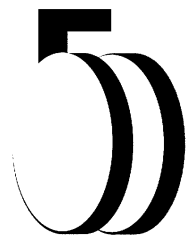


AZ MKB I. FÉLÉVES BESZÁMOLÓJA

2000. JÚNIUS 30.

(Nemzetközi Számveteli Szabályok, IAS)



1950 • MKB • 2000

Az ÖtvenÉves Bank

Az MKB 2000. első féléves évközi beszámolója a nemzetközi számviteli előírások (IAS) szerint elkészített nem konszolidált, nem auditált pénzügyi jelentésen alapul. A beszámoló tartalmazza továbbá bizonyos konszolidált sarokszámok elemzését is.

2000. I. FÉLÉVÉNEK FŐBB TENDENCIÁI

Gazdasági környezet

Az 1999. év utolsó negyedében kibontakozó kedvező gazdasági folyamatok 2000 első félévének egészében jellemzőek maradtak. Az EU és regionális gazdaságok növekedésével párhuzamosan a magyar gazdaság is túljutott az 1998-1999. évi válságok okozta kedvezőtlen hatásokon és az elmúlt kilenc hónap folyamán látványos, kiegyensúlyozott növekedést produkált. A GDP növekedés üteme az elmúlt 10 év során a legmagasabb értékeket érte el, míg mind a fizetési mérleg, mind a központi költségvetés hiánya a tervezett alatt maradt. Ezzel egyidejűleg az inflációs ráta újra az egyszámjegyű tartományba lépett, bár az év második negyedében a dezinflációs folyamat megtorpanása volt tapasztalható, elsősorban az importárak jelentős emelkedése miatt. A kötvényhozamok év eleji jelentős esése, valamint a tőkepiaci árfolyamok 2000. év I. negyedévi szárnyalása után a piacok hektikusabbá váltak, alapvetően az EU csatlakozás lehetséges időpontjának megkérdőjeleződése, néhány vitatott gazdasági intézkedés, valamint a nemzetközi gazdasági klíma változása miatt, amely tényezők némi elbizonytalanodást eredményeztek a gazdaságban.

A fenti kedvező makrogazdasági környezet - amely fenntartotta a hitelképes vállalkozások befektetési hajlandóságát, illetve az erre alapozott hitelkeresletét - természetesen jótékony hatással volt a hazai bankszektor egészének tárgyidőszaki teljesítményére is. Az 1999. év első félévében az ügyfelekért folytatott öngyilkos verseny, amely a kamatrések drasztikus beszűkülésén keresztül a jövedelmezőség jelentős visszaeséséhez vezetett, a 2000. év I. félévében a vállalati üzletágban valamelyest enyhült, ami - az újragondolt árazási stratégiákkal együtt - bővülő üzleti tevékenységhez, valamint a működési eredmények javulásához vezetett.

Az elmúlt egy év során a bankszektor összesített vállalati hitelállománya reálértéken 17%-kal bővült, míg a vállalati betétek állományai az - igen nyomott - 1999. I. félévi szinthez képest 15%-os reálnövekedést értek el. A lakossági hitelek állománya változatlanul az elhalasztott kereslet gyors kielégítésére való törekvést tükrözve - és ezért alacsonyabb nominális bázisról is indulva - kiemelkedően, mintegy 31%-kal növekedett. 2000. I. félévében a vállalati és lakossági hitelállományok lendületes reálbővülése továbbra is jellemző maradt (8%, illetve 12%). Ezzel szemben reálértéken mérve mind a vállalati betétek (2%-os), mind a lakossági betétek (3%-os) csökkenése volt tapasztalható az elmúlt félévben.

Az MKB teljesítménye: Összegzés

Az MKB mérlegfőösszege 2000. első félévének végére az 1999. év végihez képest 5,5%-kal, míg az ügyfélhitelek és ügyfélbetétek állománya 12,6%, illetve 2,3%-kal növekedett.

A tárgyidőszak során megtermelt jövedelemszintek értéke mintegy 20%-kal haladta meg az 1999. I. félévi értékeket, ami részben az 1999. év első negyedévének gyengébb teljesítményét is tükrözi. Az MKB 2000. I. félévi teljesítményének elemzésekor megbízhatóbb képet kapunk, ha azt az 1999. év második félévéhez mérjük, amikor hasonló piaci környezet érvényesült és a Bank működési jövedelme jelentősen bővült.

Az MKB hosszútávú jövedelmezőségének javítása érdekében a tárgyidőszak folyamán három stratégiai fontosságú projekt indult: a KKV és Privát stratégia, az IT stratégia, valamint a Belső folyamatszervezési projekt. Ezen projektek megvalósítási szakasza az év második felétől már folyamatban van. Mindazonáltal a tárgyévben nagyrészt a projektek költségei jelentkeznek, kedvező hatásuk várhatóan csak 2001-től mérhető.

Az MKB üzleti és pénzügyi teljesítménye

- Az időszak során a Bank gyakorlatilag megőrizte vállalati hitelezésben elért piaci részesedését (1999. jún.: 11,4%, 1999. dec.: 11,6%, 2000. jún.: 11,4%), miközben a vállalati betétekben elért részesedése az 1999. júniusi 8,6%-ról 9,1%-ra emelkedett (1999. dec.: 10,1%). Ezzel egyidejűleg a lakossági betétek gyűjtése továbbra is sikeres üzletágnak bizonyult: az időszak végére az MKB piacrésze 4,2%-ra nőtt (1999. jún.: 3,7%, 1999. dec.: 4,0%).
- Az MKB nem konszolidált mérlegfőösszege az 1999. június 30-i 621,2 milliárd Ft-hoz képest 14,0%-kal, míg az 1999. december 31-i 670,8 milliárd Ft-hoz képest 5,5%-kal nőtt, így nagysága 2000. június 30-ára elérte a 707,9 milliárd Ft-ot.
- Miután a Bank az 1999. év jelentős részében az előző időszakokhoz képest visszafogta a hitelfortfóló növekedési ütemét, az utóbbi 9 hónap során üzleti aktivitásának ismételt fokozását helyezte előtérbe. Ennek alapján 1999. júniusához, illetve decemberéhez képest az időszak végén 360,4 milliárd Ft összértékű hitelállomány 24,5%-kal, illetve 12,6%-kal nőtt. A 2000. év első félévé végén az ügyfélhitelek állománya tette ki az összes eszköz legnagyobb részét, 50,9%-ot, míg 1999. első félévében ez az arány 46,6% volt (1999. dec.: 47,7%). A növekedés a hazai vállalati ügyfelek rövid és hosszú lejáratú hiteleinek bővüléséből származott.
- A bankközi követelések összesített értéke 5,2%-kal, illetve 7,5%-kal csökkent 1999. első félévéhez, illetve 1999. decemberéhez képest, míg az értékpapír portfóliók összértéke az elmúlt 12 hónap

folyamán 56,3%-kal, 73,2 milliárd Ft-ra nőtt, elsősorban MNB, állami és vállalati devizakötvények befektetési céllal történt vásárlása következtében.

- 2000. június 30-án az ügyfelek folyó- és betétszámla állománya 373,8 milliárd Ft-ot ért el, amely 22,8%-kal volt magasabb az 1999. I. félév végi 304,4 milliárd Ft-nál (1999. dec.: 365,6 milliárd Ft), és az összes forrás 52,8%-át tette ki (1999. jún.: 49,0%, 1999. dec.: 54,5%). Az időszak végén a vállalati számla- és betétállományok összértéke 25,6%-os éves növekedés után 198,4 milliárd Ft-ot, míg a lakossági betétek állománya 19,7%-os bővülés után 175,4 milliárd Ft-ot ért el.
- 2000. I. féléve végén a bankközi források 145,9 milliárd Ft-ot tettek ki, amely kismértékű növekedést mutatott az elmúlt 12 hónapban (1999. jún.: 144,1 milliárd Ft, 1999. dec.: 129,8 milliárd Ft). A viszonylag állandó szint a bankközi forrásoktól való függőség relatív csökkenését jelzi.
- A Bank saját tőkéjének értéke 16,3%-kal, az 1999. június 30-i 56,7 milliárd Ft-ról az időszak végére 66,0 milliárd Ft-ra nőtt (1999. dec.: 57,0 milliárd Ft), elsősorban a visszavásárolt saját részvények értékesítésének, valamint a tárgyidőszak mérleg szerinti eredményének hozzáadása hatására. 2000. I. féléve végén a nemzetközi előírások alapján számolt tőkemegfelelési mutató értéke 14,5% volt, amely jelentősen meghaladta a tőkemegfelelési direktívák által előírt 8%-os minimálértéket, míg az 1999. év végi 14,0%-hoz képest kis növekedést jelentett, az időszak során elért üzleti bővülés, illetve a visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredményeként.
- A Bank 2000. I. félévi nettó kamatjövedelme 9.760 millió Ft volt, 13,4%-kal magasabb, mint az 1999. év hasonló időszakában elért 8.606 millió Ft, míg az 1999. második félévi értéket már csak 9,5%-kal haladta meg, elsősorban az év eleji jelentős kamatcsökkentések hatására, amelyek semlegesítették a kamatozó eszközök folyamatos növekedését. A 2000. év első hat hónapjára számolt nettó kamatrés gyakorlatilag megőrizte egy évvel ezelőtti 2,7%-os értékét.
- A nem kamatjellegetű bevételek összesen 5.285 millió Ft-ot értek el, amely az összes működési bevétel 35,1%-át jelentette. Az időszakban a nettó díj-és jutalékbevétel összértéke 3.322 millió Ft-ot tett ki, ami 36,7%-kal volt magasabb, mint az 1999. év hasonló időszakában elért rendkívül nyomott szint. Az élénk üzleti aktivitást jól szemlélteti a hitelezéshez kapcsolódó jutalékok különösen gyors növekedése, amelyek az előző év azonos időszakához képest közel megduplázódtak, bár az 1999. II. félévi értékükhöz képest csak 6,7%-kal bővültek. Az egyéb nem kamatjellegetű jövedelmek értékéhez a nettó devizaárfolyam-nyereség 1.286 millió Ft-os, valamint az osztalékbevételek 781 millió Ft-os összege járult még jelentősen hozzá. Az időszak folyamán a Bank forgatási és befektetési célú értékpapírjaival folytatott tranzakciói után 150 millió Ft nettó veszteséget számolt el (1999. I. félév: 122 millió Ft nettó nyereség), elsősorban a forgatási célú értékpapírok átértékelésén elszenvedett jelentős veszteség miatt.

- A 2000. évi első féléves bruttó működési eredmény 15.054 millió Ft-ot tett ki, ami 18,0%-kal múlta felül az 1999. év hasonló időszakában elért 12.748 millió Ft-ot, míg az 1999 második félévi jövedelmet 6,8%-kal haladta meg.
- 2000 I. félévében a Bank 1.991 millió Ft nettó értékben képzett addicionális egyedi és országkockázati céltartalékokat, ami 21,7%-kal haladta meg az 1999. év hasonló időszakának 1.636 millió Ft-os értékét. Az éves szintre vetített nettó céltartalékképzés/ügyfélhitel mutató értéke így 1,0%-ot (1999. I. félév: 0,5%) ért el. A törvényi előírások alapján az időszak végén 478 millió Ft országkockázati céltartalék is megképezésre került (1999. I. félév: 428 millió Ft).
- A működési költségek 7.916 millió Ft-ot tettek ki, amely az előző év első félévéhez képest 17,6%-os emelkedést jelentett, a növekedés mértéke 1999 második félévéhez képest azonban csak 8,6%-os volt. A banküzemi költségek növekedésében az élénkebb üzleti aktivitást támogató marketing költségek emelkedése, valamint az időszak során indított stratégiai projekteknek megfelelően magasabb IT, szakértői és tanácsadói költségek és ráfordítások játszottak meghatározó szerepet. A stratégiai projektek költségei a növekményből 2,6%-ot jelentettek. Az ÁFA, illetve egyéb adóráfordítások tárgyidőszaki összege is jelentős mértékben növekedett, alapvetően a magasabb helyi adók hatására. Az időszakban a Bank költséghatékonyság mutatója 52,6% volt, ami az egy évvel ezelőtt mért 52,8%-hoz képest kismértékű csökkenést jelentett, visszatükrözve a működési bevételek felfutása mellett fenntartott szigorú költséggazdálkodást.
- 2000 első félévében az MKB 5.138 millió Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 17,3%-kal volt magasabb, mint 1999 hasonló időszakában, míg az 1999 második félévi értéket 78,5%-kal múlta felül.
- 2000 I. félévében éves szintre vetítve az átlagos tőkehozam (ROAE) 14,4%-ot (reálértelemben 5,3%-ot) ért el, míg az átlagos eszközmegtérülés (ROAA) értéke 1,2% volt.
- Az időszak végén az “átlag alatti” besorolású követelések 2.390 millió Ft-os (1999. dec.: 3.288 millió Ft) állományának 26,0%-a (1999. dec.: 14,9%) állt fenn az időszak végén olyan adósokkal szemben, melyeknél előfordult fizetési késedelem, míg a “kétes” kategóriába sorolt követelések 16,5%-ánál (1999. év vége: 28,3%) jelentkezett már fizetési elmaradás. Ennek alapján a potenciális problémát jelentő hitelek a teljes portfólió 2,4%-át (1999. dec.: 4,1%) jelentették, míg a “kétes” és “rossz” hitelek állományának részaránya 1,7% (1999. év vége: 3,1%) volt. A megképzett céltartalékok a “kétes” és “rossz” hitelek 81,7%-át (1999. dec.: 83,8%) tették ki. A ügyfélhitel portfólió folyamatos tisztítása hatására a nem teljesítő hitelek állományának (amelyekre fizetési késedelem miatt a Bank már nem számol el kamatbevételeket) teljes hitelportfólión belüli hányada az 1999. év végi 2,7%-ról az időszak végére 1,0%-ra csökkent.

- Az ügyfelekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre képzett egyedi céltartalékok 2000. június 30-i záróállománya 5.045 millió forint (1999. év vége: 8.370 millió Ft) volt, a teljes hitelportfolió állományának 1,4%-a (1999. év vége: 2,5%). Ezzel egyidejűleg a bankközi követelésekre képzett egyedi céltartalékok állománya 2,8%-ot (1999. dec.: 4,7%) tett ki.

2000. I. FÉLÉVÉNEK LEGFONTOSABB KONSZOLIDÁLT ADATAI

Az elmúlt időszakban nem történt jelentős változás a konszolidációs körbe tartozó leányvállalatok tekintetében. Az MKB Csoport 2000. I. félévének főbb konszolidált adatai a következők szerint alakultak:

- Az időszak végén az MKB Csoport mérlegfőösszegének értéke 719.872 millió Ft volt, amely 11.929 millió Ft-tal, 1,7%-kal haladta meg a Bank eszközeinek állományát. A konszolidált mérlegfőösszeg 14,4%-kal haladta meg az 1999. I. félév végi értékét, míg az 1999. év végéhez képest 5,4%-kal növekedett. Az eszköz- illetve forrásoldalon bekövetkezett legfontosabb változások megegyeznek a Bank mérlegében bekövetkezett, korábban már bemutatott változásokkal.
- 2000. június 30-án a saját tőke konszolidált értéke 69.818 millió Ft volt, amely 3.857 millió Ft-tal, 5,8%-kal volt magasabb, mint az MKB saját tőkéje, míg az egy évvel korábbi 61.289 millió Ft-os értékét 13,9%-kal múlta felül. A saját tőke növekménye a visszavásárolt saját részvények tárgyidőszaki értékesítéséből, az időszak során elért eredmény eredménytartalékba helyezéséből, valamint a külföldi leányvállalatok után elszámolt devizaárfolyam változásokból származott.
- A konszolidált bruttó működési jövedelem 2000. I. féléve során az előző év azonos időszakában elért 13.243 millió Ft-hoz képest 16,4%-kal, 15.417 millió Ft-ra nőtt. A növekedés a magasabb nettó kamateredmény, a nettó díj- és jutalékbevételek határozott felfutásának, valamint az egyéb nem kamatjellegű bevételek jelentős mértékű csökkenésének hatását tükrözi.
- Az MKB Csoport 2000. első hat hónapja során 10.375 millió Ft konszolidált nettó kamatjövedelmet ért el, amely 6,3%-kal haladta meg az anyavállalatét, hiszen a Csoporton belüli kamatfizetések kiszűrésének hatását a leányvállalatok hozzájárulása felülmúlta. A nettó kamatjövedelem tárgyévi értéke 22,8%-kal haladta meg az 1999. I. féléve folyamán realizált 8.449 millió Ft-os kamateredményt, míg az előző év második félévét 13,6%-kal múlta felül.
- Ezzel párhuzamosan a konszolidált nem kamatjellegű bevételek értéke 5.042 millió Ft-ot ért el, amely 4,6%-kal volt alacsonyabb, mint a nem konszolidált érték, míg az előző év hasonló időszakában elszámolt 4.794 millió Ft-hoz képest 5,2%-os növekményt jelentett. Ennek alapján a konszolidált egyéb nem kamatjellegű bevételek az összes konszolidált bevétel 32,7%-át (1999. I.

félév: 36,2%) jelentették. A nem kamatjellegű bevételek tárgyidőszaki növekedésében a nettó jutalék- és díjbevételek 44,6%-os emelkedése játszott meghatározó szerepet, melyek összértéke így az 1999. I. félévi 2.493 millió Ft-ról 3.605 millió Ft-ra nőtt, bár az előző év második félévéhez képest 6,2%-kal csökkent. A bővülés mozgatói elsősorban az ügyfél folyó- és betétszámlák számának gyarapodása következtében realizált addicionális jutalék- és díjbevételek, a portfólió bővülésével növekedő hiteljutalék bevételek, a bankkártya forgalom emelkedése, valamint az értékpapír forgalmazás jutalékbevételeinek felfutása voltak. Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 1.437 millió Ft-os összege 26,8%-kal maradt el a Bank által realizált eredménytől, míg az 1999. I. féléve során konszolidált szinten elért 2.301 millió Ft-nál 37,5%-kal volt alacsonyabb. Az előző évhez mért csökkenés elsődleges okai az alacsonyabb lízingbevételek, valamint a visszaeső értékpapírkereskedési eredmények voltak.

- A Csoport működési költségei 8.609 millió Ft-ot tettek ki, amely 693 millió Ft-tal, illetve 8,8%-kal haladta meg a Bank nem konszolidált működési költségeinek nagyságát. A működési költségek 1999. I. félévhez mért nominális növekménye 16,1%-ot ért el (míg 1999. II. félévéhez képest csak 3,8%-ot), elsősorban az előzőekben már tárgyalt tételek hatására. A 2000. I. félévre számított konszolidált költséghatékonyság mutató értéke 55,8% (1999. I. félév: 56,0%) volt.
- A 2000. év első hat hónapja során elért konszolidált adózás előtti eredmény nagysága 4.808 millió Ft-ot tett ki, ami 330 millió Ft-tal maradt a Bank saját adózás előtti eredménye alatt, mivel a leányvállalatok által hozzáadott 868 millió Ft-os eredményt a csoporton belüli osztalékfizetések kiszűrése és az egyéb konszolidációs lépések elvégzésének összesen 1.198 millió Ft-os eredménycsökkentő hatása meghaladta. A konszolidált adózás előtti eredmény mindazonáltal 14,0%-kal múlta felül az 1999. I. félévben elért 4.216 millió Ft-os eredményt.

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.
2000. I. félévi nem konszolidált mérleg
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IAS)

	2000	1999	1999
	jún. 30.	dec. 31.	jún. 30.
	millió Ft		
ESZKÖZÖK			
Készpénz	5,943	6,320	6,045
Jegybanki követelések	146,503	177,397	182,217
Egyéb bankközi követelések	77,755	64,944	54,220
Forgatási célú értékpapírok	73,211	61,064	46,849
Hitelkihelyezések	360,421	320,223	289,512
Egyéb eszközök	17,263	14,432	15,894
Részesedések leány- és társult vállalkozásokban	25,959	25,625	25,540
Tárgyi eszközök	888	840	875
	707,943	670,845	621,152
FORRÁSOK			
Jegybanki kötelezettségek	10,658	11,191	16,361
Egyéb bankközi kötelezettségek	145,883	129,811	144,092
Folyószámlák	145,339	142,950	101,480
Betét számlák	228,486	222,628	202,942
Betéti okiratok	11,118	10,021	5,334
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	31,098	27,451	28,733
Halasztott adó	914	813	729
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények	68,486	68,937	64,759
	641,982	613,802	564,430
SAJÁT TŐKE			
Részvénytőke	11,520	11,520	11,520
Tartalékok	54,441	45,523	45,202
	65,961	57,043	56,722
	707,943	670,845	621,152

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.
2000. I. félévi nem konszolidált eredménykimutatás
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IAS)

	2000	1999	1999
	6 hónap	év	6 hónap
	millió Ft		
Kamatbevétel	28,540	56,210	28,020
Kamatráfordítás	18,780	38,687	19,414
Nettó kamatjövedelem	9,760	17,523	8,606
Nettó jutalék- és díjbevétel	3,322	5,950	2,431
	13,082	23,473	11,037
Egyéb üzleti jövedelem	1,963	3,365	1,711
	15,045	26,838	12,748
Céltartalékok veszteségek fedezetére	1,991	5,560	1,636
	13,054	21,278	11,112
Banküzemi költségek	7,916	14,019	6,732
Adózás előtti eredmény	5,138	7,259	4,380
Adózás	831	1,256	801
Adózás utáni eredmény	4,307	6,003	3,579

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Csoport
2000. I. félévi konszolidált mérleg
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IAS)

	2000	1999	1999
	jún. 30.	dec. 31.	jún. 30.
	millió Ft		
ESZKÖZÖK			
Készpénz	6,119	6,411	6,192
Jegybanki követelések	146,502	177,397	182,216
Egyéb bankközi követelések	78,794	66,602	55,755
Értékpapírok	76,309	63,296	52,391
Hitelkihelyezések	370,849	330,425	293,733
Egyéb eszközök	18,578	16,232	18,190
Társult vállalkozások	2,640	2,607	2,739
Tárgyi eszközök	20,081	19,993	18,075
	719,872	682,963	629,291
FORRÁSOK			
Jegybanki kötelezettségek	10,659	11,191	16,361
Egyéb bankközi kötelezettségek	148,184	133,240	146,687
Folyószámlák	147,124	144,935	103,106
Betét számlák	224,046	219,650	200,147
Betéti okiratok	11,125	10,029	5,408
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	38,807	32,130	30,107
Halasztott adókötelezettségek	940	839	772
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	68,486	68,937	64,759
	649,371	620,951	567,347
SAJÁT TŐKE			
Részvénytőke	11,520	11,520	11,520
Tartalékok	58,298	49,849	49,769
	69,818	61,369	61,289
Kisebbségi érdekeltség	683	643	655
	719,872	682,963	629,291

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Csoport
2000. I. félévi konszolidált eredménykimutatás
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IAS)

	2000	1999	1999
	6 hónap	év	6 hónap
	millió Ft		
Kamatbevétel	29,320	56,759	28,436
Kamatráfordítás	18,945	39,180	19,987
Nettó kamatjövedelem	10,375	17,579	8,449
Nettó jutalék- és díjbevétel	3,605	6,336	2,493
	13,980	23,915	10,942
Egyéb üzleti jövedelem	1,437	4,214	2,301
	15,417	28,129	13,243
Céltartalékok veszteségek fedezetére	2,009	5,745	1,791
Nettó üzleti jövedelem	13,408	22,384	11,452
Banküzemi költségek	8,609	15,717	7,413
	4,799	6,667	4,039
Társult vállalkozások adózás előtti nyereségéből / (veszteségéből) való részesedés	9	503	177
Adózás előtti eredmény	4,808	7,170	4,216
Adózás	1,127	1,399	852
Adózás utáni eredmény	3,681	5,771	3,364
Kisebbségi részesedés	(4)	1	5
Az üzleti év eredménye	3,685	5,770	3,359