktusok tartoznak. Ezen termékekkel a Bank aktívan kereskedik, illetve kamatláb- és devizapozíciója kockázatának semlegesítésére fedezeti ügyleteket köt. A kereskedési célú 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-ügyletekből származó egy vagy több kockázatot 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 kerül kimutatásra. A fedezeti derivatív ügyletek után realizált nyereség vagy veszteség elszámolása a kapcsolódó fedezett ügylet veszteségének, illetve nyereségének kimutatásával összhangban történik.

FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

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

1 SZÁMVITELI POLITIKA *(folytatás)*

BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK

A befektetési célú értékpapírok vásárlása elsősorban a várható hozam reményében történik, és a könyvekben szerzési áron kerül 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 hitelek rendszeres minősítés alapján „problémamentes”, „külön figyelendő”, „átlag alatti”, „kétes”, illetve „rossz” kategóriákba kerülnek besorolásra. Az egyes hitelkövetelések veszteségeinek fedezetére egyedi céltartalék kerül megképzésre. A kamatok elszámolására csak azok befolyásakor, illetve akkor kerül sor, ha az esedékes kamatok befolyása valószínűsíthető, azaz az alapkövetelés „problémamentes” vagy „külön figyelendő” minősítést kapott.

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

RÉSZESEDESEK

A részesedések leány- és társult vállalkozásokban lévő tőkebefektetéseket jelentenek, melyek nyilvántartása a tartós értékcsökkenésre képzett, céltartalékkal csökkentett szerzési értéken történik. A részesedésektől kapott osztalék a közgyűlési jóváhagyáskor kerül osztalékjövedelemként 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 kerül meghatározásra. A nyilvántartási érték tartalmazza az eszköz beszerzése után aktivált felújítási költségeket is. Az értékcsökkenés elszámolása az eszközök használatbavételekor veszi kezdetét, éves rátája az ingatlanok esetében 1–6%, míg az egyéb tárgyi eszközöknél 12–33% közötti. A saját tulajdonú 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 számviteli és adócélú eredmény különbségével („állandó különbözet”) módosított nettó eredmény alapján kerül meghatározásra. Egy eszköz, illetve forrás mérlegben kimutatott értéke, valamint az adóalap szerinti értékének eltérése miatt kimutatott különbözet („átmeneti különbözet”) kimutatása a mérlegben halasztott adókövetelésként vagy halasztott adókötelezettségként történik.

Jegyzetek a Nem konszolidált pénzügyi jelentéshez (folytatás)

1 SZÁMVITELI POLITIKA (folytatás)

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, amelynél a hozzájárulás értéke annak esedékességekor kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

SZEGMENS JELENTÉSEK

Szervezeti felépítése, vezetőségi struktúrája, valamint belső vezetői információs rendszere alapján a Bank elsődleges jelentési szegmensnek az üzletági szegmenseket tekinti. Üzletági szegmensnek a Bank azon jól elkülöníthető egysége minősül, amely azonos típusú ügyfeleket vagy azok egy csoportját olyan hasonló jellegű termékkel és szolgáltatásokkal látja el, amelyeknél a kockázatok és hozamok szintje azonosnak tekinthető. A Bank másodlagos jelentési szegmenseként a földrajzi szegmenseket kezeli. A földrajzi szegmensek meghatározására az azonos kockázatokat jelentő és hasonló hozamokat biztosító gazdasági vagy politikai környezet alapján került sor.

A szegmensbevételek, -ráfordítások, -eszközök és -kötelezettségek meghatározása a szegmenshez közvetlenül kapcsolódó, illetve a többek között az értékesített termékeket, a folytatott tevékenységet és az üzletág relatív önállóságát figyelembe vevő módszer alapján a felosztott tételek alapján kerül sor. Az üzletági szegmensek közötti tranzakciók elszámolása belső elszámolóár alkalmazásával történik.

ÁTMINŐSÍTÉSEK

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

	1999	1998
	millió Ft	
2 JEGYBANKI KÖVETELÉSEK		
Nostro- és klíringszámlák	26.813	10.926
Betétek	123.293	121.687
Hitelkövetelések	27.291	23.701
	177.397	156.314

A jegybankszabályozás alapján a Banknak forrásai után 12%-os (1998: 12%) mértékű kötelező tartalékot kell elhelyeznie a központi banknál, melynek időszak végi állománya 32.527 millió Ft (1998: 23.123 millió Ft) volt. A kötelező tartalékok a piaci szintnél alacsonyabb kamatlábbal kamatoznak.

Jegyzetek a Nem konszolidált pénzügyi jelentéshez (folytatás)

	1999	1998
	millió Ft	
3 EGYÉB BANKKÖZI KÖVETELÉSEK		
Nostro- és klíringszámlák	4.732	3.475
Pénzpiaci betétek	38.888	32.085
Hitelkövetelések	26.190	21.995
	69.810	57.555
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 22. Jegyzet)	(4.866)	(4.061)
	64.944	53.494

Az egyéb bankközi követelések 1999. évi záróegyenlege 3.363 millió Ft (1998: 3.017 millió Ft) értékben tartalmazott egy társult vállalkozásnál elhelyezett betéteket, amelyek piaci kamatozással rendelkeznek.

Az időszak végén a pénzpiaci betétek egyenlege 822 millió Ft (1998: 1.176 millió Ft) értékben, a Bank egy többségi tulajdonnal rendelkező részvényesével szemben fennálló, piaci kamatozású követeléseket tartalmazott.

4 ÉRTÉKPAPÍROK

A Bank 1999. év végi értékpapír-portfóliójának maradvány futamidő szerinti összetétele a következő volt:

	1999		1998					
	1 hónap alatt	1 hónap és 3 hónap között	3 hónap és 1 év között	1 év és 5 év között	5 év felett	Lejáratl nem rendelkező	Könyv szerinti érték	Könyv szerinti érték
	millió Ft							
FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK								
Kincstárjegyek	-	-	1.225	-	-	-	1.225	1.381
Jegybankképes váltók	26	72	39	-	-	-	137	211
MNB-kötvények	-	-	-	-	-	-	-	3.283
Magyar államkötvények	-	-	3	672	-	-	675	3.451
Belföldi vállalati kötvények	84	250	-	1.650	179	-	2.163	2.164
Belföldi részvények	-	-	-	-	-	3.808	3.808	1.084
Külföldi részvények	-	-	-	-	-	24	24	-
ÖSSZESEN	110	322	1.267	2.322	179	3.832	8.032	11.574
BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK								
MNB-kötvények	-	-	-	7.512	-	-	7.512	6.595
Magyar államkötvények	-	-	-	20.712	20.624	-	41.336	37.728
Belföldi vállalati kötvények	-	-	-	1.144	-	-	1.144	1.519
Külföldi vállalati kötvények	-	-	-	1.274	1.275	-	2.549	-
Belföldi részvények	-	-	-	-	-	1.385	1.385	669
Részvényekre képzett céltartalékok (lásd 22. Jegyzet)	-	-	-	-	-	(894)	(894)	(52)
ÖSSZESEN	-	-	-	30.642	21.899	491	53.032	46.459
ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN	110	322	1.267	32.964	22.078	4.323	61.064	58.033

A magyar államkötvények között 14.450 millió Ft (1998: 16.595 millió Ft) könyv szerinti értéken, 20 éves lejáratra kibocsátott, a 2013. és 2014. években lejáratú hitelkonszolidációs államkötvények szerepelnek. Az 1999. év során a Bank lehívta eladási opcióját, és ezen kötvények közül 2.000 millió Ft névértékű állományt értékesített. Ezen kötvények piaci kamatozással rendelkeznek.

Jegyzetek a Nem konszolidált pénzügyi jelentéshez (folytatás)

4 ÉRTÉKPAPÍROK (folytatás)

A Bank 1999. év végi értékpapír-portfóliójának nem realizált nyeresége és nem realizált vesztesége a következő volt:

	1999				1998			
	Könyv szerinti érték	Nem realizált nyereség	Nem realizált veszteség	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Nem realizált nyereség	Nem realizált veszteség	Piaci érték
millió Ft								
FORGATÁSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK								
Kincstárjegyek	1.225	10	(12)	1.223	1.381	86	–	1.467
Jegybankképes váltók	137	–	–	137	211	–	–	211
MNB-kötvények	–	–	–	–	3.283	–	–	3.283
Magyar államkötvények	675	8	–	683	3.451	2	–	3.453
Belföldi vállalati kötvények	2.163	–	(40)	2.123	2.164	–	–	2.164
Belföldi részvények	3.808	161	–	3.969	1.084	15	(87)	1.012
Külföldi részvények	24	4	–	28	–	–	–	–
ÖSSZESEN	8.032	182	(52)	8.161	11.574	103	(87)	11.590
BEFEKTETÉSI CÉLÚ ÉRTÉKPAPÍROK								
MNB-kötvények	7.512	439	(6)	7.945	6.595	591	–	7.186
Magyar államkötvények	41.336	–	(323)	41.013	37.728	–	–	37.728
Belföldi vállalati kötvények	1.144	–	(3)	1.141	1.519	–	–	1.519
Külföldi vállalati kötvények	2.549	44	(5)	2.588	–	–	–	–
Belföldi részvények	491	–	–	491	617	–	–	617
ÖSSZESEN	53.032	483	(337)	53.178	46.459	591	–	47.050
ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN	61.064	665	(389)	61.339	58.033	694	(87)	58.641

5 HITELKIHELYEZÉSEK

	1999						1998
	Teljesítő hitelek	Nem teljesítő hitelek	Egyedi céltart.	Ország-kockázati céltart.	Ált. kockázati céltart.	Nettó hitel-kihelyezések	Nettó hitel-kihelyezések
millió Ft							
Magyar állam és költségvetési szektor	2.597	–	–	–	–	2.597	2.999
Külföldi államok	2.036	–	–	(50)	–	1.986	1.922
Belföldi vállalkozások	274.732	9.848	(8.159)	–	(159)	276.262	234.498
Külföldi vállalkozások	18.007	278	(152)	(315)	–	17.818	25.690
Magánszemélyek	1.914	56	(58)	–	–	1.912	1.185
Leány- és társult vállalkozásoknak kihelyezett hitelek	18.420	–	–	–	–	18.420	19.010
Alkalmazottak	1.228	1	(1)	–	–	1.228	1.033
ÜGYFELEKNEK KIHELYEZETT HITELEK ÖSSZESEN	318.934	10.183	(8.370)	(365)	(159)	320.223	286.337

Jegyzetek a Nem konszolidált pénzügyi jelentéshez (folytatás)

5 HITELKIHELYEZÉSEK *(folytatás)*

Az alkalmazottaknak folyósított hitelek között szerepelnek a Bank igazgatóinak kedvezményes kamatozással (jegybanki alapkamat, vagy az alapkamat fele) folyósított hitelek, összesen 26 millió Ft (1998: 52 millió Ft) értékben.

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

1999 végén a hitelkövetelések 8.926 millió Ft (1998: 3.298 millió Ft) értékben tartalmaztak céltartalékkal fedezett olyan hiteleket, amelyek után a Bank nem számol el kamatbevételeket. 1999. december 31-én a függővé tett kamatok állománya 1.325 millió Ft (1998: 814 millió Ft) volt.

Az 1999. év során a Bank 2.014 millió Ft (1998: 697 millió Ft) értékben számolt el hitelezési veszteséget.

A nem teljesítő hitelek között a „kétes”, illetve „rossz” minősítést kapott hitelek kerültek kimutatásra.

	1999	1998
	millió Ft	
6 EGYÉB ESZKÖZÖK		
Kamat- és jutalékkelhatárolások	12.003	11.332
Előlegek és egyéb követelések	1.756	983
Követelések fejében átvett ingatlanok, készletek	635	635
Visszaigényelhető társasági adóelőleg	405	19
Egyéb visszaigényelhető adók	52	–
	14.851	12.969
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 22. Jegyzet)	(419)	(311)
	14.432	12.658

7 RÉSZESEDESEK

Magyar leány- és közös vezetésű vállalatok	22.747	21.312
Külföldi leányvállalatok	1.287	1.287
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 22. Jegyzet)	(160)	(312)
BEFEKTETÉSEK LEÁNY- ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALATOKBA	23.874	22.287
Magyar társult vállalkozások	–	–
Külföldi társult vállalkozások	2.110	2.128
Céltartalék veszteségek fedezetére (lásd 22. Jegyzet)	(359)	(253)
BEFEKTETÉSEK TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBA	1.751	1.875
	25.625	24.162