

# PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK, MSZSZ)

---

A 2002. ÉV KEDVEZŐ TELJESÍTMÉNYE  
UTÁN AZ MKB 2003. ÉVI ÜZLETI ÉS  
PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI A BANK  
TÖRTÉNETÉBEN REKORDOT JELEN-  
TŐ SZINTET ÉRTEK EL, A MÉRLEGFŐ-  
ÖSSZEG ÁTLÉPTE A BÚVÖS 1.000 MIL-  
LIÁRD FORINTOS MÉRETKÜSZÖBÖT.



**AZ** ALÁBBI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ AZ MKB 2003. 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.

A 2003. DECEMBER 31-I FORDULÓNAPRA ELKÉSZÍTETTÜK AZ MKB KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJÁT IS, EZ AZ ELEMZÉS AZONBAN CSAK A BANK, MINT ÖNÁLLÓAN MŰKÖDŐ GAZDASÁGI EGYSÉG PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYÉRE TERJED KI.

#### **AZ MKB FŐBB MUTATÓI**

A 2002. év kedvező teljesítménye után az MKB 2003. évi üzleti és pénzügyi eredményei a Bank történetében rekordot jelentő szintet értek el. A mérlegfőösszeg a 2003. év végén 1.141,5 MdFt-on állt, átlépve ezzel a pszichológiailag is fontos 1.000 MdFt-os méretküszöböt. Az állományok növekedési üteme felülmúlta az előző évben elért szinteket, annak ellenére, hogy a hazai és a tágabb makrogazdasági környezet alapvetően előnytelen volta (a gazdasági növekedés las-

sulása, a magyar gazdaság külső és belső egyensúlyának romlása, valamint a pénzpiacok szélsőséges ingadozásai) szinte egész évben érvényesült. Az MKB a piaci fejleményeket jól reagálta le, így az állományi és forgalmi bővülés hatására a Bank bruttó működési eredménye az előző évi kiemelkedő értékéhez képest is határozottan emelkedett, míg a dinamikus üzleti expanzióval párhuzamosan az adózás előtti eredmény történelmi rekordot jelentő szintje 35,9%-kal múlta felül 2002. évi értékét. Ezzel egyidejűleg – a makro-

gazdasági trendek ellenére – az ügyfélállományok mind az eszköz, mind a forrás oldalon figyelemreméltó növekedést értek el. Az eszközállományok között az ügyfélhitelek portfolió különösen erőteljes növekedést produkált az év során, miközben az állomány továbbra is megőrizte jó hitelminőségét.

Az MKB 2003. évi pénzügyi tevékenységének eredménye és a legfontosabb pénzügyi mutatói az alábbiak szerint alakultak.

Az MKB magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege a 2002. december 31-i 964,2 MdFt-hoz képest 18,4%-kal emelkedett, így nagysága 2003. december 31-re elérte az 1.141,5 MdFt-ot, amely a Bank történetében rekordszintet jelentett, meghaladva egyidejűleg az 1.000 MdFt-os határt is.

A mérlegfőösszeg 2003. évi eszköz oldali növekedésének meghatározó tényezője továbbra is az ügyfelek hitelállományainak bővülése volt, melynek teljes nettó (értékvesztéssel csökkentett) volumene az időszak során a 2002. december végi 683,3 MdFt-ról 817,5 MdFt-ra emelkedett. Mivel az ügyfélhitelek 19,6%-os bővülése meghaladta a mérlegfőösszeg emelkedését, az időszak végén a portfolió az összes eszköz 71,6%-át képviselte, ami a 2002. év végi 70,9%-hoz képest további növekményt jelentett. A hitelportfolió volumenének felfutása

alapvetően két forrásból származott. Nominális értelemben a belföldi vállalati szektornak kihelyezett hosszú lejáratú, devizában denominált hitelállományok növekedtek a legnagyobb mértékben. A relatív bővüléseket vizsgálva azonban elmondható, hogy a hitelportfolión belül kiemelkedő növekedést értek el a lakossági hitelek, amelyek az előző év végi állományhoz képest mért 83,1%-os emelkedés után 2003. végén összesen 64,3 MdFt-ot (2002: 34,1 MdFt) tettek ki. A növekedés mozgatói a Bank által kínált jelzálogalapú hiteltermékek, elsősorban az Euro- és Ft-alapú piaci és támogatott lakáshitelek voltak.

A hitelkihelyezések dinamikus bővülését támogató forrásgyűjtésben a Bank továbbra is három finanszírozási forrástípusra támaszkodott. Tekintettel a makrogazdasági tendenciákra, amelyek szinte egész évben a megtakarítási hajlandóság, illetve a betétállományok nominális csökkenését mutatták, a Bank az év folyamán fokozott figyelmet fordított az ügyfélforrások megtartására, illetve növelésére. Ennek alapján – az általános trend ellenére – mind az ügyfelek száma, mind a folyó-, illetve betétszámlák állománya bővült a 2003. év során. A vállalati és lakossági számla- és betétállományok a tárgyidőszakban összesen 8,5%-kal emelkedtek, értékük az időszak végére 600,2 MdFt-ot (2002: 553,0 MdFt) ért el. A 2003. év során az MKB kötvény rábocsátási tranzakcióval is növelte finanszírozói bázisát: a BÉT-re bevezetett MKB I. Kötvényt

### A BANK FŐBB MUTATÓI A 2002. ÉS 2003. ÉVEKBEN

(M Ft-ban)

|                                      | 2002    | 2003      |
|--------------------------------------|---------|-----------|
| Saját tőke                           | 80.443  | 91.156    |
| Mérlegfőösszeg                       | 964.200 | 1.141.454 |
| Bruttó működési jövedelem            | 36.559  | 40.436    |
| Adózás előtti eredmény               | 11.480  | 15.607    |
| Adózott eredmény                     | 9.971   | 13.017    |
| Tőkemegfelelési mutató               | 10,7%   | 9,9%      |
| Saját tőkearányos adózott eredmény * | 13,0%   | 15,2%     |

\*átlagos saját tőke: 76.610 M Ft (2002), illetve 85.800 M Ft (2003)

február hónap során 7,8 MdFt névértékben elsősorban belföldi intézményi befektetők vásárolták meg. A fentiek alapján az értékpapír formájában bevont finanszírozás az időszak végén összesen 89,7 MdFt-ot (2002: 90,1 MdFt) tett ki. Ezzel párhuzamosan a bankközi kötelezettségek állományának 296,1 MdFt-os (2002: 200,5 MdFt) nagyságrendje – 47,7%-os tárgyévi növekedés mellett – szintén számottevő volt, ami a tárgyidőszakban lejáró kötelezettségek mellett az újonnan bevont középlejártatú bankközi finanszírozó források hatását tükrözte. Ez utóbbiak közül az igen kedvező kockázati árazás mellett 200 millió EUR értékben felvett szindikált hitel volt a legjelentősebb. Ennek alapján, míg az ügyfélállományok részaránya a rendelkezésre álló összes forrásban a 2002. év végi 57,4%-ról a tárgyidőszak végére 52,6%-ra csökkent, addig a bankközi piacokról bevont finanszírozás az előző évi végi 20,8%-os hányadról 25,9%-ra emelkedett. Ezzel egyidejűleg az értékpapírforrások részaránya 7,9%-ra esett vissza (2002: 9,3%).

A hitelkihelyezések magas dinamikájú növekedésének rugalmas támogatása és a mérlegfőösszeg 18,4%-os bővülése mellett a likvid eszközök aránya az összes eszközön belül kissé emelkedett, a 2002. év végi 6,0%-kal szemben a tárgyév végén 6,9%-ot képviselt. Ezzel egyidejűleg a stabil források összesített állománya a 2002. év végi 868,6 MdFt-ról a tárgyév végére 1.000,4 MdFt-ra növekedett, mely által részarányuk a mérleg főösszegében kimagasló, 87,6%-os értéket ért el.

A Bank saját tőkéjének értéke 13,3%-kal, a 2002. december 31-i 80,4 MdFt-ról az időszak végére 91,2 MdFt-ra nőtt. A saját tőke növekedése a 9.411 M Ft-os tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezéséből, valamint az 1.302 M Ft értékben megképzett általános tartalék hozzáadásából származott. A 2003. év végén a magyar előírások alapján számolt – a tárgyidőszaki mérleg szerinti eredményt is tartalmazó – fizetőképességi (tőkemegfelelési) mutató értéke 9,9% (2002: 10,7%) volt, amely továbbra is biztonságosan meghaladta az előírt 8%-os minimum értéket. A tárgyév során az MKB szavatoló tőkéje a saját tőke organikus növekménye mellett kiegészült az év során 10,5 MdFt értékben felvett, a Konzumbank akvizíciót finanszírozó alárendelt kölcsöntőke összegével is.

A 2003. év során a Bank a hazai pénzpiacok fokozott volatilitását megfelelően reagálta le, így az ügyfélszolgáltatások jelentősen megnövekedett kamat- és devizaárfolyam-eredmény elszámolását eredményezték. Ennek alapján a bruttó működési jövedelem a 2003. év folyamán az előző évi 36.559 M Ft-hoz képest 10,6%-kal, 40.436 M Ft-ra emelkedett. A tárgyidőszak során a bruttó működési eredmény összetételében kisebb változás történt: a nem kamatjellegű jövedelem részaránya a 2002. évi 35,1%-os értékről 28,8%-ra csökkent, melyen belül kiemelendő azonban, hogy a jutalékok részaránya tovább emelkedett.

A Bank 2003. évi nettó kamateredménye 28.809 M Ft volt, 21,5%-kal magasabb, mint a 2002. évi 23.716 M Ft. A kamatkülönbözet növekedése alapvetően az év során realizált addicionális kamatbevételekből származott, mivel az üzleti aktivitás bővülése következtében a kamatozó eszközök átlagállománya az időszak során folyamatosan emelkedett. A 2003. évre számolt 2,7%-os nettó kamatrés a 2002. évi 2,5%-os értékéhez képest kisebb növekedést jelentett, visszatükrözve a hazai deviza piaci kamatai átlagos nominális szintjének második félév folyamán tapasztalható emelkedését és a magasabb marzús ügyletek hitelportfolióban megnövekedett arányát, miközben a piaci verseny továbbra is éles maradt.

A 2003. év során elszámolt nem kamatjellegű bevételek összesen 11.627 M Ft-ot (2001: 12.843 M Ft) tettek ki. A nettó díj-és jutalékbevételek tárgyidőszaki értéke 8.318 M Ft-ot ért el, ami 12,5%-kal volt magasabb, mint a 2002-ben realizált 7.396 M Ft, alapvetően a magasabb számla- és fizetési forgalmi jutalékok, valamint garanciadíjak következtében. A nem kamatjellegű jövedelmekhez a nettó devizaárfolyam-nyereség, valamint az osztalékbevételek járultak jelentősen hozzá.

A banküzemi költségek tárgyidőszaki 21.773 M Ft-os értéke a 2002. évi 19.972 M Ft-hoz képest nominálisan 9,0%-kal növekedett. A banküzemi költségek mérsékelt nominális emelkedése az infláció éves ütemét csak kissé haladta meg és abban a magasabb minőségű ügyfélszolgáltatásokat megcélzó és biztosító, folyamatban lévő IT és más adatfeldolgozási, valamint a kapcsolódó szakértői és tanácsadási ráfordítások fokozatosan begyűrtető összegei

játszottak meghatározó szerepet. A személyi jellegű ráfordítások mindeközben nominálisan csak 3,5%-kal emelkedtek, ami reálértelemben költségmegtakarítást jelentett, visszatükrözve a 2003. év során elindított átfogó költségsökkentési kezdeményezések első eredményeit. Ezen tényezők hatására az időszakban a Bank költséghatékonyság mutatója 53,8% volt, ami az egy évvel ezelőtt mért 54,6%-hoz képest javulást jelentett.

A tárgyév során a Bank 3.439 M Ft nettó értékben számolt el, illetve képzett addicionális egyedi és ágazati értékvesztéseket és céltartalékokat, ami meghaladta a 2002. évben elszámolt 2.254 M Ft-os értéket. E ráfordítások a kedvezőtlen makrogazdasági körülmények közepette a Bank azon prudens gyakorlatát tükrözik, hogy az MKB a bizonytalanabb gazdasági környezetben a hitelportfólió dinamikus növekedését a megfelelő mértékű céltartalék szint fenntartása mellett valósítja meg. Eközben a hitelportfólió minősége továbbra is az elvárt magas szinten maradt, nagyobb volumenű egyedi hitel az év folyamán nem került át a minősített kategóriába. A nettó céltartalék képzés további eleme az országkockázati céltartalék volt. A historikus veszteségrátákra alapozott belső szabályozás alapján a 2002. év folyamán nettó 101 M Ft országkockázati értékvesztés visszaírása javította a Bank eredményét, míg 2003-ban ilyen címen 463 M Ft értékvesztés visszaírása történt meg. A 2002. év folyamán az MKB továbbra is a maximális, 2.284 M Ft mértékben képezte meg a törvény által megengedett általános kockázati céltartalékokat. 2003 során azonban a Bank változtatott számviteli politikáján és ettől az évtől kezdődően él a törvényben rögzített lehetőséggel és nem képez ilyen jellegű céltartalékokat, hanem az előző évek során megképzett állományt fokozatosan az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségekre használja fel. Ennek alapján a 2003. év során 1.058 M Ft általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg egy kapcsolatos vállalkozás értékesítése, illetve néhány kisebb hitel leírása után elszámolt veszteségre.

Az ügyfélkövetelésekre vetített egyedi és ágazati értékvesztés elszámolás mutatója 2003-ban 0,4%-os értéket ért el, ami a 2002. évi értékhez képest nem jelentett változást. A hitelezési veszteségekre képzett egyedi, ágaza-

ti és országkockázati értékvesztések 2003. december 31-i záró állománya 9.508 M Ft-ot tett ki, amely a 2002. évi 7.066 M Ft-os záró értéket 34,6%-kal haladta meg. Ez az állomány a teljes ügyfél és bankközi hitelportfólió állományára vetítve 1,0%-ot (2002: 0,9%) képviselt.

A 2003. év során az MKB a Bank történetében rekordot jelentő 15.607 M Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 35,9%-kal múlta felül a 2002. évben realizált 11.480 M Ft-os eredményt. Az adózás előtti eredmény rekordszintje annak következménye volt, hogy a bruttó működési jövedelem határozott emelkedését a magasabb egyedi értékvesztési és céltartalék ráfordítások csak részben semlegesítették, miközben a működési költségek nominális növekedését a Bank gyakorlatilag az éves infláció szintjére szorította vissza.

A tárgyévben a saját tőke arányos adózott eredmény (ROAE) értéke 15,2%-ot (2002: 13,0%), míg ezzel egyidejűleg az átlagos eszközmegtérülés mutató (ROAA) értéke 1,2%-ot (2002: 1,1%) ért el. A bruttó működési marzs (a bruttó működési jövedelem és az átlagos mérlegfőösszeg hányadosa) megtartotta magas értékét, bár a 2002. évi 3,9%-os szintről az eszközállomány markáns feljutása mellett a tárgyévben 3,8%-ra csökkent. Egyrészt a relatív banküzemi költségek a 2002. évi 2,1%-os szinten maradtak, míg a nettó céltartalékképzés relatív mutatója 0,4%-ra emelkedett (2002: 0,2%). Ezen tényezők mellett az MKB átlagos mérlegfőösszegre vetített adózás előtti és adózás utáni eredmény mutatói az előző évi értékeiket felülmúlták.

A tárgyidőszakban elért 13.017 M Ft-os adózás utáni eredmény alapján az MKB részvényenként 20% mértékű osztalékokat fizet. Ennek alapján a 17,7%-os osztalékfizetési ráta kissé alatta marad az előző évi értékek átlagának és továbbra is megfelelően prudens, növekedés-orientált osztalékpolitikát tükröz.

#### **TŐKEMEGFELELÉS ÉS TŐKESZERKEZET**

A tárgyév során a szavatoló tőke növekedéséhez a 9.411 M Ft értékben képződött mérleg szerinti eredmény és az 1.302 M Ft addicionális általános tartalék mellett, a 2003. év december hónapja folyamán 40 M EUR, év végi árfolyamon számítva 10.489 M Ft értékben felvett aláren-

delt kölcsöntőke is hozzájárult. Másrészt viszont az év során az MKB szavatoló tőkéjét csökkentette az általános kockázati céltartalék (társasági adóval csökkentett) állományának 867 MdFt-os felhasználása, a pénzügyi vállalkozásokban meglévő befektetések, valamint az immateriális eszközök növekedése, melynek tárgyidőszak végi teljes állománya 16.330 M Ft (2002: 11.361 M Ft), illetve 2.023 M Ft (2002: 1.710 M Ft) értéket képviselt.

Míg a fentiek alapján a Bank korrigált szavatoló tőkéjét 17,1%-kal növelte (2002: 86,5 MdFt, 2003: 101,3 MdFt), addig a teljes kockázati súlyos mérlegfőösszeg 26,4%-os növekedést mutatott. Ennek következtében a tőkemegfelelési mutató a 2002. évi 10,7%-os értékről 9,9%-ra csökkent. A Bank tőkemegfelelési mutatója így

továbbra is biztonságosan felülmúlja a minimális törvényi előírásokat.

A Bank engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőkéje 11.520.000 db (2002: 11.520.000 db) egyenként 1.000 Ft (2002: 1.000 Ft) névértékű törzsrészt tartalmaz. A részvények különleges jogosultságot nem testesítenek meg, azok szavazati jog és osztalékfizetési jogosultság szempontjából egyenlő elbírálás alá esnek. A 2003. év végén az MKB fő részvényese a Bayerische Landesbank Girozentrale volt, amely a törzsrészvények 89,62%-át birtokolta, mellette az osztrák Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG) a törzsrészvények 10,38%-ával rendelkezett. Sem a 2002. év, sem a tárgyidőszak végén visszavásárolt saját részvény nem volt a Bank portfoliójában.

### SZAVATOLÓ TŐKE, TŐKEMEGFELELÉS

(M Ft-ban)

| Megnevezés   | 2002           | 2003             |
|--|----------------|------------------|
| Jegyzett tőke  | 11.520         | 11.520           |
| Jegyzett tőke be nem fizetett része                      | 0              | 0                |
| Visszavásárolt saját részvények (-)                      | 0              | 0                |
| Tőketartalék   | 10.324         | 10.324           |
| Eredménytartalék és lekötött tartalék                    | 42.046         | 46.398           |
| Mérleg szerinti eredmény                                 | 6.670          | 9.411            |
| Immateriális javak (-)                                   | 1.710          | 2.023            |
| Általános tartalék                                       | 9.883          | 11.185           |
| Általános kockázati céltartalék                          | 10.100         | 9.042            |
| Általános kockázati céltartalék adótartalma (-)          | 1.818          | 1.628            |
| <b>Alapvető tőkeelemek</b>                               | <b>87.015</b>  | <b>94.229</b>    |
| <b>Járuelkos tőkeelemek</b>                              | <b>11.795</b>  | <b>23.601</b>    |
| <b>Módosítandó szavatoló tőke</b>                        | <b>98.810</b>  | <b>117.830</b>   |
| PIBB befektetések + alárendelt kölcsöntőkenyújtás (-)    | 11.361         | 16.330           |
| Tőkével fedezendő túllépések és ker. könyvi tőkeköv. (-) | 979            | 240              |
| <b>Szavatoló tőke</b>                                    | <b>86.470</b>  | <b>101.260</b>   |
| Mérlegfőösszeg   | 964.200        | 1.141.454        |
| <b>Súlyozott mérlegfőösszeg</b>                          | <b>807.959</b> | <b>1.020.942</b> |
| Szavatoló tőke / Mérlegfőösszeg                          | 9,0%           | 8,9%             |
| <b>Tőkemegfelelés</b>                                    | <b>10,7%</b>   | <b>9,9%</b>      |

KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEG ALAKULÁSA

(M Ft-ban)

| Mérlegtételek   | 2002. 12. 31.  |              |                | 2003. 12. 31.    |              |                |
|---|----------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|
|   | részössz.      | %-ban        | súlyozott      | részössz.        | %-ban        | súlyozott      |
| <b>I. 0%-os súlyú tételek</b>   | <b>241.128</b> | <b>25,2</b>  | <b>0</b>       | <b>207.227</b>   | <b>18,5</b>  | <b>0</b>       |
| 1. készpénz és ezzel egyenértékű eszköz   | 31.471         |              |                | 27.968           |              |                |
| 2. "A" zóna kormányaival, jegybankjaival szembeni követelés   | 150.759        |              |                | 114.733          |              |                |
| 3. ügyfélkövetelés "A" zóna kormány- illetve jegybankgaranciájával, kezességvállalással                                       | 35.989         |              |                | 34.749           |              |                |
| 4. ügyfélkövetelés "A" zóna kormányai, jegybankjai, által kibocsátott értékpapír fedezettel, ill. készpénz letéttel, betéttel | 9.777          |              |                | 11.184           |              |                |
| 5. PIBB befektetés, nyújtott alárendelt kölcsöntőke   | 11.361         |              |                | 16.330           |              |                |
| 6. immateriális javakból  | 1.710          |              |                | 2.023            |              |                |
| 7. befektetési korlátok túllépésének szavatoló tőkével fedezendő része  | 61             |              |                | 240              |              |                |
| <b>II. 20%-os súlyú tételek</b>   | <b>88.371</b>  | <b>9,3</b>   | <b>17.674</b>  | <b>67.868</b>    | <b>6,1</b>   | <b>13.574</b>  |
| 1. "A" zóna hitelintézeteivel szembeni követelés  | 80.179         |              |                | 62.462           |              | 12.492         |
| 2. ügyfélkövetelés "A" zóna hitelintézetei garanciájával biztosítva   | 7.490          |              |                | 5.251            |              | 1.050          |
| 3. ügyfélkövetelés "A" zóna hitelintézetei által kibocsátott értékpapírral biztosítva   | 702            |              |                | 155              |              | 31             |
| <b>III. 50%-os súlyú tételek</b>  | <b>30.062</b>  | <b>3,1</b>   | <b>15.031</b>  | <b>55.547</b>    | <b>5,0</b>   | <b>27.774</b>  |
| Lakáscélú ingatlanjelzáloggal fedezett ügyfélkövetelés  | 30.062         |              |                | 55.547           |              | 27.774         |
| <b>IV. 100%-os súlyú tételek</b>  | <b>596.049</b> | <b>62,4</b>  | <b>596.049</b> | <b>788.329</b>   | <b>70,4</b>  | <b>788.329</b> |
| 1. ügyfélkövetelések  | 555.382        |              |                | 735.611          |              |                |
| 2. vagyoni érdekeltségek és saját eszközök  | 30.209         |              |                | 37.567           |              |                |
| 3. egyéb követelések  | 10.458         |              |                | 15.151           |              |                |
| <b>Összesen</b>   | <b>955.610</b> | <b>100,0</b> |                | <b>1.118.971</b> | <b>100,0</b> |                |
| <b>Súlyozott eszköztételek összesen</b>   |                |              | <b>628.754</b> |                  |              | <b>829.677</b> |

KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEG ALAKULÁSA  
(M Ft-ban)

| Mérlegtételek  | 2002. 12. 31.  |              |                | 2003. 12. 31.  |              |                  |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------------|
|  | részössz.      | %-ban        | súlyozott      | részössz.      | %-ban        | súlyozott        |
| <b>Mérlegen kívüli tételek</b>                                       |                |              |                |                |              |                  |
| <b>Garanciák</b>   | <b>86.557</b>  | <b>29,3</b>  | <b>52.687</b>  | <b>95.363</b>  | <b>29,1</b>  | <b>59.604</b>    |
| 1. fedezetlen bankgarancia (100%)                                    | 27.086         |              | 27.086         | 30.222         |              | 30.222           |
| 2. nem hitelhelyettesítő fedezetlen bankgarancia (50%)               | 49.565         |              | 24.783         | 58.151         |              | 29.076           |
| 3. bank által viszontgarantált (20%)                                 | 3.000          |              | 612            | 1.094          |              | 219              |
| 4. bank által viszontgarantált nem hitelhelyettesítő (10%)           | 2.062          |              | 206            | 868            |              | 87               |
| 5. bankgarancia állami viszontgaranciával és készpénzfedezettel (0%) | 4.844          |              | 0              | 5.028          |              | 0                |
| <b>Akkreditívek</b>  | <b>7.271</b>   | <b>2,5</b>   | <b>1.428</b>   | <b>5.045</b>   | <b>1,5</b>   | <b>2.005</b>     |
| 1. fedezett akkreditívek (0%)  | 4.325          |              | 0              | 1.036          |              | 0                |
| 2. fedezett akkreditívek (10%)                                       | 73             |              | 7              | 0              |              | 0                |
| 3. fedezett akkreditívek (20%)                                       | 64             |              | 16             | 0              |              | 0                |
| 4. fedezett akkreditívek (50%)                                       | 2.809          |              | 1.405          | 4.009          |              | 2.005            |
| <b>Hitelkeretek</b>  | <b>186.046</b> | <b>62,9</b>  | <b>109.344</b> | <b>222.873</b> | <b>68,0</b>  | <b>126.484</b>   |
| 1. hitelkeretek (0%)   | 64.359         |              | 0              | 83.393         |              | 0                |
| 2. hitelkeretek (10%)  | 0              |              | 0              | 0              |              | 0                |
| 3. hitelkeretek (20%)  | 2.432          |              | 491            | 1.007          |              | 201              |
| 4. hitelkeretek (50%)  | 20.804         |              | 10.402         | 24.381         |              | 12.191           |
| 5. hitelkeretek (100%)   | 98.451         |              | 98.451         | 114.092        |              | 114.092          |
| <b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (100%)</b>                          | <b>6.806</b>   | <b>2,3</b>   | <b>6.806</b>   | <b>2.351</b>   | <b>0,7</b>   | <b>2.351</b>     |
| <b>Függő és jövőbeni kötelezettség összesen</b>                      | <b>286.680</b> | <b>97,0</b>  | <b>170.265</b> | <b>325.632</b> | <b>99,3</b>  | <b>190.444</b>   |
| <b>Határidős ügyletek kockázati súlyos összege</b>                   | <b>8.940</b>   | <b>3,0</b>   | <b>8.940</b>   | <b>2.351</b>   | <b>0,7</b>   | <b>2.351</b>     |
| <b>Mérlegen kívüli tételek összesen</b>                              | <b>295.620</b> | <b>100,0</b> |                | <b>327.983</b> | <b>100,0</b> |                  |
| <b>Súlyozott mérlegen kívüli tételek összesen</b>                    |                |              | <b>179.205</b> |                |              | <b>192.795</b>   |
| <b>Korrigált mérlegfőösszeg</b>                                      |                |              | <b>807.959</b> |                |              | <b>1.020.942</b> |



### A JÖVEDELEMSZERKEZET ALAKULÁSA

A 2003. év során elért bruttó banküzemi jövedelem 40.436 M Ft-os értéke az előző évhez képest 10,6%-os növekedést jelentett. A bruttó banküzemi jövedelem összetétele a tárgyév folyamán kissé változott, hiszen a nettó kamateredmény 21,5%-os növekménye mellett a nettó díj- és jutalékbevételek 12,5%-kal bővültek, a folyamatosan növekvő üzleti állományok és forgalmak után elszámolt jutalékeredmény egészséges

emelkedését azonban az egyéb nem kamatjellegű jövedelem visszaesése teljesen semlegesítette. Utóbbi elsősorban az értékpapírok kereskedésén realizált és az átértékelésekhez kötődő nem realizált veszteségek következménye volt. Ennek alapján az előző évekhez hasonlóan a nettó kamateredmény tárgyévben is meghatározó hányadot képviselt, bruttó működési jövedelemben mért részaránya a 2002. évi 64,9%-ról 71,2%-ra emelkedett.

### JÖVEDELEMSZERKEZET

(M Ft-ban)

| Megnevezés  | 2002          | 2003          | Változás       |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Kamatkülönbözet   | 23.716        | 28.809        | + 21,5%        |
| Kapott osztalék, részesedés                                 | 2.443         | 1.629         | - 33,3%        |
| Nettó jutalék- és díjbevétel                                | 7.396         | 8.318         | + 12,5%        |
| Egyéb nem kamatjellegű jövedelem                            | 3.004         | 1.680         | - 44,1%        |
| <b>Bruttó működési jövedelem</b>                            | <b>36.559</b> | <b>40.436</b> | <b>+ 10,6%</b> |
| Adók, adójellegű ráfordítások                               | - 1.389       | - 1.413       | + 1,7%         |
| Különféle egyéb bevételek, ráfordítások                     | 132           | 985           | + 646,2%       |
| Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)              | - 19.972      | - 21.773      | + 9,0%         |
| Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek | - 1.727       | - 3.894       | + 125,5%       |
| ebből: - egyedi és ágazati                                  | - 2.254       | - 3.439       | + 52,6%        |
| - országgokozati (belső)                                    | 101           | 463           | + 358,4%       |
| - határidős pozíciókra képzett céltartalék                  | 426           | - 918         | -              |
| Általános kockázati céltartalék                             | - 2.284       | 1.058         | -              |
| Rendkívüli eredmény   | 161           | 208           | + 29,2%        |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                               | <b>11.480</b> | <b>15.607</b> | <b>+ 35,9%</b> |

A BANKI JÖVEDELEMSZERKEZET MUTATÓINAK ALAKULÁSA

| Jövedelemelemek a pénzünetési bruttó jövedelem %-ában     | 2002 (%)     | 2003 (%)     |
|---|--------------|--------------|
| Kamatkülönbözet   | 64,9         | 71,2         |
| Kapott osztalék, részesedés                               | 6,7          | 4,0          |
| Nettó jutalék- és díjbevételek                            | 20,2         | 20,6         |
| Egyéb nem kamatjellegű jövedelem                          | 8,2          | 4,2          |
| <b>Bruttó működési jövedelem</b>                          | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |
| Adók, adójellegű ráfordítások                             | - 3,8        | - 3,5        |
| Különbféle egyéb bevételek, ráfordítások                  | 0,4          | 2,4          |
| Banküzemi költségek                                       | - 54,6       | - 53,8       |
| Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteség | - 4,7        | - 9,6        |
| ebből: - specifikus                                       | - 6,2        | - 8,5        |
| - országhoz tartozó értékvesztés (belső)                  | 0,3          | 1,1          |
| - határidős pozíciókra képzett céltartalék                | 1,1          | - 2,2        |
| Általános kockázati céltartalék                           | - 6,2        | 2,6          |
| Rendkívüli eredmény                                       | 0,4          | 0,5          |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                             | <b>31,4</b>  | <b>38,6</b>  |
| Jövedelemelemek az átlagos mérlegfőösszeg %-ában          | 2002 (%)     | 2003 (%)     |
| Kamatkülönbözet   | 2,5          | 2,7          |
| Kapott osztalék, részesedés                               | 0,3          | 0,2          |
| Nettó jutalék- és díjbevételek                            | 0,8          | 0,8          |
| Egyéb nem kamatjellegű jövedelem                          | 0,3          | 0,1          |
| <b>Bruttó működési jövedelem</b>                          | <b>3,9</b>   | <b>3,8</b>   |
| Adók, adójellegű ráfordítások                             | - 0,1        | - 0,1        |
| Különbféle egyéb bevételek, ráfordítások                  | 0,0          | 0,1          |
| Banküzemi költségek                                       | - 2,1        | - 2,1        |
| Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteség | - 0,2        | - 0,4        |
| ebből: - specifikus                                       | - 0,2        | - 0,3        |
| - országhoz tartozó értékvesztés (belső)                  | 0,0          | 0,0          |
| - határidős pozíciókra képzett céltartalék                | 0,0          | - 0,1        |
| Általános kockázati céltartalék                           | - 0,2        | 0,1          |
| Rendkívüli eredmény                                       | 0,0          | 0,0          |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                             | <b>1,2</b>   | <b>1,5</b>   |

Átlagos mérlegfőösszeg:  
 2002-ben: 933.738 MFt  
 2003-ban: 1.052.827 MF

### KAMATJÖVEDELEM

A Bank a 2003. év során 28.809 M Ft-os nettó kamateredményt számolt el, az előző évi 23.716 M Ft-os értékkel szemben. A nettó kamatjövedelem dinamikus emelkedése egyrészt az átlagos kamatozó eszközök 17,5%-os növekedéséből, volumenében elsősorban a belföldi vállalati hitelek bővüléséből, másrészt a hazai devizában megkötött üzletek esetében az év második felétől magasabb átlagos nominális kamatkörnyezet és ennek következtében a kamatrésre nehezedő nyomás kisebb enyhüléséből, a magasabb marzsú üzletek teljes hitelportfolión belüli arányának emelkedéséből, valamint a szabad tőkén realizált magasabb kamatbevételekből származott. Ezzel egyidejűleg a bankpiaci verseny továbbra is igen intenzív maradt. A kamatozó eszközökön belül a lakossági hitelek súlya a tárgyévben tovább emelkedett.

2003 során a kamatozó eszközök átlagos állománya a 2002. évi 850,6 MdFt-ról 999,7 MdFt-ra bővült, elsősorban az ügyfélhitel portfólió erőteljes és a jegybanki állományok kisebb felfutása, valamint az értékpapír portfólió határozott növekedése következtében. Az előbbi állományok növekedését azonban némileg ellensúlyozta az egyéb bankközi állományokban tapasztalt kisebb csökkenés. Az átlagállományokban bekövetkezett nominális bővülés különösen a devizában eszközölt vállalati kihelyezések esetében volt kiemelkedő, míg az értékpapír portfólió felfutásában a forint-alapú értékpapírok kereskedési, illetve befektetési célú vásárlásai voltak meghatározók. Az MNB-vel szembeni követelések átlagállománya szintén emelkedett, ami a bizonytalanabb piaci viszonyok közepette fenntartott biztonsági, valamint a hitelkihelyezési aktivitás gyors bővülését rugalmasan támogató magasabb szintű likvid eszköz fenntartást tükrözi.

Miközben a 2003. évben továbbra is érvényesült mind az átlagos kamatozó eszközök nominális hozamának, mind az átlagos forrásköltségek előző év átlagához viszonyított csökkenése, a nettó kamatrés (a kamatkülönbözet átlagos mérlegfőösszegre vetített hányadosa) 2,7%-os mértéke az előző évhez képest kisebb emelkedést mutatott (2002: 2,5%). A kamatrésre nehezedő nyomás kismértékű csökkenése alapvetően az év második felétől

a hazai devizában denominált üzletek esetében magasabb nominális kamatkörnyezet hatásának volt köszönhető, míg az intenzív piaci verseny továbbra is jellemző maradt. A kamatozó eszközöket finanszírozó nem kamatozó források állományának határozott növekedése, valamint a piaci kamatok párhuzamos nominális visszaesése következtében az ilyen jellegű források 2003-ban 50 bázisponttal járultak hozzá a nettó kamatrés értékéhez, ami a 2002. évi 32 bázisponthoz képest emelkedést jelentett.

### OSZTALÉKJÖVEDELEM

A befektetésekből és leányvállalatoktól származó osztalékjövedelem értéke az időszak során 1.629 M Ft-ot tett ki, ami az MKB tevékenységére általánosan jellemző szintet testesített meg, bár az előző évi kivételesen magas 2.443 M Ft-hoz képest visszaesést jelentett.

### EGYÉB NEM KAMATJELLEGŰ JÖVEDELMEK

2003-ban az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek összesített értéke 9.998 M Ft-ot ért el, ami a 2002. évi 10.400 M Ft-hoz képest 3,9%-os csökkenést jelentett. Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek bruttó működési jövedelemben képviselt 2002. évi 28,4%-os részaránya ennek alapján a 2003. évben 24,7%-ra esett vissza.

A nem kamatjellegű jövedelmek legnagyobb hányadát képviselő nettó díj- és jutalékjövedelem 2003 során realizált 8.318 M Ft-os összege 12,5%-kal haladta meg az előző évben elért 7.396 M Ft-os jövedelmet, ami jól tükrözi a Bank jutalékgeneráló tevékenységének folyamatos bővülését. Ennek hatására a jövedelemem súlya a működési bevételek között tovább emelkedett. A bővülés mozgatói részben az ügyfél folyó- és betétszámlák számának és állományának gyarapodása és a megnövekedett deviza, illetve Ft fizetési forgalom következtében realizált addicionális jutalék- és díjbevételek voltak, miközben a garancia díjak szintén számottevő növekedést értek el.

Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 1.680 M Ft-os tárgyidőszaki értéke elmaradt a 2002. év során realizált 3.004 M Ft-os értéktől. A jövedelemem nagyobb mértékű csökkenésének meghatározó tényezője a Bank

egyik kapcsolt vállalkozásának értékesítésén elszámolt számottevő veszteség, valamint az év utolsó negyedében a hazai pénzpiacok jelentősen megnövekedett volatilitása következtében elszámolt értékpapír kereskedési és ártértékelési veszteség volt. Mindeközben a nettó deviza árfolyamnyereség meghaladta 2002. évi értékét, alapvetően a nyitott devizapozícióon realizált magasabb nyereség, valamint a nagyobb kereskedési jövedelmek következtében, miközben az MKB alapüzletágainak (devizafizetési és készpénzforgalom, devizaváltás) eredményessége a bázisértékeket szintén felülmúlta.

### BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

A banküzemi költségek 21.773 M Ft-os összege a 2002. évi 19.972 M Ft-os összköltséghez hasonlítva nominálisan 9,0%-kal növekedett. A szerény nominális növekményben a folyó projektekkel összefüggő, folyamatosan jelentkező, a magasabb ügyfélszolgáltatásokat biztosító információtechnikai, és a hozzájuk kapcsolódó egyéb tanácsadói és szakértői ráfordítások hatásait az egyéb költségmegtakarítási intézkedések semlegesítették.

A 2003. év során nyitott két új egység feltöltése ellenére a tárgyévben a munkavállalók átlagos létszáma 106 fővel csökkent. Ez a Bank hosszabb távú működési hatékonyságát megcélzó, a 2003. évben elindított átfogó költségracionalizálási program kezdeti eredményeit tükrözi. Ez utóbbi hatására a munkavállalókkal kapcsolatos személyi ráfordítások tárgyidőszaki értéke a 2002. évi szintjét csak 3,5%-kal haladta meg, ami reálértelemben véve költségmegtakarítást jelentett.

A Bank 53,8%-os tárgyévi költséghatékonyság mutatója a 2002. évi 54,6%-hoz képest csökkenést mutatott, alapvetően az üzleti bővülés és a kiemelt fontosságú projektek extra költségvonzata, valamint az ezt semlegesítő reálértelemben alacsonyabb munkavállalói költségek és a más területeken továbbra is fenntartott szigorú költség-gazdálkodás hatásai eredőjeként. A Bank azon törekvését, hogy a működési költségek növekményét az üzleti bővüléssel összhangban tartsa jól mutatja az átlagos mérlegfőösszegre vetített banküzemi költségek mutatója is, amely a 2002. évben mért 2,1%-os értékét a tárgyév során is megtartotta.

### BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

(M Ft-ban)

| Költségnemek megnevezése                               | 2002          | 2003          |
|--|---------------|---------------|
| Bér- és bérjellegű költségek összesen                  | 10.357        | 10.720        |
| Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások) | 9.265         | 10.589        |
| <b>Általános igazgatási költségek összesen</b>         | <b>19.622</b> | <b>21.309</b> |
| Értékcsökkenési leírás                                 | 350           | 464           |
| <b>Banküzemi költségek összesen</b>                    | <b>19.972</b> | <b>21.773</b> |

### LÉTSZÁMALAKULÁS 1994-TŐL

| Év/hó/nap   | VIDÉKI FIÓKOK           |                         |         |                        | BUDAPESTI FIÓKOK |                         |         |                        |         |                               |                                  |
|-------------|-------------------------|-------------------------|---------|------------------------|------------------|-------------------------|---------|------------------------|---------|-------------------------------|----------------------------------|
|             | Aktív állományi létszám | 1994.01.01. előtt nyílt |         | 1994.01.01. után nyílt |                  | 1994.01.01. előtt nyílt |         | 1994.01.01. után nyílt |         | Aktív állományi fiókok nélkül | Aktív állományi új fiókok nélkül |
|             |                         | fiók                    | létszám | fiók                   | létszám          | fiók                    | létszám | fiók                   | létszám |                               |                                  |
| 1994.01.01. | 1.510                   | 7                       | 275     | -                      | -                | 5                       | 109     | -                      | -       | 1.126                         | 1.510                            |
| 1995.01.01. | 1.369                   | 7                       | 264     | -                      | -                | 5                       | 107     | -                      | -       | 998                           | 1.369                            |
| 1996.01.01. | 1.339                   | 7                       | 228     | 1                      | 2                | 5                       | 105     | -                      | -       | 1.004                         | 1.337                            |
| 1997.01.01. | 1.240                   | 7                       | 198     | 4                      | 73               | 5                       | 107     | 4                      | 14      | 848                           | 1.153                            |
| 1998.01.01. | 1.249                   | 7                       | 191     | 6                      | 93               | 5                       | 89      | 4                      | 49      | 827                           | 1.107                            |
| 1999.01.01. | 1.220                   | 7                       | 168     | 7                      | 90               | 5                       | 91      | 6                      | 59      | 812                           | 1.071                            |
| 2000.01.01. | 1.216                   | 7                       | 161     | 8                      | 92               | 5                       | 83      | 8                      | 75      | 805                           | 1.049                            |
| 2001.01.01. | 1.242                   | 7                       | 159     | 8                      | 95               | 5                       | 78      | 9                      | 89      | 821                           | 1.058                            |
| 2002.01.01. | 1.331                   | 7                       | 154     | 9                      | 108              | 4                       | 65      | 10                     | 109     | 895                           | 1.114                            |
| 2003.01.01. | 1.387                   | 7                       | 153     | 9                      | 114              | 4                       | 60      | 12                     | 139     | 921                           | 1.134                            |
| 2004.01.01. | 1.281                   | 7                       | 127     | 10                     | 107              | 4                       | 67      | 13                     | 118     | 862                           | 1.056                            |

### MÉRLEGSZERKEZET

A 2003. év során a Bank folytatta ügyfélbázisának kiterjesztését, melynek alapján a hitel- és betétállományok a stratégiai szegmensekben tovább növekedtek. A tárgyév végére az MKB mérlegfőösszege a történeti rekordot jelentő 1.141,5 MdFt-ra emelkedett, úgy lépve át egyben az 1.000 MdFt-os határt is, hogy a mérlegfőösszeg összetételében az ügyfélállományok súlya továbbra is kiemelkedő maradt.

A 2003. év végi mérleg legfontosabb eszköz-, illetve forrásállományait vizsgálva az alábbi változások figyelhetők meg:

2003 folyamán a kamatozó eszközök átlagállománya a 2002. évi 850,6 MdFt-ról 999,7 MdFt-ra emelkedett, ami a teljes átlagos eszközállomány (2002: 933,7 MdFt, 2003: 1.052,8 MdFt) 95,0%-át (2002: 91,1%) jelentette.

Az időszak során az MKB ügyfélhiteleinek portfóliója dinamikusan bővült, mellyel egyidejűleg az összesített bankközi követelések csökkentek. Mivel az ügyfélkövetelések bővülése a mérlegfőösszeg növekedését felülmúlta, az állományok időszak végi 71,6%-os részaránya a mérlegfőösszegben az előző év végén mért 70,9%-hoz képest tovább emelkedő hányadot képviselt. Ezzel egyidejűleg a bankközi kihelyezések súlya ismét mérséklődött (2002: 10,3%, 2003: 6,0%).

Az értékpapírok és az MNB rövid lejáratú betéteket is tartalmazó pénzeszközök összesített értéke abszolút értékben 56,9 MdFt-tal, azaz 49,3%-kal emelkedett 2002 végéhez képest, így összesen 172,4 MdFt-ot tett ki. A határozott növekedés oka alapvetően az addicionális kötvény- és más értékpapírok vásárlásai következtében bővülő értékpapír portfólió, valamint a központi banknál elhelyezett rövid lejáratú betétek kisebb mértékű nominális emelkedése volt.

A 2003. év során az ügyfelek folyó- és betétszámla állományai 8,5%-kal bővültek, összértékük az időszak végére elérte a 600,2 MdFt-ot, így a mérlegfőösszegre vetített részarányuk 52,6%-on állt (2002: 57,4%). Az időszak végén a vállalati és intézményi szegmens számla- és betétállománya 348,7 MdFt volt, ami az elmúlt év során 5,1%-os növekedést jelentett, míg a lakossági szektor állománya 13,7%-os tárgyevi emelkedés után az időszak végén 251,5 MdFt-ot képviselt.

Az időszak végén a bankközi források 296,1 MdFt-ot tettek ki, ami az elmúlt 12 hónapban 47,7%-os bővülést jelentett (2002: 200,5 MdFt). Az állományok határozott növekedése az ilyen jellegű kötelezettségek visszafizetése mellett közleplejártatú bankközi finanszírozás tárgyevi addicionális bevonását tükrözi, amelyből a legjelentősebb tétel a 200 M EUR értékű, szindikált hitel formájában, igen kedvező kockázati árazás mellett bevont addicionális bankközi finanszírozó forrás volt.

### ESZKÖZ-FORRÁS CSOPORTOK

| Megnevezés  | 2002. december 31. |                          | 2003. december 31. |                          |
|---|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
|   | M Ft-ban           | Mérlegfőösszeg<br>%-ában | M Ft-ban           | Mérlegfőösszeg<br>%-ában |
| Ügyfelekkel szembeni követelések                  | 683.288            | 70,9                     | 817.502            | 71,6                     |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek              | 553.047            | 57,4                     | 600.183            | 52,6                     |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések            | 98.891             | 10,3                     | 68.058             | 6,0                      |
| Hitelintézetek felé tartozások                    | 200.526            | 20,8                     | 296.080            | 25,9                     |
| Értékpapírok és pénzeszközök                      | 115.516            | 12,0                     | 172.397            | 15,1                     |
| Értékpapírba foglalt források                     | 90.137             | 9,3                      | 89.696             | 7,9                      |
| Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások  | 15.235             | 1,5                      | 17.384             | 1,5                      |
| Egyéb tartozások és passzív időbeli elhatárolások | 28.546             | 3,0                      | 52.689             | 4,6                      |
| Saját eszközök és tartós befektetések             | 51.270             | 5,3                      | 66.113             | 5,8                      |
| Saját tőke és céltartalékok                       | 91.944             | 9,5                      | 102.806            | 9,0                      |
| Mérlegfőösszeg                                    | 964.200            | 100,0                    | 1.141.454          | 100,0                    |

Az értékpapírban megtestesülő források záró állománya 89,7 MdFt-ot ért el, ami a 2002. év végi 90,1 MdFt-hoz képest gyakorlatilag változatlan volument képviselt. A változatlan állomány alapvető oka az volt, hogy a tárgyévben 7,8 MdFt értékben addicionálisan kibocsátott MKB I. kötvény állománynövelő hatását az MKB Európa kötvények évközi lejáratái teljes mértékben semlegesítették.

#### LIKVIDITÁS ÉS LEJÁRATI SZERKEZET

A 2003. év során a Bank lejáratí nyitott pozíciója kinyílt, melynek eredményeképpen az év végén a hosszú lejáratú eszközök állománya 257,1 MdFt-tal haladta meg a hosszú lejáratú források és a saját tőke együttes összegét, míg 2002. végén az éven túli eszközök többlete 186,5 MdFt volt. Ennek alapján a lejáratí nyitott pozíció mérlegfőösszegre vetített fajlagos értéke 22,5%-ra emelkedett (2002: 19,3%). A megnövekedett nominális lejáratí pozíció az alábbi tényezőkre vezethető vissza.

A lejáratí eszközstruktúrában a rövid lejáratú eszközök a 2002. év végi szintjükhöz képest 27,8 MdFt-tal növekedtek. Az éven belüli eszközök emelkedésének indukáló tényezője a pénzeszközök, ezen belül is a rövid lejáratú, likvid eszközökbe történt pénzüpi ki helyezések állományának bővülése volt. Ez a hitelezési tevékenység dinamikus bővülésének rugalmas támogatására, valamint a hektikusabb hazai pénzüpi viszonyok következtében fenntartott addicionális likviditásra vezethető vissza. A pénzeszközök bővülését az éven belüli hitelportfólió, valamint a forgatási célú értékpapírok állományának növekedése egészítette ki. A közép- és hosszú lejáratú eszközök állományainak összesen 149,5 Md Ft-os bővülése elsősorban a beruházási és projektfinanszírozó hitelek volumenének markáns, 98,7 MdFt-os felfutása, valamint a befektetési célú értékpapírok addicionális vásárlásai és a Bank befektetéseiben végrehajtott tőkeemelések miatt következett be.

Ezzel egyidejűleg az éven belüli kötelezettségek állománya 98,3 MdFt-tal nőtt. A növekedés mögött néhány, a bankközi piacokról 3-5 évvel ezelőtt bevont, közép- és hosszú lejáratú finanszírozó forrás következő évi lejáratá miatt az 1 éven belüli kategóriába történő átkerülése, valamint a nagy évközi stabilitást mutató vállalkozásoktól és lakossági ügyfelektől származó és alacsonyabb költségű folyószámlák és rövid lejáratú betétek állományának összesen 46,5 MdFt-os növekedése volt. Az éven belüli források állományának bővülésével párhuzamosan a hosszú lejáratú kötelezettségek állománya 78,9 MdFt-tal emelkedett. Az éven túli eszközök 2003. évi növekedésétől elmaradó bővülés a bankközi kötelezettségek esedékessé válásával párhuzamosan az év során ilyen jellegű finanszírozó források ismételt bevonásával, az értékpapír kibocsátással, az alárendelt kölcsöntőke felvételével, valamint a saját tőke növekedésével magyarázható.

A Bank működése különböző finanszírozási forrásokra, így mindenekelőtt a saját tőkére, vállalati és lakossági számla- és betétállományokra, pénz- és tőkepiaci finanszírozásra támaszkodik. A likviditásmenedzsment feladata az, hogy megfelelő arányt biztosítson az ún. stabil és egyéb források között. Összességében a forrásnövekmény döntő részét 2003. során ismét az ún. stabil források (a saját tőke, a tőke- és bankközi piacokról felvett hosszú lejáratú hitelek, értékpapír-finanszírozás, valamint az ügyfélbetétek együttes állománya) biztosították. A 2003. év végén a stabil források értéke elérte az 1.000,4 Md Ft-ot (2002: 868,6 Md Ft), ami így az összes forrás 87,6%-át (2002: 90,1%) jelentette.

A Bank az üzleti lehetőségek megragadása érdekében készpénzre könnyen átváltható piacképes értékpapírokat, illetve más rövid lejáratú eszközöket tart fent. 2003. végén a készpénz, a rövid lejáratú MNB betétek és a piacképes, rövid lejáratú értékpapírok (likvid eszközök) összértéke 78,7 MdFt-ot tett ki, ami meghaladta az előző év végi 57,8 MdFt-tól, elsősorban megnövekedett hazai pénzüpi volatilitás miatt az MNB-nél tartott eszközök növekedése következtében.

LEJÁRATI SZERKEZET

(M Ft-ban)

| Megnevezés                            | 2002.12.31.    | %            | 2003.12.31.      | %            | Változás<br>összege |
|---------------------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|---------------------|
| <b>ESZKÖZÖK</b>                       |                |              |                  |              |                     |
| Pénzeszközök                          | 39.622         | 4,1          | 52.278           | 4,6          | 12.656              |
| Értékpapírok forgatási célra          | 18.132         | 1,9          | 26.419           | 2,3          | 8.287               |
| Éven belüli követelések               | 359.884        | 37,3         | 363.531          | 31,8         | 3.647               |
| Készletek                             | 227            | 0,0          | 187              | 0,0          | - 40                |
| Aktív időbeli elhatárolások           | 12.572         | 1,3          | 15.777           | 1,4          | 3.205               |
| <b>Éven belüli összesen</b>           | <b>430.437</b> | <b>44,6</b>  | <b>458.192</b>   | <b>40,1</b>  | <b>27.755</b>       |
| Értékpapírok befektetési célra        | 57.762         | 6,0          | 93.700           | 8,2          | 35.938              |
| Éven túli követelések                 | 424.958        | 44,1         | 523.636          | 45,9         | 98.678              |
| Tartós befektetések                   | 47.763         | 5,0          | 60.210           | 5,3          | 12.447              |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak | 3.280          | 0,3          | 5.716            | 0,5          | 2.436               |
| <b>Éven túli összesen</b>             | <b>533.763</b> | <b>55,4</b>  | <b>683.262</b>   | <b>5,9</b>   | <b>149.498</b>      |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>              | <b>964.200</b> | <b>100,0</b> | <b>1.141.454</b> | <b>100,0</b> | <b>177.253</b>      |
| <b>FORRÁSOK</b>                       |                |              |                  |              |                     |
| Rövid lejáratú kötelezettségek        | 588.370        | 61,0         | 692.802          | 60,7         | 104.432             |
| Értékpapír miatti köt. éven belül     | 8.967          | 0,9          | 0                | 0,0          | - 8.967             |
| Céltartalékok                         | 11.501         | 1,2          | 11.650           | 1,0          | 149                 |
| Passzív időbeli elhatárolások         | 8.134          | 0,9          | 10.848           | 0,9          | 2.714               |
| <b>Éven belüli összesen</b>           | <b>616.972</b> | <b>64,0</b>  | <b>715.300</b>   | <b>62,6</b>  | <b>98.327</b>       |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek       | 185.615        | 19,3         | 245.302          | 21,5         | 59.687              |
| Értékpapír miatti köt. éven túl       | 81.170         | 8,4          | 89.696           | 7,9          | 8.526               |
| Saját tőke                            | 80.443         | 8,3          | 91.156           | 8,0          | 10.713              |
| <b>Éven túli összesen</b>             | <b>347.228</b> | <b>36,0</b>  | <b>426.154</b>   | <b>37,4</b>  | <b>78.926</b>       |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>              | <b>964.200</b> | <b>100,0</b> | <b>1.141.454</b> | <b>100,0</b> | <b>177.253</b>      |

### PORTFOLIÓSZERKEZET

2003 év során az ügyfélhitelek portfólióját döntő hányadában továbbra is a nagyvállalati ügyfélkörnek kihelyezett hitelek alkották, de a kisebb méretű hitelek részarányának folyamatos emelkedése, valamint ezen hitelek esetében az ügyfélszámok határozott bővülése mutatja a jó minőségű, közepes méretű vállalkozások felé történt stratégiai irányváltást. Ezt a megállapítást jól szemlélteti a hitelportfólió méret szerinti koncentrációjának alábbi elemzése is.

A hitelportfólió ágazatok szerinti összetételében az ingatlankezeléssel foglalkozó, a nagykereskedelmi, az energia szektorba tartozó, valamint a feldolgozóipari vállalkozások játszottak domináns szerepet. A 2002. évhez képest jelentősen csökkent a közszolgálati szektorral szembeni kitettség, ami mögött alapvetően a központi költségvetés által 2002. év utolsó negyedéve során átvállalt hitelek tárgyévi visszafizetése állt. Ezek a hitelek az előző évek során a közlekedési, illetve az ingatlanfejlesztési szektorok állományaiban szerepeltek.

A tárgyév során portfólió iparági szerkezete viszonylag egyenletes eloszlást tükrözött, egyetlen szektor kihelyezése sem mutatott túlzott mértékű koncentrációt.

Az MKB hitelportfóliója koncentrátságát a saját tőke hányada alapján mérve elmondható, hogy a saját tőke 10%-át meghaladó hitelek aránya a 2002. évi 24,7%-ról 2003. végére 20,7%-ra csökkent, míg a kategóriában található ügyfelek száma szintén az előző évi alatt maradt. Ezzel egyidejűleg a saját tőke 1% és 10%-a közé sorolt hitelek részaránya a 2002. évi 48,6%-ról 46,7%-ra esett vissza, miközben a kategóriában található ügyfelek száma kissé növekedett. A két alsó kategóriába tartozó ügyfelek száma úgy növekedett jelentősen, hogy az összes hitelállományra vetített együttes részarányuk 6 százalékponttal emelkedett, miáltal a tárgyévben a kockázatok jóval nagyobb körben való terítése történt meg. Az összetétel átrendeződése, illetve az ügyfélszámok alakulása jól mutatja az MKB kis- és középvállalkozásokat megcélzó középtávú stratégiájának sikeres folytatódását.

### A HITELÁLLOMÁNY ÁGAZAT SZERINTI MEGOSZLÁSA 2003. DECEMBER 31.

| Megnevezés                             | Ügyfelek száma | Követelés-állomány (MFt) | Belföldi portfólió %-ában | Értékvesztés állomány (MFt) | Értékvesztés az állomány %-ában |
|--|----------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Agrár                                  | 1.839          | 18.549                   | 2,2                       | 391                         | 2,1                             |
| Feldolgozóipar (élelmiszeripar nélkül) | 829            | 75.461                   | 9,0                       | 3.205                       | 4,3                             |
| Élelmiszeripar                         | 230            | 39.036                   | 4,7                       | 340                         | 0,9                             |
| Energetika                             | 61             | 63.479                   | 7,6                       | 0                           | 0,0                             |
| Építőipar                              | 374            | 22.762                   | 2,7                       | 125                         | 0,6                             |
| Kereskedelem                           | 1.836          | 81.586                   | 9,8                       | 2.266                       | 2,8                             |
| Vendéglátás                            | 871            | 1.940                    | 0,2                       | 1                           | 0,1                             |
| Távközlés, közlekedés                  | 422            | 65.461                   | 7,8                       | 288                         | 0,4                             |
| Pénzügy                                | 156            | 90.590                   | 10,9                      | 30                          | 0,0                             |
| Ingatlan                               | 486            | 176.356                  | 21,1                      | 1.256                       | 0,7                             |
| Gazdasági szolgáltatás                 | 482            | 71.319                   | 8,6                       | 44                          | 0,1                             |
| Közösségi                              | 44             | 38.135                   | 4,6                       | 0                           | 0,0                             |
| Privát, egyéni vállalkozások           | *              | 72.281                   | 8,7                       | 519                         | 0,7                             |
| Nem besorolható                        | *              | 16.962                   | 2,0                       | 166                         | 1,0                             |
| <b>BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>         | <b>7.630</b>   | <b>833.915</b>           | <b>100,0</b>              | <b>8.631</b>                | <b>1,0</b>                      |
| <b>KÜLFÖLDI CÉGEK</b>                  | <b>117</b>     | <b>107.020</b>           |                           | <b>895</b>                  | <b>0,8</b>                      |
| <b>KÜLFÖLDI PRIVÁT</b>                 | <b>57</b>      | <b>292</b>               |                           | <b>2</b>                    | <b>0,7</b>                      |
| <b>KÜLFÖLDI ÖSSZESEN</b>               | <b>174</b>     | <b>107.312</b>           |                           | <b>897</b>                  | <b>0,8</b>                      |
| <b>ÖSSZESEN</b>                        | <b>7.804</b>   | <b>941.227</b>           |                           | <b>9.528</b>                | <b>1,0</b>                      |



A HITELÁLLOMÁNY HITELNAGYSÁG SZERINTI ÖSSZETÉTELE -  
A SAJÁT TŐKÉRE VETÍTVE

| 2003. december 31. | Ügyfelek<br>száma | M Ft           | Bruttó<br>%  | M Ft         | Értékvesztés<br>hitelösszeg<br>%-ában |
|--------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
| 10% feletti        | 6                 | 195.046        | 20,7         | 0            | 0,0                                   |
| 1 és 10% között    | 176               | 439.248        | 46,7         | 604          | 0,1                                   |
| 0,1 és 1% között   | 728               | 225.227        | 24,0         | 6.010        | 2,7                                   |
| 0,1% alatt         | 19.881            | 80.941         | 8,6          | 2.914        | 3,6                                   |
| <b>ÖSSZESEN</b>    | <b>20.791</b>     | <b>941.227</b> | <b>100,0</b> | <b>9.528</b> | <b>1,0</b>                            |

| 2002. december 31. | Ügyfelek<br>száma | M Ft           | Bruttó<br>%  | M Ft         | Értékvesztés<br>hitelösszeg<br>%-ában |
|--------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
| 10% feletti        | 10                | 196.254        | 24,7         | 0            | 0,0                                   |
| 1 és 10% között    | 159               | 385.527        | 48,6         | 2.282        | 0,6                                   |
| 0,1 és 1% között   | 513               | 147.051        | 18,6         | 3.679        | 2,5                                   |
| 0,1% alatt         | 12.661            | 64.318         | 8,1          | 1.105        | 1,7                                   |
| <b>ÖSSZESEN</b>    | <b>13.343</b>     | <b>793.149</b> | <b>100,0</b> | <b>7.066</b> | <b>0,9</b>                            |

| 2001. december 31. | Ügyfelek<br>száma | M Ft           | Bruttó<br>%  | M Ft         | Értékvesztés<br>hitelösszeg<br>%-ában |
|--------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
| 10% feletti        | 9                 | 112.066        | 17,1         | 122          | 0,1                                   |
| 1 és 10% között    | 170               | 344.327        | 52,4         | 1.067        | 0,3                                   |
| 0,1 és 1% között   | 479               | 177.187        | 27,0         | 2.220        | 1,3                                   |
| 0,1% alatt         | 8.574             | 22.976         | 3,5          | 537          | 2,3                                   |
| <b>ÖSSZESEN</b>    | <b>9.232</b>      | <b>656.555</b> | <b>100,0</b> | <b>3.946</b> | <b>0,6</b>                            |

### ESZKÖZMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK

A 2003. év során a Bank hitelportfoliója a depresszív piaci környezet ellenére továbbra is jól teljesített, miközben minősége megőrizte magas szintjét. Az MKB ügyfél-orientált hitelengedélyezési és portfóliókezelési gyakorlata biztosítja a hitelminőség magas szinten tartását, valamint a problémás hitelek korai felismerését.

A hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztések és megképzett céltartalékok a hitel- és az azokhoz kapcsolódó egyéb követelések becsült jövőbeni veszteségeinek fedezetére felállított tartaléknak tekinthetők. A hitelkövetelések egyedi, ágazati és országgal kapcsolatos értékvesztései és céltartalékai a tárgyévi adózás előtti eredménnyel szemben, negyedéves minősítések alapján kerülnek elszámolásra. 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, lejárat profiljának, összetételének változását, valamint a nem teljesített kötelezettségeket, illetve a késedelmes fizetéseket veszi a Bank elsősorban, de nem kizárólagosan figyelembe. A jogszabályi előírások alapján a Bank vezetése a hitelveszteségekre képzett tartalékok szintjét oly mértéken határozza meg, amely véleménye szerint a mérleg és mérleg alatti portfólió minden potenciális veszteségének semlegesítésére elegendő.

A 2003-ban alkalmazott minősítési kritériumok – a később tárgyalt általános kockázati céltartalék képzés kivételével – megfelelnek a korábbi évek kategorizálásának, így továbbra is megképzésre került a „külön figyelendő” kategóriában bevezetett ágazati értékvesztés, melyet olyan egyedileg jól teljesítő adósok kötelezettségeire számolt el a Bank 1%, illetve 2%-os mértékben, melyeknél jelenleg még nem azonosítható, potenciális jövőbeni kockázatot hordozhat egy-egy konjunkturális hatásokra érzékenyebb ágazatba tartozás.

A 2003. év elején a Bank változtatott számviteli politikáján és ettől az évtől kezdődően él a törvényben

rögzített lehetőséggel és nem képez általános kockázati céltartalékokat, hanem az előző évek során megképzett állományt fokozatosan az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségekre használja fel. A Bank a 2003. évet megelőzően a 2001. év elejétől már nem kötelező, de a törvények által lehetővé tett általános kockázati céltartalékokat a törvényben definiált maximális mértékben képezte meg.

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

A minősítések során megállapított addicionális egyedi és ágazati provízióigény a tárgyidőszakban összesen 3.439 M Ft-ot ért el, amely a 2002. évi 2.254 M Ft-os szükséglethez képest növekedést jelentett. A ráfordítások növekedése a kedvezőtlenebb gazdasági tendenciák kockázatait is figyelembe vevő prudens kockázatkezelési gyakorlatot tükrözi, miközben a hitelállományok minősége a tárgyévben változatlanul kiemelkedő maradt és jelentős nagyságú egyedi hitel nem került át a minősített kategóriába.

A 2003. évben a minősítések alapján a belső – tapasztalati veszteségrátákra alapuló – elvek szerint elszámolt országgal kapcsolatos értékvesztések 463 M Ft-os visszairása történt meg, míg a 2002. évben ezen értékvesztések visszairása 101 M Ft-tal emelte a Bank eredményét.

A törvények adta lehetőséggel élve, az egyedi és országgal kapcsolatos céltartalékok mellett a Bank 2002-ben 2.284 M Ft (2001: 653 M Ft) értékben az általános kockázati céltartalék maximális lehetséges értékét is megképezte. Ilyen jellegű céltartalékokat az MKB a 2003. évtől kezdődően nem képez (ld. fent), a tárgyévben egy kapcsolatos vállalkozás értékesítésén elszennvedett veszteség, valamint egyéb hitelezési veszteségek fedezetére 1.058 M Ft általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg.

### PORTFOLIÓMINÓSÍTÉS

A 2003. év során az ügyfeleknek kihelyezett hitelekre elszámolt egyedi értékvesztések állománya emelkedett, alapvetően a bizonytalanabb piaci környezet miatt megnövekedett kockázatok fedezésére irányuló prudents törekvés hatására. Az MKB konzervatív kockázatkezelése alapján értékvesztés elszámolására, illetve céltartalék képzésére abban az esetben is sor kerül, ha az adós jelenleg teljesít, de feltételezhető, hogy a jövőben bármilyen veszteség felmerülhet.

Mivel a magasabb tárgyévi addicionális egyedi értékvesztés és céltartalék igényt a hitelállomány dinamikus növekedése kísérte, a hitelállományra vetített értékvesztés és céltartalékképzés mutató 2003. évi 0,4%-os értéke megegyezett a 2002. év során mért szinttel.

A Bank portfóliójának folyamatos tisztítása során „rossz” minősítésű hiteleinek egy részét, 94 M Ft-ot írt le hitelezési veszteségként, 926 M Ft értékű állományt pedig értékesített. A nem teljesítő hitelek állományának (amelyeknél legalább 15 napos tőke-, illetve kamatfizetési késedelem jelentkezett) teljes hitelportfólión belüli hányada a 2002. évi 0,6%-ról 2003-ban 0,4%-ra csökkent. Ezzel párhuzamosan a „kétes” és „rossz” követelések együttes részaránya a 2002. év végi 0,5%-ról 2003. végére 1,0%-ra emelkedett.

Az ügyfelekkel és bankközi követelésekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztések 2003. december 31-i záró állománya 9.528 M Ft (2002: 7.066 M Ft) volt, a teljes portfólió állományának 1,0%-a (2002: 0,9%).

### A BEFEKTETÉSEK ÉS ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSE

A befektetések esetében az értékvesztés szükséglet a várható veszteségek, illetve az értékükben bekövetkezett tartós csökkenés alapján kerül meghatározásra, míg a for-

gatási célú értékpapírok értékelése a bekerülési, illetve piaci ár közül az alacsonyabb értéken történik. A for-  
gatási és befektetési célú részvényekre, valamint a részesedésekre összességében nettó 271 M Ft értékvesztés visszairás került elszámolásra a 2003. év során.

### 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. A tárgyévben összesen nettó 288 M Ft ilyen jellegű céltartalék megképzésére került sor.

### EGYÉB ESZKÖZÖK MINÓSÍTÉSE

A hitelezési veszteség mérséklésére a fedezetként bevont ingatlanokat a Bank a készletek között tartja nyilván. 2003. december 31-én az ilyen jellegű eszközök bruttó állománya 188 M Ft (2002: 350 M Ft) volt. Az év folyamán az egyéb eszközök állományának változása, illetve azok minősítése alapján nettó 125 M Ft értékvesztés visszairására került sor.

### A TÖRVÉNYI ÉS RENDELETI LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS

Az MKB az előző évek gyakorlatának megfelelően a 2003. év során is betartotta a Hitelintézeti törvényt, az MNB és a Pénzügyminisztérium által kiadott rendelkezések és rendeletek előírásait, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) által kiadott iránymutatásoknak megfelelt.

Az időszak folyamán a Bank mindvégig teljesítette a kötelező tartalékokra és a nyitott devizapozícióra vonatkozó előírásokat és likviditási helyzete folyamatosan stabil és kiegyensúlyozott volt.

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS  
CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK

(M Ft-ban)

| Megnevezés                                    | 2002. december 31. | 2003. december 31. | Változás %-ban |
|---|--------------------|--------------------|----------------|
| Hitelintézetekkel szembeni követelések        | 403                | 399                | - 1,0%         |
| Ügyfelekkel szembeni követelések              | 6.647              | 9.073              | + 36,5%        |
| Egyéb követelések                             | 16                 | 36                 | + 125,0%       |
| Kamatozó értékpapírok                         | 385                | 328                | - 14,8%        |
| Részvények és más változó hozamú értékpapírok | 213                | 15                 | - 93,0%        |
| Részesedések kapcsolt vállalatokban           | 604                | 588                | - 2,6%         |
| Készletek                                     | 149                | 24                 | - 83,9%        |
| <b>RÉSZ-ÖSSZESEN</b>                          | <b>8.417</b>       | <b>10.463</b>      | <b>+ 24,3%</b> |
| Függő és jövőbeni kötelezettségek             | 797                | 1.085              | + 36,1%        |
| Egyéb céltartalékok                           | 605                | 1.523              | + 151,7%       |
| Általános kockázati céltartalék               | 10.100             | 9.042              | - 10,5%        |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                           | <b>19.919</b>      | <b>22.113</b>      | <b>+ 11,0%</b> |

A HITELINTÉZETI TÖRVÉNYBEN ÉS AZ MNB RENDELKEZÉSEKBE MEGHATÁROZOTT LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS VIZSGÁLATA

| Megnevezés   | Limit<br>M Ft-ban | 2003. december 31-i<br>tényhelyzet |
|--|-------------------|------------------------------------|
| 1. Hit. 79. paragrafus 7. bekezdés (Belső hitelek)<br>(kapcsolódó hitelek < szavatoló tőke 15%-a)  | 13.618            | nincs túllépés                     |
| 2. Hit. 79. paragrafus 1. bekezdés<br>(nagykockázatok egyenként > szavatoló tőke 10%-a)  | 9.079             | 14 db ügyfél                       |
| 3. Hit. 79. paragrafus 2. bekezdés<br>(az egyes nagykockázat < szavatoló tőke 25%-a)   | 22.697            | nincs túllépés                     |
| 4. Hit. 79. paragrafus 3. bekezdés<br>(összes nagykockázat < szavatoló tőke nyolcszorosa)  | 726.296           | 142.911                            |
| 5. Hit. 83. paragrafus 1. bekezdés<br>(egyes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 15%-a)   | 13.618            | nincs túllépés                     |
| 6. Hit. 83. paragrafus 2. bekezdés (a pénzügyi nem rendelkezik<br>a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51%-át meghaladó közvetlen<br>és közvetett tulajdoni hányaddal) |                   | 240                                |
| 7. Hit. 83. paragrafus 3. bekezdés (Összes nem pénzügyi<br>befektetés < szavatoló tőke 60%-a)  | 54.472            | 8.278                              |
| 8. Hit. 84. paragrafus (ingatlanbefektetések < szavatoló tőke 5%-a)  | 4.539             | 15                                 |
| 9. Hit. 85. paragrafus (összes befektetés < szavatoló tőke 100%-a)   | 90.787            | 47.813                             |
| 10. Hit. 5. számú melléklet (alapvető tőke > járulékos)  |                   | 83.516 > 23.601                    |
| 11. Teljes deviza nyitott pozíció (nyitott pozíció < szavatoló tőke 30%-a)   | 27.236            | 1.644                              |
| 12. Tőkefelelés (korrigált szavatoló tőke 8 %-a < tőkefelelés)   | 8,0               | 8,9                                |

AZ MKB ÉRDEKELTSÉGI STRUKTÚRÁJA

2003. december 31.

| Megnevezés  |                          | Állomány<br>M Ft | Részarány az összes<br>érdekeltség %-ában |
|---|--------------------------|------------------|---|
| Leányvállalatokban<br>lévő részesedések               | Belföldi vállalkozásban  | 46.313           | 76,9                                      |
|   | Külföldi vállalkozásban  | 190              | 0,3                                       |
|   | Külföldi hitelintézetben | 1.822            | 3,0                                       |
| Közös vezetésű<br>vállalkozásban levő<br>részesedések | Belföldi vállalkozásban  | 3.519            | 5,9                                       |
| Társult vállalkozásban<br>levő részesedések           | Belföldi vállalkozásban  | 415              | 0,7                                       |
| Egyéb pénzügyi<br>befektetések                        | Belföldi vállalkozásban  | 7.951            | 13,2                                      |
| <b>Összesen:</b>                                      |                          | <b>60.210</b>    | <b>100,0</b>                              |

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                   | Megnevezés   | 2002. 12. 31.  | 2003. 12. 31.  |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b> |  |                |                |
| 1                         | <b>1. Pénzeszközök</b>   | <b>40.240</b>  | <b>57.395</b>  |
| 2                         | <b>2. Állampapírok (3+4)</b>   | <b>51.368</b>  | <b>68.068</b>  |
| 3                         | a) forgatási célú  | 11.923         | 18.687         |
| 4                         | b) befektetési célú  | 39.445         | 49.381         |
| 5                         | <b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6+7+18)</b>  | <b>98.876</b>  | <b>88.520</b>  |
| 6                         | a) látraszóló  | 3.993          | 6.715          |
| 7                         | b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8+13)   | 94.883         | 81.805         |
| 8                         | ba) éven belüli lejáratú   | 71.445         | 50.524         |
| 9                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 10                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 11                        | - MNB-vel szemben  | 0              | 0              |
| 12                        | - elszámolóházzal szemben  | 0              | 0              |
| 13                        | bb) éven túli lejáratú   | 23.438         | 31.281         |
| 14                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 425            | 0              |
| 15                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 16                        | - MNB-vel szemben  | 0              | 0              |
| 17                        | - elszámolóházzal szemben  | 0              | 0              |
| 18                        | c) befektetési szolgáltatásból   | 0              | 0              |
| 19                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 20                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 21                        | - elszámolóházzal szemben  | 0              | 0              |
| 22                        | <b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (23+30)</b>   | <b>697.388</b> | <b>894.251</b> |
| 23                        | a) pénzügyi szolgáltatásból (24+27)  | 697.180        | 893.987        |
| 24                        | aa) éven belüli lejáratú   | 298.674        | 381.943        |
| 25                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 1.304          | 666            |
| 26                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 15             |
| 27                        | ab) éven túli lejáratú   | 398.506        | 512.044        |
| 28                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 9.243          | 1.376          |
| 29                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 2.228          | 2.830          |
| 30                        | b) befektetési szolgáltatásból (33-37-ig)  | 208            | 264            |
| 31                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 32                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 33                        | ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés                               | 0              | 0              |
| 34                        | bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés                        | 0              | 0              |
| 35                        | bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés                 | 14             | 2              |
| 36                        | bd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés                                 | 194            | 262            |
| 37                        | be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés  | 0              | 0              |
| 38                        | <b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (39+42)</b> | <b>26.990</b>  | <b>55.945</b>  |

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                   | Megnevezés  | 2002. 12. 31. | 2003. 12. 31. |
|---------------------------|---|---------------|---------------|
| <b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b> |   |               |               |
| 39                        | a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (40+41) | 0             | 0             |
| 40                        | aa) forgatási célú  | 0             | 0             |
| 41                        | ab) befektetési célú  | 0             | 0             |
| 42                        | b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (43+47)   | 26.990        | 55.945        |
| 43                        | ba) forgatási célú  | 7.420         | 12.932        |
| 44                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott   | 0             | 0             |
| 45                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.   | 0             | 0             |
| 46                        | - visszavásárolt saját kibocsátású  | 1.304         | 3.253         |
| 47                        | bb) befektetési célú  | 19.570        | 43.013        |
| 48                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott   | 0             | 0             |
| 49                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.   | 0             | 0             |
| 50                        | <b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (51+54)</b>   | <b>824</b>    | <b>4.112</b>  |
| 51                        | a) részvények, részesedések forgatási célra   | 0             | 1.407         |
| 52                        | Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott   | 0             | 1.407         |
| 53                        | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott   | 0             | 0             |
| 54                        | b) változó hozamú értékpapírok (55+56)  | 824           | 2.705         |
| 55                        | ba) forgatási célú  | 824           | 2.705         |
| 56                        | bb) befektetési célú  | 0             | 0             |
| 57                        | <b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (58+60)</b>  | <b>9.178</b>  | <b>9.379</b>  |
| 58                        | a) részvények, részesedések befektetési célra   | 9.178         | 9.379         |
| 59                        | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés  | 0             | 0             |
| 60                        | b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése   | 0             | 0             |
| 61                        | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés  | 0             | 0             |
| 62                        | <b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (63+65+67)</b>   | <b>6.510</b>  | <b>1.837</b>  |
| 63                        | a) részvények, részesedések befektetési célra   | 5.242         | 701           |
| 64                        | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés  | 4.699         | 0             |
| 65                        | b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése   | 0             | 0             |
| 66                        | Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés  | 0             | 0             |
| 67                        | c) Tőkekonszolidációs különbözet  | 1.268         | 1.136         |
| 68                        | - leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból   | 1.268         | 1.136         |
| 69                        | - társult vállalkozásból  | 0             | 0             |
| 70                        | <b>9. Immateriális javak (71+72)</b>  | <b>5.734</b>  | <b>12.001</b> |
| 71                        | a) immateriális javak   | 5.734         | 12.001        |
| 72                        | b) immateriális javak értékhelyesbítése   | 0             | 0             |
| 73                        | <b>10. Tárgyi eszközök (74+79+84)</b>   | <b>24.597</b> | <b>27.288</b> |
| 74                        | a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (75-78-ig)  | 21.497        | 22.774        |
| 75                        | aa) ingatlanok  | 15.373        | 16.023        |
| 76                        | ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek  | 5.373         | 6.213         |



KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számveteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                     | Megnevezés  | 2002. 12. 31.  | 2003. 12. 31.    |
|-----------------------------|---|----------------|------------------|
| <b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>   |   |                |                  |
| 77                          | ac) beruházások   | 737            | 516              |
| 78                          | ad) beruházásra adott előlegek  | 14             | 22               |
| 79                          | b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési<br>szolgáltatási célú tárgyi eszközök (80-84-ig) | 3.100          | 4.514            |
| 80                          | ba) ingatlanok  | 45             | 214              |
| 81                          | bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek                                    | 3.038          | 4.285            |
| 82                          | bc) beruházások   | 17             | 15               |
| 83                          | bd) beruházásra adott előlegek  | 0              | 0                |
| 84                          | c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése  | 0              | 0                |
| 85                          | 11. Saját részvények  | 0              | 0                |
| 86                          | 12. Egyéb eszközök (87+88+91)   | 5.467          | 5.536            |
| 87                          | a) készletek  | 581            | 598              |
| 88                          | b) egyéb követelések  | 4.886          | 4.899            |
| 89                          | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés   | 257            | 0                |
| 90                          | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés                       | 0              | 0                |
| 91                          | c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés                                | 0              | 39               |
| 92                          | 13. Aktív időbeli elhatárolások (93+94+95)  | 13.014         | 17.145           |
| 93                          | a) bevételek aktív időbeli elhatárolása   | 12.588         | 16.462           |
| 94                          | b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                                       | 426            | 683              |
| 95                          | c) halasztott ráfordítások  | 0              | 0                |
| 96                          | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: (1+2+5+22+38+50+57+62+70+73+85+86+92)</b>                             | <b>980.186</b> | <b>1.241.477</b> |
| 97                          | Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b<br>+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)           | 440.194        | 538.108          |
| 98                          | - BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab<br>+5/bb+6/bb+7+8+9+10)                          | 526.978        | 686.224          |
| <b>FORRÁSOK (passzívák)</b> |   |                |                  |
| 99                          | 1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (100+101+112)                                 | 213.614        | 313.003          |
| 100                         | a) látraszóló   | 2.376          | 6.888            |
| 101                         | b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból<br>adódó kötelezettség (102+107)  | 211.238        | 306.115          |
| 102                         | ba) éven belüli lejáratú  | 30.704         | 74.715           |
| 103                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 720            | 11.320           |
| 104                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                                  | 0              | 0                |
| 105                         | - MNB-vel szemben   | 461            | 820              |
| 106                         | - elszámolóházzal szemben   |                |                  |
| 107                         | bb) éven túli lejáratú  | 180.534        | 231.400          |

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                     | Megnevezés   | 2002. 12. 31.  | 2003. 12. 31.  |
|-----------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>FORRÁSOK (passzívák)</b> |  |                |                |
| 108                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 26.915         | 36.945         |
| 109                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 0              |
| 110                         | - MNB-vel szemben  | 59             | 39             |
| 111                         | - elszámolóházzal szemben  |                |                |
| 112                         | c) befektetési szolgáltatásból   | 0              | 0              |
| 113                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 114                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 0              |
| 115                         | - elszámolóházzal szemben  |                |                |
| 116                         | <b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (117+121+131)</b>                           | <b>549.990</b> | <b>675.490</b> |
| 117                         | a) takaréketétek (118+119+120-ig)  | 6.318          | 7.790          |
| 118                         | aa) látraszóló   | 0              | 0              |
| 119                         | ab) éven belüli lejáratú   | 6.318          | 7.790          |
| 120                         | ac) éven túli lejáratú   | 0              | 0              |
| 121                         | b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (122+125+128)                        | 542.123        | 667.404        |
| 122                         | ba) látraszóló   | 274.323        | 265.936        |
| 123                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 107            | 105            |
| 124                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 754            | 614            |
| 125                         | bb) éven belüli lejáratú   | 267.741        | 400.931        |
| 126                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 297            | 13             |
| 127                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 690            |
| 128                         | bc) éven túli lejáratú   | 59             | 537            |
| 129                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 130                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 0              |
| 131                         | c) befektetési szolgáltatásból (134-137-ig)  | 1.549          | 296            |
| 132                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 133                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 0              |
| 134                         | ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség               | 0              | 0              |
| 135                         | cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség        | 0              | 0              |
| 136                         | cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség | 1.495          | 246            |
| 137                         | cd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés                     | 54             | 50             |
| 138                         | ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség                              | 0              | 0              |
| 139                         | <b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (140+147+154)</b>            | <b>90.227</b>  | <b>89.696</b>  |
| 140                         | a) kibocsátott kötvények (141+144)   | 90.227         | 89.696         |
| 141                         | aa) éven belüli lejáratú   | 9.057          | 0              |
| 142                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 143                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                             | 0              | 0              |
| 144                         | ab) éven túli lejáratú   | 81.170         | 89.696         |
| 145                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                     | Megnevezés  | 2002. 12. 31. | 2003. 12. 31. |
|-----------------------------|---|---------------|---------------|
| <b>FORRÁSOK (passzívák)</b> |   |               |               |
| 146                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 147                         | b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (148+151)  | 0             | 0             |
| 148                         | ba) éven belüli lejáratú  | 0             | 0             |
| 149                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 150                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 151                         | bb) éven túli lejáratú  | 0             | 0             |
| 152                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 153                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 154                         | c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Tpt.szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (155+158) | 0             | 0             |
| 155                         | ca) éven belüli lejáratú  | 0             | 0             |
| 156                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 157                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 158                         | cb) éven túli lejáratú  | 0             | 0             |
| 159                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 160                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 161                         | <b>4. Egyéb kötelezettségek (162+166+169)</b>   | <b>12.357</b> | <b>22.246</b> |
| 162                         | a) éven belüli lejáratú   | 12.225        | 22.242        |
| 163                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 64            | 26            |
| 164                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 691           | 122           |
| 165                         | - szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása  | 0             | 0             |
| 166                         | b) éven túli lejáratú   | 113           | 4             |
| 167                         | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 168                         | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben  | 0             | 0             |
| 169                         | c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség  | 19            | 0             |
| 170                         | <b>5. Passzív időbeli elhatárolások (171+172+173)</b>   | <b>8.551</b>  | <b>11.751</b> |
| 171                         | a) bevételek passzív időbeli elhatárolása   | 85            | 105           |
| 172                         | b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   | 8.444         | 11.641        |
| 173                         | c) halasztott bevételek   | 22            | 5             |
| 174                         | <b>6. Céltartalékok (175+176+177+178)</b>   | <b>11.551</b> | <b>12.227</b> |
| 175                         | a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre   | 0             | 332           |
| 176                         | b) kockázati céltartalék függő és biztos kötelezettségekre  | 797           | 1.330         |
| 177                         | c) általános kockázati céltartalék  | 10.104        | 9.042         |
| 178                         | d) egyéb céltartalék  | 650           | 1.523         |
| 179                         | <b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (180+185+186)</b>   | <b>13.955</b> | <b>25.631</b> |
| 180                         | a) alárendelt kölcsöntőke (+183)  | 13.955        | 25.631        |
| 181                         | alárendelt kölcsöntőke  | 11.795        | 23.601        |

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám                        | Megnevezés   | 2002. 12. 31.  | 2003. 12. 31.    |
|--------------------------------|--|----------------|------------------|
| <b>FORRÁSOK (passzívák)</b>    |  |                |                  |
| 182                            | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 11.795         | 22.552           |
| 183                            | aa) Tőkekonzolidációs különbözet   | 2.160          | 2.030            |
| 184                            | - leányvállalatból, közös vezetési vállalkozásból  | 2.160          | 2.030            |
| 185                            | b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása                  | 0              | 0                |
| 186                            | c) egyéb hátrasorolt kötelezettség   | 0              | 0                |
| 187                            | Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0                |
| 188                            | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben   | 0              | 0                |
| 189                            | <b>8. Jegyzett tőke</b>  | <b>11.520</b>  | <b>11.520</b>    |
| 190                            | Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken  | 0              | 0                |
| 191                            | <b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| 192                            | <b>10. Tőketartalék (193+194)</b>  | <b>10.324</b>  | <b>10.324</b>    |
| 193                            | a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)               | 10.263         | 10.263           |
| 194                            | b) egyéb   | 61             | 61               |
| 195                            | <b>11. Általános tartalék</b>  | <b>9.883</b>   | <b>11.185</b>    |
| 196                            | <b>12. Eredménytartalék (±)</b>  | <b>41.571</b>  | <b>46.398</b>    |
| 197                            | <b>13. Lekötött tartalék</b>   | <b>475</b>     | <b>2.318</b>     |
| 198                            | <b>14. Értékelési tartalék</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| 199                            | <b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>  | <b>6.426</b>   | <b>9.778</b>     |
| 200                            | <b>16. Leányvállalat és közös vezetési vállalkozás saját tőke változása (±)</b>                    | <b>-1.257</b>  | <b>-1.501</b>    |
| 201                            | <b>17. Konzolidáció miatti változások (±) (202+203)</b>  | <b>434</b>     | <b>25</b>        |
| 202                            | - adósságkonszolidálás különbözetéből  | 84             | -37              |
| 203                            | - közbenső eredmény különbözetéből   | 350            | 62               |
| 204                            | <b>18. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése</b>  | <b>565</b>     | <b>1.386</b>     |
| 205                            | <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN: (99+116+139+161+170+174+179+189+191+192+195+196+197+198+199+200+201+204)</b> | <b>980.186</b> | <b>1.241.477</b> |
| 206                            | Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a)  | 604.312        | 778.798          |
| 207                            | - HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)                            | 275.831        | 347.268          |
| 208                            | - SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)   | 79.941         | 91.433           |
| <b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b> |  | <b>2002.</b>   | <b>2003.</b>     |
|                                | Függő kötelezettségek  | 321.740        | 383.681          |
|                                | Jövőbeni követelések   | 85.557         | 268.955          |
|                                | Jövőbeni kötelezettségek   | 78.307         | 268.411          |
|                                | Ellenőrzősor   | 485.604        | 921.047          |

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám | Megnevezés  | 2002. 12. 31. | 2003. 12. 31. |
|---------|---|---------------|---------------|
| 1       | <b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>  | <b>71.839</b> | <b>82.347</b> |
| 2       | a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek | 6.986         | 7.804         |
| 3       | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól  | 0             | 0             |
| 4       | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 0             | 0             |
| 5       | b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek   | 64.853        | 74.543        |
| 6       | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól  | 4.335         | 3.639         |
| 7       | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 150           | 82            |
| 8       | <b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>   | <b>44.068</b> | <b>46.304</b> |
| 9       | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak  | 5.020         | 5.285         |
| 10      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak  | 150           | 57            |
| 11      | <b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)</b>  | <b>27.771</b> | <b>36.043</b> |
| 12      | <b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>  | <b>1.964</b>  | <b>1.080</b>  |
| 13      | a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)                 | 0             | 0             |
| 14      | b) bevételek társult vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)                   | 963           | 890           |
| 15      | c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)   | 1.001         | 190           |
| 16      | <b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>  | <b>9.805</b>  | <b>11.444</b> |
| 17      | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből   | 9.263         | 10.731        |
| 18      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól  | 15            | 16            |
| 19      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 6             | 8             |
| 20      | b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)          | 542           | 713           |
| 21      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól  | 1             | 1             |
| 22      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 1             | 0             |
| 23      | <b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)</b>                                | <b>3.442</b>  | <b>4.366</b>  |
| 24      | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai   | 3.044         | 4.043         |
| 25      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak  | 207           | 227           |
| 26      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak  | 4             | 65            |
| 27      | b) befektetési szolgáltatások ráfordításai  | 398           | 323           |
|         | (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)  |               |               |
| 28      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak  | 62            | 0             |
| 29      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak  | 0             | 10            |
| 30      | <b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-34+37-41)</b>  | <b>3.114</b>  | <b>1.675</b>  |
| 31      | a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből   | 5.489         | 3.398         |
| 32      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól  | 0             | 7             |
| 33      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 0             | 0             |
| 34      | b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai   | 2.858         | 2.151         |
| 35      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak  | 0             | 21            |

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám | Megnevezés   | 2002. 12. 31. | 2003. 12. 31. |
|---------|--|---------------|---------------|
| 36      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                       | 0             | 0             |
| 37      | c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)              | 2.504         | 3.056         |
| 38      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól   | 0             | 0             |
| 39      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                       | 1             | 0             |
| 40      | - forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása                               | 2             | 218           |
| 41      | d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)        | 2.021         | 2.628         |
| 42      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak   | 0             | 0             |
| 43      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                       | 0             | 0             |
| 44      | - forgatási célú értékpapírok értékvesztése  | 98            | 235           |
| 45      | <b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46+49)</b>                                  | <b>8.676</b>  | <b>13.543</b> |
| 46      | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei                                    | 2.535         | 3.574         |
| 47      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól   | 98            | 33            |
| 48      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                       | 0             | 0             |
| 49      | b) egyéb bevételek   | 6.124         | 9.871         |
| 50      | Ebből: - kapcsolt vállalkozástól   | 50            | 111           |
| 51      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól                                       | 0             | 0             |
| 52      | - készletek értékvesztésének visszairása   | 22            | 148           |
| 53      | ba) adósságkonszolidálás miatt keletkező<br>(eredményt növelő) konszolidációs különbözet | 17            | 98            |
| 54      | <b>8. Általános igazgatási költségek (55+60)</b>   | <b>19.304</b> | <b>20.946</b> |
| 55      | a) személyi jellegű ráfordítások (56+57+60)  | 11.497        | 12.182        |
| 56      | aa) bérköltség   | 6.253         | 7.878         |
| 57      | ab) személyi jellegű egyéb kifizetések   | 2.635         | 1.438         |
| 58      | Ebből: - társadalombiztosítási költségek   | 234           | 324           |
| 59      | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek  | 216           | 232           |
| 60      | ac) bérjárulékok   | 2.609         | 2.866         |
| 61      | Ebből: - társadalombiztosítási költségek   | 2.300         | 2.517         |
| 62      | =nyugdíjjal kapcsolatos költségek  | 1.294         | 1.494         |
| 63      | b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)                                | 7.807         | 8.764         |
| 64      | <b>9. Értékcsökkenési leírás</b>   | <b>3.025</b>  | <b>4.038</b>  |
| 65      | <b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (66+69)</b>                              | <b>11.645</b> | <b>13.348</b> |
| 66      | a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai                                 | 1.628         | 1.953         |
| 67      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak   | 0             | 0             |
| 68      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                       | 0             | 0             |
| 69      | b) egyéb ráfordítások  | 9.462         | 11.333        |
| 70      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak   | 0             | 14            |
| 71      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak                                       | 0             | 0             |

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

| Sorszám | Megnevezés  | 2002. 12. 31. | 2003. 12. 31. |
|---------|---|---------------|---------------|
| 72      | - készletek értékvesztése   | 0             | 23            |
| 73      | ba) adósságkonszolidálás miatt keletkező<br>(eredményt csökkentő) konszolidációs különbözet   | 555           | 62            |
| 74      | <b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés<br/>a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (75+76)</b>  | <b>6.409</b>  | <b>8.925</b>  |
| 75      | a) értékvesztés követelések után  | 5.696         | 8.002         |
| 76      | b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre   | 713           | 923           |
| 77      | <b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék<br/>felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (78+79)</b>  | <b>3.372</b>  | <b>4.843</b>  |
| 78      | a) értékvesztés visszairása követelések után  | 2.721         | 4.208         |
| 79      | b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre   | 651           | 635           |
| 80      | <b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,<br/>kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban<br/>való részvények, részesedések után</b>              | <b>147</b>    | <b>55</b>     |
| 81      | <b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő<br/>értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő<br/>vállalkozásban való részvények, részesedések után</b> | <b>1.164</b>  | <b>545</b>    |
| 82      | <b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>  | <b>11.894</b> | <b>17.495</b> |
| 83      | Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS<br>EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7/b-8-9-10/b-11+12-13+14)   | 10.987        | 15.874        |
| 84      | - NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS<br>EREDMÉNYE (7/a-10/a)  | 907           | 1.621         |
| 85      | <b>16. Rendkívüli bevételek</b>   | <b>1.279</b>  | <b>419</b>    |
| 86      | <b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>  | <b>1.168</b>  | <b>479</b>    |
| 87      | <b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>  | <b>111</b>    | <b>-60</b>    |
| 88      | <b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>  | <b>12.005</b> | <b>17.435</b> |
| 89      | <b>20. Adófizetési kötelezettség</b>  | <b>1.859</b>  | <b>3.227</b>  |
| 90      | a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet±  | 84            | 58            |
| 91      | <b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>  | <b>10.230</b> | <b>14.266</b> |
| 92      | <b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>   | <b>-997</b>   | <b>-1.302</b> |
| 93      | <b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| 94      | <b>24. Jávahagyott osztalék, részesedés</b>   | <b>2.807</b>  | <b>3.186</b>  |
| 95      | Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak  | 2.219         | 2.065         |
| 96      | - egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak  | 589           | 1.121         |
| 97      | <b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>  | <b>6.426</b>  | <b>9.778</b>  |



Audit

KPMG Hungária Kft.  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01

e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

Könyvvizsgálói Jelentés

A Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. vezetésének

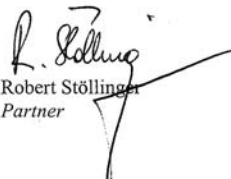
A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban „a Bank”) 2003. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámolóból került levezetésre az összevont (konszolidált) mérleg és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás. 2004. március 1-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az összevont (konszolidált) éves beszámolóra, amelyből az összevont (konszolidált) mérleget és az összevont (konszolidált) eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. 2003. évi Éves Jelentésének 48-56. oldalain bemutatott összevont (konszolidált) mérleg és összevont (konszolidált) eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van az alapjukat képező auditált összevont (konszolidált) éves beszámolóval.


A Bank adott időszakban fennálló pénzügyi helyzetének és elért működési eredményének, valamint könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében az összevont (konszolidált) mérleg és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás adatait az alapjukat képező összevont (konszolidált) éves beszámolóval és az arról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt szükséges olvasni.

Budapest, 2004. április 29.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

  
Robert Stöllinger  
Partner



  
Dr. Eperjes Ferenc  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003161



KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company incorporated under the Hungarian Companies Act is a member of KPMG International, a Swiss cooperative. Company registration: Budapest, no 01-09-063183