

# ÉVES JELENTÉS

2004





## SZERKESZTETTE

DR. BALOGH IMRE  
TRENKA GYULA

## FELELŐS KIADÓ

MÜLLER JÁNOS

## TERVEZTE

POLONUS  
ENTER STUDIO 98

## NYOMTATÁS

ARTEMIS NYOMDA



# Tartalom

3	ELNÖKI BESZÁMOLÓ
11	ÜZLETI JELENTÉS
21	NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS (MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
31	PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ
53	KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS (MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
63	MELLÉKLETEK
65	NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS (NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
67	KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS (NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
69	AZ MKB EUROLEASING CSOPORT TEVÉKENYSÉGE
73	AZ MKB EUROLEASING RT. MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA (MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
75	AZ MKB VEZETŐ TESTÜLETEI
79	ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

# Elnöki Beszámoló

SZILÁRD TULAJDONOSI TÁMOGATÁS

ÉS VILÁGOS STRATÉGIA MENTÉN

VÉGREHAJTOTT DINAMIKUS, PRUDENS

ÉS SIKERES ÜZLETI EXPANZIÓ

FÉMJELEZTÉK A 2004. ÉVET AZ MKB SZÁMÁRA



**A**Z MKB 2004. ÉVI ÜZLETI ÉS A PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI IS DINAMIKUS EXPANZIÓRÓL TANÚSKODNAK. A BANK A VÁLLALATI ÉS A LAKOSSÁGI PIACON IS JELENTŐSEN - MINTEGY EGY-EGY SZÁZALÉKPONTTAL - NÖVELTE PIACI RÉSZESÉDESEIT, MELY A KIÉLEZETT VERSENYKÖRNYEZETBEN KIEMELKEDŐ EREDMÉNY. AZ ELMÚLT ÉV AZ MKB SZÁMÁRA ÚJABB ÁTTÖRÉST JELENTETT LAKOSSÁGI ÉS KKV STRATÉGIÁJÁNAK MEGVALÓSÍTÁSÁBAN: A KKV ÜGYFÉLSZÁM MEGDUPLÁZÓDOTT, A LAKOSSÁGI ÜGYFÉLSZÁM 50%-OT MEGHALADÓAN BŐVÜLT. AZ MKB REKORDIDŐ ALATT ÉS ÜGYFÉLVESZTÉS NÉLKÜL INTEGRÁLTA A KONZUMBANKOT. A DINAMIKUS BŐVÜLÉS MELLETT A PORTFOLIÓ MEGŐRIZTE JÓ MINŐSÉGÉT, A TARTALÉKKÉPZÉS PRUDENS ELŐRETEKINTÉST TÜKRÖZ. A BANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYÉNEK ÉRTÉKÉT NÖVELI, HOGY AZ AKVIZÍCIÓVAL ÉS INTEGRÁCIÓVAL KAPCSOLATOS EGYSZERI KÖLTSÉGEKET ÉS RÁFORDÍTÁSOKAT IS TELJES EGÉSZÉBEN ELSZÁMOLTA AZ MKB 2004-BEN. SZILÁRD TULAJDONOSI TÁMOGATÁS ÉS VILÁGOS STRATÉGIA MENTÉN VÉGREHAJTOTT DINAMIKUS, PRUDENS ÉS SIKERES ÜZLETI EXPANZIÓ FÉMJELEZTÉK 2004. ÉVET AZ MKB SZÁMÁRA, MELYNEK HOZADÉKA AZ ERŐSÖDŐ ÜZLETI DIVERZIFIKÁCIÓ, A HAGYOMÁNYOSAN JÓ POZÍCIÓKKAL RENDELKEZŐ ÜZLETÁGAK MELLETT A RETAIL BANKSZOLGÁLTATÁSOKBAN MENNYISÉGI ÉS MINŐSÉGI UGRÁS A HOSSZÚ TÁVÚ ÉRTÉKTEREMTÉS, A TARTÓSAN MAGAS SZINTŰ JÖVEDELMEZŐSÉG BIZTOSÍTÁSA ÉRDEKÉBEN. MINDEZEK SZILÁRD FUNDAMENTUMOKAT JELENTENEK A BANK 2005. ÉVI ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI CÉLJAI, VALAMINT STRATÉGIAI CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ.

**MAGYAR GAZDASÁG 2004-BEN:  
UNIÓS CSATLAKOZÁS, EGYENSÚLY-JAVÍTÓ  
KORREKCIÓ A KONVERGENCIA PÁLYÁÉRT**

2004. május 1-től Magyarország az Európai Unió teljes jogú tagja. 2004-ben a várakozásoknak megfelelően, kedvezően alakult a magyar gazdaság növekedése. A GDP várhatóan 4% körüli bővülése a nemzetközi tendenciákhoz igazodott és tovább gyorsult az ország felzárkózása a fejlettebb európai gazdaságokhoz. Az év második felében némileg csökkent a világgazdasági konjunktúra, amely éreztette hatását a magyar gazdaságban, de ezzel együtt is kedvezőbbek a mutatók, mint 2003-ban. Lényeges javulás következett be a gazdasági növekedés szerkezetében, a beruházási tevékenység két számjegyű növekedése a fogyasztás visszafogott növekedése mellett ment végbe.

A termelés növekedése szempontjából Magyarország az EU legdinamikusabban fejlődő gazdaságai között szerepelt 2004-ben. A növekedés szinte kizárólag az exportértékesítés bővüléséből származott. Az építőipar továbbra is élénk aktivitását leginkább az utépítési beruházásoknak köszönhetjük, miközben a feldolgozóipar a 2003 végére elért magas bővülési ütemet megtartva teljesített. A KKV-kat, illetve a gazdaság egyes szektorait a csatlakozás előtt támogató állami konstrukciók szerepe számottevő volt a KKV szektor dinamizálásában. A munkanélküliségi ráta nőtt ugyan valamelyest (6,3%), de még mindig alacsonyabb Európa más államainál (jelentősen emelkedett a fiatalok munkanélkülisége, míg a foglalkoztatottak száma érdemben nem változott).

Az export értékének és volumenének dinamikája minimálisan haladta meg az importét. A folyó fizetési mérleg hiánya az év első három negyedévében jelentősen nőtt az előző évihez képest; ezen belül kedvező, hogy az áruforgalom egyenlege javult, még ha a többi főbb összetevő egyenlege romlott is. Szintén kedvező, hogy az időszakban a közvetlen működő tőke beáramlás 2,3 milliárd euró volt, 30%-kal magasabb az egy évvel korábbinál, aminek 40%-a volt az újra befektetett jövedelem.

Míg a versenyszférában minimális volt a reálbér emelkedés, a költségvetési szektorban jelentősebb reálbér csökkenés volt - némileg a korábbi jelentős emelkedés korrekciójaként. Így a nemzetgazdaság egészében nem nőttek a reálkeresetek 2004-ben. A háztartási megtakarítások 6-7%-os reálnövekedést, a hitelállomány mintegy 30%-os reálnövekedést mutatott. Utóbbi még alapvetően a 2003-ban szerződött és 2004-ben folyósított lakáshitelek miatt következett be. Összességében a háztartások bankszektorttal szembeni állományai és tranzakciói számottevően növekedtek.

A fogyasztói árak 2004. évi 6,8%-os növekedése meghaladta a 2003. évi 4,7%-ot, amit leginkább a hozzáadott-érték adó rendszerben végrehajtott változtatások (ezek évközben 2% körüli mértéket is elértek) és az olajár nem várt mértékű emelkedése indokoltak. Ugyanakkor a 2004. decemberi 5,5%-os év/év infláció már alacsonyabb volt, mint az egy évvel korábbi (5,7%), az éven belüli csökkenő tendenciát figyelembe véve kedvező irány 2005-re is (ezt a 2005. januári 4,1%-os adat is igazolni látszik).

A jegybank az inflációs célt szem előtt tartva 7 lépésben összesen 300 bázisponttal csökkentette az alapkamatot év közben; folyamatosan fenntartva a viszonylag magas reálkamat-szintet, mintegy ellensúlyozva az államháztartás túl magas hiányát. Az állampapírpiac együtt mozgott a jegybanki kamatlépésekkel és a hozamgörbe minden ponton jelentősen alacsonyabb volt, mint egy évvel korábban. Az élénkülő konjunktúra és a csökkenő hitelkamatok pozitív hatást gyakoroltak a vállalati szférára, amelynek kedvező eredményeit a Budapesti Értéktőzsde részvényindexének 57% feletti növekedése is tükrözi.

Az ország makrogazdasági egyensúlyának tartós fennmaradása érdekében elsősorban az ikerdeficit államháztartási ágának mérséklése sürgető. Az államháztartás - helyi önkormányzatok nélküli - hiánya 2004-ben is igen magas volt, amely a többszöri költségvetési kiigazítás ellenére sem mérséklődött év végére GDP arányosan 6,3% alá, lényegesen meghaladva az eredetileg tervezettet, de némileg elmaradva az év végi várakozásoktól. Az ország adósságterhe 2004-ben tovább nőtt, amelynek

leszorítása fontos feladat a maastrichti kritériumok 2008-as teljesítése érdekében, ahhoz, hogy a kormány és a jegybank által közösen kinyilvánított szándéknak megfelelően Magyarország 2010-ben csatlakozhasson az euró zónához. A forint árfolyama a 2003-as év erős fluktuációi után 2004-ben már kiszámíthatóan az árfolyamsáv erős széléhez közeli szűk tartományban ingadozott, tendenciáját tekintve a 260 forint körüli euró árfolyamról 245 forint közelébe erősödött.

#### MAGYAR BANKSEKTOR: ÚJABB PROFIT REKORD

2004-ben a hazai hitelintézeti szektornak sikerült tavalyi teljesítményét túlszárnyalnia. A kiemelkedő teljesítmény legfontosabb tényezői a hazai bankok változatlanul bővülő hitelezési tevékenysége, az év folyamán lassan csökkenő magas kamatszint és nem utolsósorban a hazai pénzüzetek jelentősen javuló hatékonysága voltak.

Az egyensúlyi pálya felé történt gazdaságpolitikai kiigazítás hosszútávon kedvező eredményei még korlátozottan jelentkeztek 2004 során a magyar gazdaságban, részben ennek oka, hogy a kamatszint magas maradt. A nagyvállalati szektor 2003-ban elkezdődött élénkülése folytatódott, bár talán a vártnál lassabb ütemű, miközben új lehetőségeket jelentettek a részben majdnem EU forrásokra ill. az állam és a magántőke együttműködésére alapuló új típusú finanszírozások. A hazai kvv szektor változatlanul dinamikusabban növekszik, ennek hajtóereje egyértelműen az új termékeket, üzletágak felfutását indukáló, részben állami támogatású, finanszírozás. A magas kamatszint miatt a lakossági megtakarítások az év elején a bankbetétekbe áramlottak és tartósan ott ragadtak. Ugyanakkor, a lakosság hitelkereslete számottevően mérséklődött, miközben az állományok még a 2003-as boom áthúzódó hatásait tükrözik.

Az elmúlt esztendő folyamán a hitelezés dinamikája ugyan valamelyest lassult, a bővülés üteme azonban még

mindig jócskán meghaladta a magyar gazdaság növekedési ütemét. A hitelezés lassulása elsősorban a lakossági üzletágat érintette, az év folyamán jelentősen mérséklődött a lakás- és a gépjárműhitelek kereslete, igaz, ezzel párhuzamosan megélenkült az egyébként magasabb nyereségtartalmú fogyasztási célú hitelek, hitelkártyák és egyéb lakossági hitelek iránti igény. A magas kamatszint a hazai vállalati szektort - de lakosságot is egyre növekvő mértékben - a devizahitelek felvétele felé terelte az év folyamán. Az ügyfelek tehát az alacsonyabb kamatok csábításának engedve növekvő mértékben vállalják az árfolyamkockázatot. A lakosság banki megtakarításai változatlanul szerény mértékben növekedtek, ezáltal fenntartva a források megszerzéséért folytatott éles versenyt a bankok között. Mindemellett a bankok egyre nagyobb mértékben rákényszerülnek arra, hogy hiányzó forrásaikat kötvénykibocsátásokkal és hitelfelvételekkel egészítsék ki úgy a hazai, mint a nemzetközi tőkepiacokon.

A bankok eredményességének, növekedésének fontos tényezője volt 2004-ben a hatékonyság-javulás is. A bankszektorban a dinamikus üzleti bővüléssel párhuzamosan a bankszektor egészének költségintéje csupán az infláció mértékével emelkedett, és ez a folyamatos informatikai beruházások és fiókhálózat-bővítések mellett igen komoly eredmény. Ezzel a magyar bankok költség-hatékonysága számottevően tovább javult.

#### MKB CSOPORT: LÁTVÁNYOSAN ERŐSÖDŐ PIACI POZÍCIÓK

Az MKB kiemelkedően sikeres üzleti teljesítményt ért el 2004-ben. A Bank Nemzetközi Számvetési Szabályok (IFRS) szerinti mérlegfőösszege 2004-ben 27,7%-kal 1460 MdFt-ra nőtt. Kiemelendő, hogy a növekedés hajtóerejét az ügyfélhitelek és ügyfélforrások azonos, 25%-os dinamikájú bővülése jelentették. A vállalati, projekt és intézményi ügyfelei részére folyósított nettó hitelállományát az MKB 2004-ben 23,3 %-kal 929,8 MdFt-ra növelte. Az MKB nettó lakossági hitelállomá-

nya 53,7%-kal növekedve 98,8 MdFt-ot ért el 2004-ben. A vállalati és intézményi betétállományok 22,7%-kal bővültek 2004 végére 409,7 MdFt-ra. Az MKB lakossági betétállománya 28,3%-kal, 322,5 MdFt-ra nőtt.

Dinamikus üzleti növekedésének eredményeként az MKB számottevően erősítette piaci pozícióit. Az MKB a vállalati hitelezésben 13,9%-os (2003: 12,6%), a vállalati betétgyűjtésben 11,2%-os (2003: 10,4%) piaci részesedést ért el. A lakossági hitelpiacon az MKB piaci részesedését a 2003. évi 3,0%-ról 3,6%-ra növelte. A lakossági bankbetétekben az MKB súlya a 2003. évi 4,9%-ról 2004. végére 5,8%-ra emelkedett.

A gépjárműfinanszírozásban az MKB-Euroleasing tovább erősítette piaci pozícióit, a 2004-ben megkötött új ügyletek alapján a 4-5. legnagyobb finanszírozó, mintegy 10%-os piacrésszel.

Az MKB csoport közel teljes banki termékpalalettát kínál értékesítési csatornák integrált választéka révén immár 33 ezres vállalati és 150 ezres lakossági ügyfélkörének. A stratégiai partneri kör tagjaként az MKB Nyugdíjpénztár 128 ezer, az MKB Egészségpénztár 11 ezer, míg az MKB-Euroleasing csoport szintén több tízezer retail ügyfélkörrel rendelkezik. Az MKB stratégiai együttműködés keretében szelektált banki termékekkel eléri a piacvezető hazai biztosító, az Allianz Hungária ügyfélkörét is. Különösen kiemelkedő a fiatal MKB Egészségpénztár taglétszámának egy év alatt 10 ezerrel történt növekedése.

#### KIEMELKEDŐ PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY AZ MKB CSOPORTNÁL

A Bank 2004. évi IFRS nem konszolidált adó előtti eredménye a 2003. évit 10,0%-kal meghaladva 18,2 MdFt-ra nőtt. Az üzleti eredmény ezt meghaladó, 19,2%-os bővülését ellensúlyozta a banküzemi költségek ennél magasabb dinamikájú bővülése, melyek ugyanakkor teljes egészében tartalmazták a Konzumbank integráció-

jával kapcsolatos egyszeri költségeket és ráfordításokat, valamint az MKB prudens előretétekintését tükröző, 68,2%-kal magasabb céltartalék képzését a potenciális jövőbeni veszteségekre.

Az MKB saját tőkéje a dinamikus eredmény-növekedés következményeként 113,8 MdFt-ra nőtt, amely alapján a Bank 16,8%-os átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredményt (ROAE) ért el 2004-ben (2003: 17,1%). Az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) mutatója 1,4%-ot ért el (2003: 1,6%).

Az MKB Csoportszintű mutatói a bankéhoz hasonlóan tükrözik a dinamikus üzleti expanziót, mely az MKB-t 2004-ben jellemezte.

Az MKB 2004. évi IFRS konszolidált adó előtti eredménye 17,5 MdFt-ot ért el, amely az integráció költségein túlmenően tartalmazza a Konzumbank I. félévi 2,1 MdFt-os (szintén egyszeri tételek elszámolása miatti) veszteségét is. A bruttó jövedelem 31,0%-kal bővült 2004-ben. A céltartalékokkal korrigált nettó üzleti jövedelem dinamikája 22,8%-os növekedést mutat, annak ellenére, hogy az MKB prudens előretétekintését tükrözően, a céltartalék képzés több, mint kétszerese a 2003. évi mértéknek.

A gépjármű finanszírozási, kereskedelmi, biztosításközvetítési és flotta szolgáltatásokat egységes vertikumba foglaló MKB Euroleasing cégcsoport kiegyensúlyozott üzletpolitikája, prudens és hatékony operációs gyakorlata, valamint partnerkapcsolatai révén jelentősen növelte aktivitását. A cégcsoport összes ügyfélkihelyezése 2004 végén 73,7 MdFt volt, 20%-kal magasabb a 2003. évinél. 2004-ben az MKB konszolidált retail portfóliójának mintegy 45%-a származott cégcsoporttól (50 MdFt).

Az MKB-Euroleasing csoporthoz tartozó vállalatok adózott eredményüket növelték 2004-ben: az MKB Eurocredit 1,833 MdFt-ra (+21,1%), az MKB-Euroleasing 1,133 MdFt-ra (+11,7%), míg a Filease Rt. 310 MFt eredményt, az Autópark Rt. pedig 129 MFt profitot ért el.



## AZ MKB TÖKEEREJE SZILÁRD

Az MKB MSZSZ szerinti kockázati súlyos mérlegfőösszege 1021 MdFt-ról 1275 MdFt-ra nőtt. A tárgyév során az MKB szavatoló tőkéje alapvetően a saját tőke organikus növekménye következtében bővült 11,9%-kal a 2003-as 101,3 MdFt-ról 2004-ben 113,4 MdFt-ra. A 2004. év során addicionális alárendelt kölcsöntőke bevonására nem került sor, korábban az MKB két részletben összesen 90 millió EUR kölcsöntőkét vont be. A 2004. év végén a magyar előírások alapján számolt fizetőképességi (tőke megfelelési) mutató értéke a várható osztalékkal kalkulálva 9,3% (2003: 9,9%) volt. Az MKB IFRS szerinti tőke megfelelése 10,9%-os volt 2004 végén (2003: 11,0%). Az MKB tőke megfelelési mutatója biztonságosan meghaladja a minimum törvényi szintet és a hazai valamint BIS előírásait, s olyan mértéket ért el, melyet a Bank megfelelőnek tart egy az EU-hoz csatlakozott országban működő bankcsoport számára.

## EGYSZERÜSÖDŐ, A STRATÉGIA MEGVALÓSÍTÁSÁT TÁMOGATÓ HATÉKONY CSOPORTSTRUKTÚRA

2004-ben folytatódott a csoportstruktúra egyszerűsítését célzó lépések végrehajtása. Végelszámolással megszüntette a bank külföldi holding vállalatait (Centropa AG, Centraco Ltd.). Leszállításra került az MKB Lízing és Pénzügyi Rt. jegyzett tőkéje a korábbi stratégiai döntés alapján kifutó üzleti állományokhoz igazodóan. A Convest Banka v.a., Zágráb, amely hitelintézeti tevékenységet nem végez, végelszámolása a tervek szerint folytatódott. A végelszámolás lezárása 2005. I. negyedévében megtörtént.

## KONZUMBANK INTEGRÁCIÓ

Körütekintő előkészítés és a szükséges engedélyek beszerzését követően az MKB 2004. június 30-ával jogilag magába olvasztotta a Konzumbank Rt-t. A Konzumbank akvizíció stratégiai célkitűzései teljesültek. Az akvizíció révén az MKB tovább erősítette retail piaci

pozícióit. A bank hitelállománya 81 Md Ft-tal, betétállománya 76 Md Ft-tal bővült. Az MKB piacrészesedése az akvizíció révén vállalati szektorban 1,1 %-kal, lakossági betétekben 1%-kal, míg lakossági hitelekben 0,4%-kal bővült. A 2004. év végi adatok alapján az MKB ügyfélköre 35 ezer lakossági, valamint 9 ezer vállalati, elsősorban KKV ügyféllel egészült ki. Ügyfélvesztés gyakorlatilag nem történt, sőt a volt Konzumbankos fiókok által akvirált új ügyfelek száma meghaladja az ügyfélkör tisztítását célzó alvó számla lezárások számát.

Az akvizíció és integráció révén az MKB jelentősen bővítette kapacitásait. A bank hálózata 17 új korszerű fiókkal bővült, továbbá 3 MKB fiók kapott megfelelő új elhelyezést. Az integráció eredményeképpen az MKB fiókhálózata mára 50 egységből áll. Az MKB létszáma az integráció során 260 fővel növekedett; a növekmény 87 %-a az üzleti területekre, ezen belül is döntő részben a fiókhálózatra koncentráldott.

A beszámolás időpontjára az integráció lezártnak tekinthető. Az MKB a beolvasztott Konzumbankkal mára egységes bankként funkcionál, egy termékkel kiszolgált, egységesen kezelt ügyfélkörrel. A projekt sikeréhez jelentősen hozzájárult, hogy az MKB rekord idő alatt, az eredeti tervekhez képest másfél évvel korábban olvasztotta magába a Konzumbankot. Ezzel az MKB jelentős megtakarítást ért el a működési költségek terén, javította az ügyfélmegtartó képességet, illetve felgyorsította a befektetési értékben kifejezett szinergia hatások, keresztértékesítési potenciál realizálását. Az integráció jelentősebb ügyfélpanasz nélkül, gyakorlatilag a bank saját belső humán erőforrásaira támaszkodva valósult meg.

## HUMÁN ERŐFORRÁSOK

Az MKB Csoport foglalkoztatottainak száma 2004. január 1-jén a Konzumbankkal együtt 1895 fő volt. Intenzív létszámmozgás eredményeképpen a csoport az egy évvel korábbinál 14 %-kal kisebb létszámmal, 1629 fővel kezdte 2005. évet.

A csoporton belül az MKB Bank létszáma 2004. elején 1281 fő volt, amely az első félév folyamán döntően a Konzumbanktól a jogi fúziót megelőzően átvett tevékenységek miatt 60 fővel bővült. (Eközben a Konzumbankban foglalkoztatottak száma az MKB-ba történő áthelyezések és 140 fő munkaviszonyának megszüntetése révén 35%-kal csökkent.) 2004. július 1-jén megtörtént a fúzió, és ennek következtében az MKB Bank létszáma átmenetileg a Konzumbank zárólétszámával, azaz 357 fővel 1698 főre bővült. A második félévben a párhuzamos tevékenységek felszámolásával folytatódott a létszámleépítés, és így az MKB Bank létszáma 2005. január elsejére 1570 főre csökkent.

#### GAZDASÁGI KILÁTÁSOK:

#### AZ EU CSATLAKOZÁS TOVÁBB DINAMIZÁLJA A GAZDASÁGOT, MAGYARORSZÁG SZUBREGIONÁLIS CENTRUM SZEREPBEN

Az Európai Uniós csatlakozással Magyarország jelentős EU támogatásokhoz fér hozzá, amelynek gazdaságélénkítő hatása várhatóan a következő években, a kifizetéseknél érvényesül. Mindemellett az egységes piac és a közös szabályozás révén megnöttek az életképes magyar gazdasági társaságok esélyei a nemzetközi gazdasági kapcsolatok elmélyítésében, illetve a további európai integrálódás tekintetében. A külföldiek beruházási aktivitásának tavaly újra megindult élénkülése, a fejlesztések ismert irányai tovább erősíthetik Magyarország szubregionális, részben logisztikai-szolgáltató centrum szerepét. A következő 3-4 év legnagyobb makrogazdasági kihívása a versenyképes gazdaság fenntartásának összehangolása az ikerdeficit leszorításával és a maastrichti konvergencia kritériumokkal.

2005-ben az elfogadott ügyfél pályázatok alapján már megkezdődnek az előfinanszírozások, illetve várhatóan elindul az első EU források folyósítása, azt követően, hogy ennek infrastruktúrája 2004-ben kiépült. Az MKB 2004-

ben elindított EU Programjában szakmai partnerekkel intenzíven együttműködve életképes projekteket kutat fel és generál -különösen KKV ügyfélkörében-, melyek a kapcsolódó elő- illetve társfinanszírozások révén addicionális üzleteket jelenthetnek a Banknak. A Programon keresztül -amelyet fiókhálózatában az MKB üzleti workshop sorozattal támogat- uniós pályázatokhoz segíti meglévő és új ügyfeleit, akik a pályázat megvalósítása során banki szolgáltatásokat vesznek igénybe. A program célja tehát kettős, a finanszírozható ügyletek illetve a kapcsolódó ügyfélkör bővítése, másrészt az MKB ügyfeleinek fejlesztési igényeire konkrét finanszírozási konstrukciók létrehozása.

#### 2005. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEK

A kiemelt üzletpolitikai célkitűzések támogatják az MKB azon határozott szándékát, hogy mindegyik üzletágának számottevő jövedelem generálása révén megerősítse és jól diverzifikálja a bank egészének jövedelem struktúráját. A wholesale üzletágban, mint az MKB alapüzletágában a célkitűzés a piaci vezető szerep megtartása és a jövedelmezőség erősítése. A lakossági és KKV üzletágakban továbbra is dinamikus bővülés a célkitűzés, melynek egyaránt elemei az új ügyfelek számának növelése, valamint a meglévő ügyfelek pénzügyi eszközei mind nagyobb hányadának MKB-hoz terelése.

Annak érdekében, hogy ezeket a célokat elérje, kulcsfontosságú az MKB határozott piacépítése az új területeken, illetve a működési hatékonyság gyors javítása az új fiókoknál. A megnövekedett ügyfélköri és hálózati adottságok kihasználásával 2005-ben változatlanul prioritást élvez a meglévő ügyfelekre való összpontosítás; a termék- és ügyfél-jövedelmezőség növelése, valamint a termékhasználat intenzifikálása mellett a keresztértékesítés mélyítése is.

Az MKB lakossági és KKV piaci expanziójában mind erőteljesebben támaszkodik a stratégiai partnereire, a kombinált termékek a növekedés új forrását jelentik részben új ügyfelek akvizíciója révén. Mindemellett, maga a Bank is új üzleti irányokat és értékesítési csatornákat futtat fel az elkövetkező időszakban. A hitelkereslet várható lassulása ellenére az MKB kívánja aknázni a lakossági hitelezésben középtávon rejlő nagyobb üzleti potenciált. Nagyobb hangsúlyt kell az MKB-nak fektetnie az EU csatlakozáshoz kapcsolódóan a strukturális alapok támogatásainak ügyfelekhez való eljuttatására és a kapcsolódó finanszírozásra.

E célok eléréséhez az ügyfélhitelek mérlegben megjelenő állományának 14%-os, valamint az ügyfélbetétek 20%-os növekedése szükséges. A mérlegfőösszeg az inflációt meghaladóan, nominálisan 12 %-kal mintegy 1630 MdFt-ra nő.

Az MKB folytatja termékskálájának, folyamatainak és projektjeinek szigorú szelekció alapján történő racionalizálását, valamint az alaprendszerének ill. a jövőbeni számítástechnikai architektúra egyéb alappilléreinek megvalósítását. A működési költségek elsősorban a banki infrastruktúra fejlesztéséhez kapcsolódó projektköltségek miatt mintegy 8,3 %-kal bővülnek, ezzel lépést tart a működési bevételek számottevően magasabb bázisról történő további növelése, várhatóan 8,2 %-kal. Az MKB adó előtti profitcélja 20,8 MdFt 2005-ben. Ez 1,3%-os ROAA és 17,7%-os adó előtti ROAE realizálását teszi lehetővé.

### KÖSZÖNET ÉS ELISMERÉS

Szeretném megköszönni Dr. Dietrich Wolf úrnak az MKB Igazgatóságának tagjaként, majd Felügyelő Bizottságának elnökeként végzett, hosszú időszakot átívelő munkáját. Közel évtizedes, igen magas színvonalú tevékenysége alatt kiemelkedő mértékben járult hozzá az MKB fejlődéséhez, elkötelezett támogatását a Bank mindvégig magáénak tudhatta. Hasonlóképpen köszönöm Werner Strohmayer úrnak az MKB Igazgatóságában nyolc éven keresztül folyamatosan, magas színvonalon végzett munkáját. Dr. Dietrich Wolf és Werner Strohmayer urak a 2005. április 27-i közgyűlés hatályával mondtak le tisztségeikről.

A 2005. évi Közgyűlés jelentőségét kiemeli és jelzi az MKB felé irányuló tulajdonosi bizalmat és kitüntetett figyelmet, hogy Werner Schmidt urat a BayernLB elnökét abból az alkalomból köszönhetem, hogy a 2005. április 27-i közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjainak sorába megválasztotta, ezt követően a Felügyelő Bizottság tagjai e testület elnökévé választották. Üdvözlöm Ropers urat, az MKB Igazgatóságnak tagját, akinek mandátumát a közgyűlés újabb három évre meghosszabbította. Az Igazgatóság újonnan megválasztott tagjaként üdvözlöm dr. Ralph Schmidt és dr. Gerhard Gribkowsky urakat, a BayernLB Igazgatóságának tagjait. A testületi tagok munkájához ezúton kívánok sok sikert!

Nem utolsó sorban szeretném kifejezni elismerésemet a bank dolgozóinak az elmúlt évi áldozatkész és eredményes munkájukért, valamint megköszönni tulajdonosaink és ügyfeleink bizalmát, támogatását.



ERDEI TAMÁS  
elnök-vezérigazgató



# Üzleti Jelentés

AZ MKB HAZAI ÉS ÚTTÖRŐ

NEMZETKÖZI KIBOCSÁTÁSAINAK

FOGADTATÁSA A BANK

VÁLTOZATLANUL ELSŐRENDŰ

MEGÍTÉLÉSÉT TÜKRÖZI.





**A**Z MKB 2004. ÉVI ÜZLETI EREDMÉNYEI DINAMIKUS EXPANZIÓRÓL TANÚSKODNAK. A DINAMIKUS BŐVÜLÉS MELLETT A PORTFOLIÓ MEGŐRIZTE JÓ MINŐSÉGÉT, A TARTALÉKKÉPZÉS PRUDENS ELŐRETEKINTÉST TÜKRÖZ. AZ MKB MARKÁNS SZEREPLŐVÉ VÁLT AZ ÁLLAM ÉS A MAGÁNTŐKE EGYÜTTMŰKÖDÉSÉN ALAPULÓ 2004-BEN INDULT ÚJ TÍPUSÚ FINANSZÍROZÁSOKBAN. A MAGYAR PIACON MEGSZERZETT KOMPLEX FINANSZÍROZÁSI KNOW-HOW-JÁT ÉS KAPCSOLATRENDSZERÉT AZ MKB EGYRE SIKERESEBBEN ALKALMAZZA A KKEU RÉGIÓ ORSZÁGAIBAN IS. AZ ELMŰLT ÉV AZ MKB SZÁMÁRA ÚJABB ÁTTÖRÉST JELENTETT LAKOSSÁGI ÉS KKV STRATÉGIÁJÁNAK MEGVALÓSÍTÁSÁBAN: A KKV ÜGYFÉLSZÁM DUPLÁZÓDOTT, A LAKOSSÁGI ÜGYFÉLSZÁM 50%-OT MEGHALADÓAN BŐVÜLT. AZ MKB REKORDIDŐ ALATT ÉS ÜGYFÉLVESZTÉS NÉLKÜL INTEGRÁLTA A KONZUMBANKOT. AZ UGRÁSSZERŰEN MEGNŐVEKEDETT, UGYANAKKOR AZ MKB PROFILJÁBA ILLESZKEDŐ MINŐSÉGI ÜGYFÉLKÖR IGÉNYEIT A BANK 50 TAGÚRA BŐVÜLT FIÓKHÁLÓZATTAL ÉS ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK TELJES PALETTÁJÁVAL SZOLGÁLJA KI. 2004 ÉV A TŐKEPIACI JELENLÉT ÉS AKTIVITÁS TEKINTETÉBEN IS ÚJABB FONTOS LÉPCSŐFOK; AZ MKB HAZAI ÉS ÚTTÖRŐ NEMZETKÖZI KIBOCSÁTÁSAINAK FOGADTATÁSA A BANK VÁLTOZATLANUL ELSŐRENDŰ MEGÍTÉLÉSÉT TÜKRÖZI.

## AZ EGYES ÜZLETÁGAK TELJESÍTMÉNYE

### VÁLLALATI ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

- Vállalati, projekt és intézményi ügyfelei részére folyósított nettó hitelállományát az MKB 2004-ben 23,5 %-kal 930,0 MdFt-ra (2003: 753,2 MdFt) növelte. A Bank piaci részesedése így a 2003. decemberi 12,6%-ról 13,9%-ra nőtt 2004. év végére. A növekvő súlyú tulajdonosi hitelek és a mérséklődő arányú külföldi hosszú lejáratú bankhitelek mellett a belföldi bankhitelek, különösen középlejáratú deviza, aránya magas maradt a hazai vállalati szektor finanszírozásában. A szektor tendenciáival egyezően az MKB vállalati hitelportfólió növekedésében is a vállalkozásoknak kihelyezett hosszú lejáratú devizahitelek volumenének bővülése, míg forrásoldalon a forintforrások bővülése kapott meghatározó szerepet. A vállalati és intézményi portfólió változatlanul jó minőségű. A céltartalék állomány növelése a bruttó hitelállomány 1,5%-ára (2003: 1,1 %) prudenciális megfontolást tükröz, az erős forintárfolyam ill. az uniós csatlakozás révén teljessé vált piacnyitás egyes hazai ágazatok/ ügyfelek számára jelentett kockázatait veszi előretétekintően számításba.

- A projekt- és kereskedelmi ingatlan finanszírozásban az MKB változatlanul a hazai piac meghatározó szereplője. A kihelyezés állomány (hitel és lehívott garancia) 2004. év során 16,3%-kal növekedve elérte a 256,2 MdFt-ot (2003: 220,4 MdFt). Ugyanezen időszak alatt a jóváhagyott hitelkeretek viszont 255,2 MdFt-ról 21,9%-kal 311,2 MdFt-ra bővültek. Az ügyfelek száma 25%-kal, az ügyleteké 70%-kal nőtt a tavalyi év során. A portfólió számottevő bővülése mellett figyelemre méltó módosulás történt annak ágazati szerkezetében, a struktúra tovább diverzifikálódott. Ennek öröndetes eredménye, többek között, az egy ügyfélre, ill. ügyletre eső átlagos kihelyezések mérséklődése, azaz a projektfinanszírozási portfólió méretkockázatának további "porlasztása".

2004. év áttörést jelentett a strukturált finanszírozásban Magyarországon, az MKB az első PPP kiírások tendernyerteseinek finanszírozói között van. Jóllehet a kihelyezések mindegyik szegmensben növekedést mutattak, az energia szektorhoz köthető fejlesztések és a bevásárlóközpont projektek súlya mérséklődött a teljes portfólión belül, ugyanakkor bővült a gyógy-célú idegenforgalmi, valamint a minőségi irodaház fejlesztések súlya. A jellemzően zárt konstrukcióban finanszírozott és értékesített lakás projektek terén az MKB továbbra is a piac egyik meghatározó szereplője, ugyanakkor itt az alacsony növekedési dinamika már tükrözi az MKB szelektivitását, válaszul az állami lakástámogatási rendszer 2003. évi szűkítésének keresletszükítő hatásaira. Az MKB az ingatlanfejlesztésben a nagy volumenű, minőségi fejlesztésekre fókuszál.

- Az MKB továbbra is kiegyensúlyozott ágazati szerkezetű vállalati hitelportfólióval rendelkezik. A hitelportfólió ágazati összetételében a minőségi ingatlanfejlesztések, a kereskedelem, a gazdasági szolgáltatások és a feldolgozóipar dominánsak. A privát ügyfelek, egyéni vállalkozások és a vendéglátás ágazat súlya az elmúlt évhez képest növekedett. 2004-ben a Bank egyetlen ágazatnak sem kített egyoldalúan. Külön kiemelendő az infrastrukturális fejlesztésekben való szerepvállalás, az MKB a kezdetektől hangsúlyt fektet az autópálya finanszírozásokra, a 2004-ben kihirdetett 8 építési pályázatból az MKB 5-ben vállalt finanszírozói szerepet összesen 60,5 MdFt összegben.

- Az elmúlt évben a vállalati és intézményi számlavezető ügyfelek száma közel megduplázódott és meghaladta a 33 ezret (2003: 17580) ami nagymértékben járult hozzá a piaci pozíció megerősítéséhez. Míg az ügyfélszám növekedés forrása a KKV ügyfélkör bővülése

volt, nőtt a termékigénybevétel a számlavezetett nagyvállalati körben is.

- A vállalati és intézményi betétállományok 23,6%-kal bővültek a 2003. év végi 348,7 MdFt-ról 2004 végére 430,9 MdFt-ra. Ennek eredményeként az MKB piacrészesedését a vállalati szektor betéteiben a 2003. végi 10,4%-ról 11,2%-ra növelte, annak ellenére, hogy az ügyfélforrásokért folytatott verseny az egész év során kielezett volt.

- Az MKB 2004-ben is megőrizte vezető szerepét az intézményi ügyfelek banki kiszolgálásában. Jelenleg a 29 Magyarországon jelen lévő biztosítótársaság közül négytel teljes körű, míg további négytel részleges banki kapcsolattal rendelkezik. Az MKB ügyfelei a teljes biztosítói szektor összes díjbevételének 32,0 %-át realizálják. Az intézményi ügyfélkör másik fontos csoportját képezik a Bank számára a nyugdíjpénztárak, az egészségpénztárak, valamint az alapítványok és a non-profit szektor egyéb szegmensei, kamarák, szövetségek, ügyvédi irodák, egyházi intézmények. Az önkormányzati kapcsolatok terén jelentős eredmény, hogy a bank ügyfélforrás bázisát sikerrel szélesítette ebben a körben is 2004. során. Ezt jelzi, hogy betétállományát a 2003-as évben elért 7,1 MdFt-ról 2004-ben 15,8 MdFt-ra növelte, ezáltal piaci részesedése az önkormányzatok betétállományában a 3,4%-ról 6,7%-ra nőtt.

### KIS- ÉS KÖZÉPVÁLLALATI ÜGYFELEK

- A vállalati üzletágon belül a 2000. év óta kiemelt üzleti irány a kis- és középvállalati ügyfélkapcsolatok fejlesztése. 2004 év ugrásszerű bővülést eredményezett az üzletágban; a számlavezetett KKV ügyfélkör megduplázódott közel 15 ezerről 30 ezerre. Az ügyfélkör 28%-a rendelkezik hitellel.

- A dinamikus aktivitás bővülés az állományok növekményében is tetten érhető, hiszen a KKV hitelállomány 208,0 MdFt-ra, a számla és betétállomány 109,8 MdFt-ra nőtt 2004-ben. Az üzleti célok

teljesülését az MKB hiteloldalon hatékony és gyors kockázatértékelési és döntéstámogató rendszerrel, forrásoldalon aktív, fókuszált marketinggel és ügyfélkapcsolati munkával érte el.

- Az üzletág intenzív bővítését termékfejlesztések és partneri együttműködések egyaránt támogatták a 2004. év során. Ezek együttes hatása markánsan tetten érhető az MKB-nak pl. az állam által támogatott konstrukciók kijánlásában elért eredményeiben is.

- Az Európa Hitelprogram keretében - meghirdetett legsikeresebb konstrukció a Technológiai Felzárkóztatási Hitelprogram (TFP). Bankunk 2004-ben az első volt az kiadott TFP hitelek tekintetében (MKB TFP hitelállománya eléri a 9 MdFt-ot. A Bank piacrésze a teljes Európa hitelprogramban 15,2% volt 2004 végén. Az MKB csatlakozott az uniós támogatások igénybevételét és megelőlegezését lehetővé tevő, az Uniós csatlakozást követően az Európa Hitelprogram keretében bevezetett Projekt kiegészítő Hitelprogramhoz is.

- Az MKB a bővülő kör ellenére változatlanul markáns szereplő a Széchenyi kártya (2004. vége: 3808 db, 2003: 1744 db) kijánlásában, ahol a maximális hitelkeret 2004. július 1.-től (5 MFt-ról) 10 millió Ft-ra emelkedett, az emelés hatására jelentősen emelkedett az igénylések száma. A Bank piacrésze 2004 végén a kiadott kártyákban 21,0%-ot ért el.

- Az Unióhoz történő csatlakozást megelőzően, 2004. első negyedében az állam kedvezményes kamatozású hitelprogramot - Agrár Csatlakozási Hitelprogram - hirdetett meg az agrár szektor számára. A program célja a technológia fejlesztés elősegítése és mezőgazdasági vállalkozások felkészítése az uniós piaci viszonyaihoz. Az MKB közel 20 MdFt hitelállományt helyezett ki a program keretében, ezáltal 9,8% piacrészt hasítva ki a programból.

- Az MKB megállapodást írt alá a Nemzeti Földalappal (NFA), melynek keretében az NFA opciós felvásárlási kötelezettséget vállal a bank által befogadott

termőföld biztosítékokra. A Bank bekerült a Nemzeti Fejlesztési Hivatal által készített Pénzügyi Partner Katalógus adatbázisába, melyben az Uniós támogatókhoz kapcsolódó banki termékeket gyűjtötte össze támogatási kiírásonként, illetve bankonként, ideértve az MKB termékválasztékát.

- Az MKB-Euroleasing csoport révén a KKV ügyfelek az EBRD refinanszírozású lízingkonstrukciókat érhetik el. A 2004. évi előkészítő munkákat követően, 2005. év elején elindult az MKB eszközalapú hitele (klasszikus jelzáloghitele), mely konstrukció mögött 80%-os HG Rt. kezesség áll. 2004-ben felfutott a faktoring a forgalomban, az MKB piacrésze mintegy 10%. A bővülés forrásai: a bank saját ügyfélkörének holdudvara, a nagyvállalati kör és beszállítói.

### NEMZETKÖZI KAPCSOLATOK ÉS FINANSZÍROZÁS

- A 370 MEUR kihelyezés állomány (2003: 350 MEUR) több, mint 50%-a pénzügyi, növekvő, 40%-ot meghaladó része pedig külföldi vállalati kockázatvállalás. A legnagyobb volumenű portfóliók jelenleg Horvátországban, Lengyelországban Szlovéniában és Oroszországban vannak. Az ország kockázati megítélésének javulásával párhuzamosan jelentős ügyfélkör és portfólióbővítést hajtott végre az MKB Oroszországban, új strukturált üzletek, továbbá állami illetve külföldi tulajdonú bankok szindikált hiteleiben való részvételek révén.

- Az MKB nemzetközi kihelyezési tevékenységében fokozatos hangsúlyeltolódás várható: a korábban megcélzott országokban -Csehország, Szlovákia, Lengyelország, Szlovénia -felmerülő új üzleti lehetőségek alacsony jövedelmezőséget biztosítanak a kockázati felárak zuhanása miatt, ezért az MKB nyitott a nagyobb jövedelmezőségű, ugyanakkor EU csatlakozási

perspektívával rendelkező országok irányába, mint elsődlegesen Románia és Bulgária.

- A Bank sikeresen transzformálja a hazai piacon megszerzett üzleti know-how-ját és kapcsolatrendszerét a külpiacokra. Ennek illusztrálásul érdemes kiemelni a határon túli kereskedelmi ingatlanfinanszírozási üzleteket az MKB hagyományos közép- és kelet-európai pénzügyi és vállalati finanszírozási tevékenységén túl, hiszen az összes kereskedelmi ingatlanfinanszírozás állományának már mintegy 15%-a külföldi ingatlanfinanszírozás. Ezen arány tendenciájában növekvő, tekintettel a meglévő sikeres magyar és külföldi partnereink terjeszkedésére.

- A nemzetközi piacokról devizában történt közép- és hosszúlejáratú forrásbevonás az MKB változatlanul kiváló reputációját és a magyar gazdaság kedvező kockázati megítélését tükrözi. A devizában felvett középlejáratú hitelek állománya 2004 végére meghaladta az 1 Md eurót (2003: 925 M EUR). A hazai pénzügyi szektorban is kiemelkedő volt az MKB részére, a BayernLB által 16 bank részvételével szervezett és 50%-kal túljegyzett szindikált hitel felvétele 225 M EUR értékben 2004 áprilisában.

- A 2001. évi devizaliberalizációt követően 2004-ben folytatódott a külföldi pénzügyi intézetek, köztük vezető nyugat-európai bankok részére HUF számlák nyitása. Az MKB 74 (2003: 66) külföldi bank nevével vezetett számlát forintban s ezeken a korábbi évek volumenét túlszárnyaló fizetési forgalmat bonyolított le.

- A Bayern Desk és a BAWAG-P.S.K. Desk munkája szintén újabb lendületet vett, hiszen hazánk Uniós csatlakozása következtében a bajor ügyfelek és a BAWAG ügyfelei körében is megélénkült az érdeklődés a magyarországi piaci lehetőségek iránt.



Uniói tagságunk ösztönzőleg hat a Swiss Desk keretében folyó munkára is, különösen a kis- és középvállalati kapcsolatok élénkültek.

### LAKOSSÁGI BANKSZOLGÁLTATÁSOK

- A KKV üzletághoz hasonlóan, 2000. év után 2004. év is újabb áttörést hozott az MKB lakossági stratégiájának megvalósításában minden területen, úgy az ügyfélkör bővülésében, és az üzleti állományok növekedésében, mint a termékfejlesztések, az értékesítési felület kiterjesztésében, nem utolsósorban a stratégiai partnerkapcsolatok mélyítésében és szélesítésében.

- A lakossági ügyfelek száma több, mint 50%-kal növekedve 2004. végén elérte a közel 150 ezret (2003: 98,600). Az ügyfélszám alapvetően a stratégiailag megcélzott közép-felső szegmensekben bővült, jelentős forrásállomány növekedést vonva magával. A lakossági ügyfélkörben öröndetesen nőtt a termékigénybevétel is.

- Az MKB lakossági betétállománya a 2003. évi 251,5 MdFt-ról 24,9%-kal, 314,2 MdFt-ra nőtt. Ezen belül kiemelésre érdemes, hogy a devizabelföldi állományok még dinamikusabban, 34,5%-kal nőttek, ezért a Bank piaci részesedése ezáltal a 2003. évi 4,9%-ról 5,8%-ra emelkedett.

- Az MKB nettó lakossági hitelállománya a 2003. évi 64,3 MdFt-os záró értékéről 53,7%-kal növekedve 98,8 MdFt-ot ért el 2004-ben. A lassuló dinamikával bővülő lakossági bankhitelek piacán az MKB piaci súlyát egy év alatt 3,0%-ról (2003) 3,6%-ra növelte, amelyben volumenét tekintve még mindig meghatározó szerepet játszott a lakáshitelezési tevékenység. A lakás-célú hitelek állománya a 2003. évi 50,0 MdFt-ról 77,1 MdFt-ra emelkedett, súlyuk az MKB lakossági hitelportfóliójában 79%-ot tett ki, a Bank piacrésze 4%-ot ért el 2004. végén.

- A lakossági üzleti expanziót kiemelt termék- és szolgáltatásfejlesztések támogatták. Az MKB a hazai piacon 2000 nyarán elsőként és sokáig egyedülként jelent meg saját forrású euró lakáshittel. Ezen termékpallettáját 2004-ben az MKB a svájci frank alapú lakáshitel termékkel tette teljessé.

- 2004-ben az MKB elindította az "Életcél program"-ot, a közös Allianz-MKB életbiztosítással kombinált lakáshitel termékkel. Ez egyben az Allianz Hungáriával eddig meglévő szelektív termék-értékesítési kapcsolat minőségileg új alapokon történő kiterjesztését jelentette a közös termékfejlesztés és értékesítési csatornák megosztásán keresztül az ügyfélkörök kölcsönös elérése irányába. Az együttműködés további gyümölcse az ősszel bevezetett Allianz MKB co-branded hitelkártya volt, melyből két hónap alatt közel 6400 került kiadásra.

- Szintén a finanszírozási termékskálát bővítette a személyi kölcsön bevezetése az év során. Megkezdődött a csoportos kockázati termékek kijánlása, valamint az MKB klasszikus hitelkártyájának értékesítése is intenzívebbé vált. Kiemelt vállalatok munkavállalói megnyerése érdekében kialakításra került egy szolgáltatáscsomag, melynek az értékesítése megkezdődött. Általában elmondható, hogy erősödött az aktív értékesítési tevékenység az üzletágban, melyet az értékesítési monitoring fejlesztése is támogatott. A megnövekedett fiókhálózat mellett az elektronikus szolgáltatások igénybe vétele ugrásszerűen nőtt 2004 során a lakossági ügyfélkörben.

### PRIVATE BANKING

- Nem előzmények nélküli, de viszonylag fiatal, 2003 második felében indult üzleti terület és profitcentrum az MKB-n belül, a valódi, nyugat-európai értelemben vett Private banking üzletág, személyes, dedikált

private bankárokkal, személyre szóló megtakarítási, befektetési és vagyonezelési szolgáltatásokkal, 50 MFT minimum igénybevételi limittel, azaz szabadon felhasználható pénzügyi vagyonnal. Az üzletág 2004 végén 86 ügyfél 8,5 MdFt-os összvagyonát kezelte. Az ügyfélkör minőségét jelzi, hogy a fajlagos vagyon közel 100 MFT, szemben a minimum limit 50 MFT-tal. Az üzletág fokozatosan fut fel -a szolgáltatás-minőség primátusa mellett- melyhez az MKB igényes ügyfélköre természetes és megfelelő nagyságú bázist jelent.

### PÉNZ- ÉS TŐKEPIAC, BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

- Az MKB deviza- és értékpapír kereskedési üzletága is jó teljesítmény nyújtott 2004-ben. A Bank tovább bővítette intézményi ügyfélkörét. A forgalom a BayernLB-vel az ON-LION rendszeren történő árjegyzésnek, valamint a strukturált ügyleteknek köszönhetően nőtt. 2004-ben az ügyfelekkel kötött devizaügyletek volumene meghaladta a 635 MdFt-ot. Az ügyfélkör jelentős részét továbbra is exportőr vállalatok adják. Nőtt a deviza opciók illetve kamatfedezeti műveletek iránti érdeklődés is.
- A vállalati kötvények elsődleges és másodlagos piacán az üzletág 2004-ben is megőrizte vezető helyét. 2004-ben 65%-kal növekedett a nem intézményi ügyfélkörben végzett értékpapír forgalmazás árbevétele. 2004. májusában beindult Call Center Befektetési Vonal szolgáltatás.
- Az MKB befektetési alapok állománya 2003-hoz képest változatlan maradt, ez részben a kapcsolódó adókedvezmények megszüntetésével volt összefüggésben. A BayernLB Luxembourg befektetési alapok hálózati forgalmazása 2003. végén indult és a tapasztalatok a kedvező ügyfél-oldali fogadtatást mutatják.
- A Bank által letét kezelt értékpapír állomány 2004. év végén meghaladta a 711 MdFt-ot, ezzel a piac fontos szereplője az MKB. A nyugdíjpénztári szegmensben a magán nyugdíjpénztári vagyon 25,7%-át, az önkéntes nyugdíjpénztári vagyon 16,2%-át, egészségpénztári vagyonként a piac 6,2 %-át kitevő állományt kezelte az üzletág.
- 2004-ben a corporate finance üzletág tovább építette a Bank bel- és külföldi tőkepiaci forrásbázisát, hogy biztosított legyen az eszközoldali expanzió költséghatékony és diverzifikált finanszírozása. 2004. első felében két alkalommal, nyilvános aukció keretében, összesen több mint 15 MdFt össznévértékben értékesített az MKB a 2002-ben elindított MKB I. Kötvénysorozatból. Az év második felében megújította belföldi nyilvános kibocsátási programját újabb 2 évre, 100 MdFt keretösszegben. Az új program keretében forgalomba hozta az MKB II. Kötvénysorozatot 5 éves futamidőre. A belföldi piacon kibocsátott nyilvános MKB kötvények összege az év folyamán közel 46 MdFt-ra emelkedett. 2004-ben az MKB - a hazai intézmények közt elsőként - nyilvános europiaci kötvényprogramot - EMTN - indított el, 1 Md euro keret összegben. Az EMTN programunk hatálya alatt két részletben, egy 2009. októberében lejáró fix, évi 3,5 százalékos kamatozású sorozatot hoztunk forgalomba összesen 300 M euró össznévértékben.
- A belföldi kötvénypiacon 2004-ben a Bank az FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt, az OTP Jelzálogbank Rt. és a Diákhitel Központ Rt. nyilvános kibocsátásaiban, valamint az FHB Rt. visszavásárlási aukciói során, összesen 14 alkalommal vezető szervezői és forgalmazói pozíciókban aktív szerepet vállalt. Az ügyfélköre részére az MKB zártkörű kötvénykibocsátásokat szervezett négy alkalommal 2004-ben, összesen 26,4 MdFt összegben.

- A portfolió és vagyon kezelési üzletág által kezelt vagyon 95,1 MdFt-ról 119,6 MdFt-ra - 25,7%-kal - növekedett, annak ellenére, hogy a tavalyi évet nem jellemezték koncentrációs folyamatok pl. a nyugdíjpénztári piacon. Az üzletág kiemelkedő a nyugdíjpénztári vagyonkezelésben, ahol nem csak az MKB Nyugdíjpénztárának vagyonát kezeli, illetve a biztosítók részére végzett vagyonkezelésben. A befektetési hozam átlagosan is megközelítette a 16%-ot, mely teljesítmény - figyelembe véve a befektetési politikák heterogenitását - kiemelkedőnek mondható, mivel kivétel nélkül jelentős reálhozamot biztosított ügyfeleinknek. A befektetési eredményeknek is köszönhetően megnövekedett a magánügyfelek érdeklődése és aktivitása az MKB portfoliókezelési szolgáltatása iránt.

#### HÁLÓZAT ÉS ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK

- Az MKB fiókhálózatának alakulása szempontjából a Konzumbank integrációja jelentős változást eredményezett. A két bank értékesítési hálózatának egységesítését, a fiókhálózat részleges átalakítását követően a termékek és szolgáltatások 2004 végén összesen 50, ebből 19 budapesti és 31 vidéki hálózati egységben álltak az ügyfelek rendelkezésére.

- A 2004-es év áttörést hozott az MKB elektronikus csatornáinak igénybevételében is, melynek forrása a dinamikus keresztértékesítési tevékenység. Az MKB az elmúlt év során kiemelt hangsúlyt fektetett a meglévő szolgáltatások színvonalának emelésére, a szolgáltatások technológiai fejlesztésére, valamint az ügyfelektől érkezett visszajelzések alapján történő módosításokra. Az elektronikus és az egyéb banki termékek értékesítésében, a keresztértékesítési tevékenység fokozásában és a különböző banki és fiókszintű kampányok támogatásában kiemelt szerepet kapott 2004. folyamán a Bank analitikus CRM rendszere.

- Az MKB által kibocsátott bankkártyák száma 2004. végére meghaladta a 96 ezret, mely 2003. decemberéhez képest 38%-os bővülést jelent. Az MKB bankkártyákkal az ügyfelek az elmúlt év során mintegy 58 MdFt összegben hajtottak végre tranzakciókat (19,3%-os növekedés). Az MKB bankkártya portfoliója 2004-ben két új hitelkártya termékkel bővült, a magasabb szolgáltatástartalmú és presztízsértékű MasterCard Gold hitelkártyával, valamint a Bank egyik kiemelt stratégiai partnerével, az Allianz Hungária Biztosítóval közösen kibocsátott MKB-Allianz MasterCard hitelkártyával. A vállalati bankkártyák száma meghaladta a 12300 darabot. A mind a lakossági mind a vállalati ügyfélkörünk által igényelhető Visa Internet bankkártyáink száma az elmúlt év során megduplázódott.

- A vállalati ügyfelek részére kínált PCBankár szolgáltatást a Bank az elmúlt év folyamán folyamatosan fejlesztette, igazította az ügyféligényekhez. Ennek eredményeképp a PCBankár felhasználók száma 2004. végén az előző év végéhez képest 67%-os növekedéssel, meghaladta a 10 ezret, ami azt is jelenti, hogy a nagyvállalati és nagyobb intézményi ügyfélkör gyakorlatilag teljes elérése mellett, immár az MKB KKV ügyfélkörének mintegy 30%-a veszi igénybe ezt a zárt csatornát.

- A Bank 2003-ban bevezetett internetes bankszolgáltatásának, a NetBankárnak a folyamatos fejlesztése, a szolgáltatástartalom bővítése, az ügyféligények figyelembe vétele 2004-ben is a kiemelt célok közé tartozott. Az elmúlt év során az ügyfelek befektetési tevékenységét támogató NetBróker szolgáltatás, a hitelkártyához kapcsolódó információszolgáltatás és az inaktívan kibocsátott bankkártyák internetes felületen történő aktiválásának lehetősége került bevezetésre. A fejlesztéseknek köszönhetően a szolgáltatást igénybe vevő ügyfeleink száma az elmúlt év folyamán megnégyszereződött. MobilBankár szolgáltatásunkat igénybe vevő ügyfeleink száma az elmúlt évben megduplázódott.

- Az MKB 24 órás Call Centerét igénybe vevő ügyfeleink száma dinamikus növekedést mutatott az elmúlt év során, köszönhetően a TeleBankár szolgáltatás számlaszerződéssel együtt történő automatikus kiejánlásnak. A szolgáltatást igénybe vevő lakossági ügyfelek száma 2004. végén több, mint megkét-szereződve elérte a 37 ezret, míg a Call Center vállalati ügyfeleinek száma 60%-kal bővült. A szolgáltatás színvonalának emelésére irányuló erőfeszítéseink eredményeképpen az előhangos ügyintézőhöz indított hívásoknál a szolgáltatás megfelel a nemzetközi szolgáltatási standardoknak.

### STRATÉGIAI ÜZLETI ÉRDEKELTSÉGEK: GÉPJÁRMŰFINANSZÍROZÁS

- A gépjármű finanszírozási, kereskedelmi, biztosításközvetítési és autópark szolgáltatásokat egységes vertikumba foglaló MKB-Euroleasing cégcsoport kiemelkedően sikeres évet zárt. Habár a magyarországi új autó értékesítések volumene több éves dinamikus növekedés után 2004-ben stagnált, piaci pozícióit minden üzletágban tovább javítva, rekordszintű eredményt ért el a cégcsoport. Ezek az eredmények, a folyamatos, dinamikus fejlődés teljes mértékben visszaigazolta a 2001-ben megkötött stratégiai tulajdonosi szövetség helyességét, az MKB és az MKB-Euroleasing üzleti együttműködése számos területen vezetett jelentős sikerekhez. A cégcsoport részletes eredményeiről az elmúlt évekhez hasonlóan a konszolidált beszámoló külön fejezetében adunk számot.

### MKB NYUGDÍJPÉNZTÁR

- Az MKB Nyugdíjpénztár biztonságos és eredményes működéséért 2004-ben is az MKB szakmai felelősséget vállalt. A Bank vezeti a Pénztár folyószámláját és végzi vagyonkezelését a pénztárakra vonatkozó jogszabályokban előírt és meghatározott felelősséggel, gondoskodással és körültekintéssel.
- Az MKB Nyugdíjpénztára 2004-ben az éles piaci verseny ellenére is megőrizte piaci pozícióját és önkéntes ágban továbbra is a piacvezetők egyike (2004. III. negyedévében 11,0%-os piacrésszel).
- A 2004. évi fejlődés eredményeképpen a Nyugdíjpénztár taglétszáma elérte a 128 ezer főt, vagyona megközelítette a 80 MdFt-ot. Az önkéntes ág közel 102 ezer tagja 61,6 Md Ft vagyonnal rendelkezik, 2004-ben ebben az ágban a létszám 9,5%-os növekedése a vagyon 30,5%-os növekedésével párosult. 2004. év végére a magán 26,5 ezer tagjának vagyona 17,7 MdFt-ot tett ki.
- A 2004. évben az egyéni számlák nettó hozamrátája önkéntes ágban 15,9%, előzetes adatok alapján magán ágban 15,87% volt. A kiemelkedően kedvező hozam egyre meghatározóbb szerepet jelentett a vagyon növekedésében. Hosszabb időszakot figyelembe véve az egyéni számlák éves nettó átlaghozama önkéntes ágon - az 1996-2004 közötti időszakban - 16,54%, magán ágon - az 1998-2004 közötti időszakban - 12,03% volt, ami alapján az

MKB az egyik legvonzóbb hozamot biztosító szakmai hátterű nagy nyílt országos pénztár.

### MKB EGÉSZSÉGPÉNZTÁR

- A Pénztár 2003. május 28-án a korábbi Országos Közlekedési Egészségpénztár átvételével MKB Egészségpénztár elnevezéssel és MKB-s vezetéssel kezdte meg működését.
- Az MKB Egészségpénztár alapvető célja, hogy tagjai -és az egészségpénztárnak bejelentett közeli hozzátartozóik- belépéstől kezdve az egészségpénztári szolgáltatások jogszabályoknak megfelelő maximális körét - beleértve a sport és rekreációs-üdülési célú támogatást is - igénybe tudják venni. Míg 2003-ban a növekedés feltételeinek megteremtése volt a cél, addig 2004-ben már a taglétszám növelése is a célkitűzések között szerepelt.
- 2004 végéig a pénztár dinamikusan bővítette munkáltatókkal, egészségpénztári szolgáltatókkal létesített szerződéses kapcsolatait. Bevezetésre került az MKB Egészségkártya, mely a tagok részére készpénzkímélő fizetési lehetőséget teremtett meg 2004 végén már 662 kártya elfogadóhelyen. Az év eleji 806 fős taglétszám év végére 11 ezer főre nőtt, s a vagyont az év végére meghaladta az 500 MFt-ot.

### MARKETING ÉS KOMMUNIKÁCIÓ

- A marketing tevékenység meghatározó elemei a bank ismertségét növelő image és a kiemelt lakossági üzleti célokat -deviza alapú lakáshitel, betét- és befektetés- támogató országos kampányok voltak. Nagy hangsúlyt kapott az új fiókok révén lefedett régiókban az MKB megismertetése road-show jellegű előadás-sorozat, hirdetések és intenzív PR segítségével. Az Európai Unió pályázatokkal összefüggő szolgáltatások projekt generáló hatásának kihasználása érdekében az MKB munkatársak felkészítésére oktatások ill. tanácsadói hálózat, szakmai workshopok rendszere révén került sor.
- A tömegmédiában lebonyolított országos kampányokat stratégiai és média partnerekkel közösen megvalósított, célzott akciók egészítették ki. (pl. az elektronikus banki szolgáltatások használatának bővítése, új bankkártyák bevezetése és KKV ügyfélkör bővítése érdekében megvalósított, promócióval támogatott többcsatornás akciók). A közvetlen kapcsolatépítést ágazati - pl. ingatlan projekt és gyógyszeripari - valamint célcsoportra fókuszált - pl. Private banking és treasury - ügyfélalálkozók segítették.
- Az intenzív média jelenlét révén a Bank ismertsége, és azzal párhuzamosan a direkt akciók hatékonysága növekedett. Az ismertség növekedését segítette a bank egységes új külső arculatának bevezetése is.

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
1	1. Pénzeszközök	52 278	114 778
2	2. Állampapírok (3+4)	60 299	77 592
3	a) forgatási célú	10 924	26 091
4	b) befektetési célú	49 375	51 501
5	3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6+7+18)	68 058	96 281
6	a) látraszóló	6 647	4 604
7	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8+13)	61 411	91 602
8	ba) éven belüli lejáratú	30 130	68 966
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
11	- MNB-vel szemben		
12	- elszámolóházzal szemben		2
13	bb) éven túli lejáratú	31 281	22 636
14	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
15	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
16	- MNB-vel szemben		
17	- elszámolóházzal szemben		
18	c) befektetési szolgáltatásból		75
19	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
20	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
21	- elszámolóházzal szemben		75
22	4. Ügyfelekkel szembeni követelések (23+30)	817 502	1 028 755
23	a) pénzügyi szolgáltatásból (24+27)	817 238	1 028 725
24	aa) éven belüli lejáratú	324 883	412 960
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	4 050	11 822
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
27	ab) éven túli lejáratú	492 355	615 765
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	54 487	66 282
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 830	1 057
30	b) befektetési szolgáltatásból (33+34+35+36+37)	264	30
31	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
32	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
33	ba) tőzsdai befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
34	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
35	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	2	30
36	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	262	
37	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
38	5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (39+42)	55 708	55 693
39	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (40+41)	0	0
40	aa) forgatási célú		
41	ab) befektetési célú		
42	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (43+47)	55 708	55 693
43	ba) forgatási célú	12 695	8 982
44	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
45	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.		
46	- visszavásárolt saját kibocsátású	3 102	4 138
47	bb) befektetési célú	43 013	46 711
48	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
49	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
50	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (51+54)	4 112	4 319
51	a) részvények, részesedések forgatási célra	1 407	1 606
52	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	1 407	1 528
53	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.		77
54	b) változó hozamú értékpapírok (55+56)	2 705	2 713
55	ba) forgatási célú	2 705	2 713
56	bb) befektetési célú		
57	7. Részvények, részesedések befektetési célra (58+60)	7 951	677
58	a) részvények, részesedések befektetési célra	7 951	677
59	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
60	b) befektetési célú részvények részesedések érték helyesbítése		
61	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
62	8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (63+65)	52 259	50 604
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	52 259	50 604
64	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	9 979	1 573
65	b) befektetési célú részvények részesedések érték helyesbítése		
66	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
67	9. Immateriális javak (68+69)	4 341	4 504
68	a) immateriális javak	4 341	4 504
69	b) immateriális javak érték helyesbítése		
70	10. Tárgyi eszközök (71+76+81)	1 375	2 007
71	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (72-75-ig)	1 031	1 624
72	aa) ingatlanok	626	863

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
73	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	396	695
74	ac) beruházások	3	66
75	ad) beruházásra adott előlegek	6	
76	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (77-80-ig)	344	383
77	ba) ingatlanok	15	15
78	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	329	368
79	bc) beruházások		
80	bd) beruházásra adott előlegek		
81	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
82	11. Saját részvénnyek		
83	12. Egyéb eszközök (84+85)	1 794	1 485
84	a) készletek	187	193
85	b) egyéb követelések	1 607	1 292
86	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	9	19
87	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
88	13. Aktív időbeli elhatárolások (89+90+91)	15 777	21 334
89	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	15 321	20 641
90	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	456	693
91	c) halasztott ráfordítások		
92	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: (1+2+5+22+38+50+57+62+67+70+82+83+88)	1 141 454	1 458 029
93	Ebből: -FORGÓESZKÖZÖK (1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b +5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)	443 727	642 290
94	-BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab +5/bb+6/bb+7+8+9+10)	681 950	794 405
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
95	1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (96+97+108)	296 080	365 991
96	a) látraszóló	5 754	15 044
97	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (98+103)	290 326	350 905
98	ba) éven belüli lejáratú	69 080	107 535
99	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	11 225	12 174
100	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
101	- MNB-vel szemben	820	327
102	- elszámolóházzal szemben		



## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
103	bb) éven túli lejáratú	221 246	243 370
104	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	36 889	31 788
105	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
106	- MNB-vel szemben	39	22
107	- elszámolóházzal szemben		
108	c) befektetési szolgáltatásból		42
109	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
110	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
111	- elszámolóházzal szemben		41
112	2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (113+117+127)	600 183	745 050
113	a) takarékbetétek (114-116-ig)	7 790	7 664
114	aa) látraszóló		2
115	ab) éven belüli lejáratú	7 790	7 662
116	ac) éven túli lejáratú		
117	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (118+121+124)	592 097	736 932
118	ba) látraszóló	253 394	288 094
119	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	8 217	4 112
120	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	614	237
121	bb) éven belüli lejáratú	338 248	448 677
122	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	595	4 462
123	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		259
124	bc) éven túli lejáratú	455	161
125	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
126	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
127	c) befektetési szolgáltatásból (130-134-ig)	296	454
128	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
129	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
130	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		5
131	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
132	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	246	449
133	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	50	
134	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
135	3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (136+143+150)	89 696	177 174
136	a) kibocsátott kötvények (137+140)	89 696	177 174
137	aa) éven belüli lejáratú		57 773
138	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
139	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
140	ab) éven túli lejáratú	89 696	119 401
141	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		986
142	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		3 155
143	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (144+147)	0	0
144	ba) éven belüli lejáratú		
145	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
146	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
147	bb) éven túli lejáratú		
148	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
149	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
150	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (151+154)	0	0
151	ca) éven belüli lejáratú		
152	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
153	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
154	cb) éven túli lejáratú		
155	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
156	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
157	4. Egyéb kötelezettségek (158+162)	18 240	15 547
158	a) éven belüli lejáratú	18 240	15 547
159	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	206	197
160	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	12	45
161	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása		
162	b) éven túli lejáratú		
163	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
164	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
165	5. Passzív időbeli elhatárolások (166+167+168)	10 848	16 791
166	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	40	631
167	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10 808	16 160
168	c) halasztott bevételek		
169	6. <b>Céltartalékok (170+171+172+173)</b>	<b>11 650</b>	<b>13 953</b>
170	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre		85
171	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	1 085	2 374
172	c) általános kockázati céltartalék	9 042	8 887

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
173	d) egyéb céltartalék	1 523	2 607
174	7. Hátrasorolt kötelezettségek (175+178+179)	23 601	22 134
175	a) alárendelt kölcsöntőke	23 601	22 134
176	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	22 552	21 150
177	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
178	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása		
179	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség		
180	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
181	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
182	8. Jegyzett tőke	11 520	11 521
183	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
184	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
185	10. Tőketartalék (186+187)	10 324	10 624
186	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)	10 263	10 563
187	b) egyéb	61	61
188	11. Általános tartalék	11 185	12 664
189	12. Eredménytartalék (±)	46 398	53 723
190	13. Lekötött tartalék	2 318	1 849
191	14. Értékelési tartalék		
192	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	9 411	11 008
193	FORRÁSOK ÖSSZESEN: (95+112+135+157+165+169+174+182+184+ +185+188+189+190+191+192+193/a+193/b	1 141 454	1 458 029
194	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)	692 802	940 830
195	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGFÉK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)	334 998	385 066
196	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15+193/b)	91 156	101 389
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>		<b>2003.</b>	<b>2004.</b>
	Függő kötelezettségek	359 714	483 282
	Jövőbeni követelések	268 374	194 354
	Jövőbeni kötelezettségek	267 824	119 338
	Ellenőrző sor	895 912	796 974

# NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
1	1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)	74 967	115 596
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	7 415	11 827
3	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
4	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	67 552	103 769
6	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	5 861	8 083
7	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	81	39
8	2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	46 158	80 205
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	5 688	8 663
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	50	51
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)	28 809	35 391
12	3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)	1 629	2 048
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		36
14	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1 591	1 856
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	38	156
16	4. Kapott (járó) jutalék- és díj bevételek (17+20)	10 917	12 911
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	10 191	12 096
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	49	61
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	8	8
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	726	815
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	14	18
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	2
23	5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)	2 599	3 681
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 276	2 899
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	186	8
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	65	453
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	323	782
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		160
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	10	9
30	6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-35+39-44)	1 671	6 667
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 074	7 121
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34	- értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1 840	1 304

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		0
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		0
38	- értékelési különbözet		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	3 053	2 319
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	218	95
43	- értékelési különbözet		
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	2 616	1 469
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	227	20
48	- értékelési különbözet		
49	7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (50+53)	8 904	10 238
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	881	412
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	39	35
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	26
53	b) egyéb bevételek	8 023	9 826
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	100	4
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		0
56	- készletek értékvesztésének visszairása	148	0
57	8. Általános igazgatási költségek (58+66)	21 309	27 851
58	a) személyi jellegű ráfordítások (59+60+63)	10 720	14 471
59	aa) bérköltség	7 132	9 614
60	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	1 036	1 432
61	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	243	526
62	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	226	334
63	ac) bérjárulékok	2 552	3 425
64	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 245	2 981
65	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 332	1 777
66	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	10 589	13 380
67	9. Értékcsökkenési leírás	464	1 193
68	10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (69+72)	10 293	12 349
69	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	638	368
70	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
71	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
72	b) egyéb ráfordítások	9 655	11 981

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

( Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2003.	2004.
73	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	20	
74	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75	- készletek értékvesztése	23	
76	11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (77+78)	8 007	12 982
77	a) értékvesztés követelések után	7 084	11 086
78	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	923	1 896
79	12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (80+81)	4 761	8 308
80	a) értékvesztés visszairása követelések után	4 126	7 347
81	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	635	961
82	12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	1 058	155
83	13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	58	733
84	14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	402	335
85	15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	15 421	17 264
86	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7/b-8-9-10/b-11+12+12/A.-13+14)	15 178	17 220
87	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7/a-10/a)	243	44
88	16. Rendkívüli bevételek	396	589
89	17. Rendkívüli ráfordítások	210	610
90	18. Rendkívüli eredmény (16-17)	186	-21
91	19. Adózás előtti eredmény (±15±18)	15 607	17 243
92	20. Adófizetési kötelezettség	2 590	2 452
93	21. Adózott eredmény (±19-20)	13 017	14 791
94	22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-1 302	-1 479
95	23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
96	24. Jávahagyott osztalék, részesedés	2 304	2 304
97	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2 065	2 065
98	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	239	239
99	25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	9 411	11 008



**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**

Az MKB Bank Rt. vezetésének

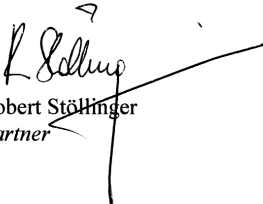
A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban „a Bank”) 2004. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a mérleg és az eredménykimutatás. A 2005. április 27-én kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást készítették.


Véleményünk szerint a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. 2004. évi Éves Jelentésének 21-29. oldalain bemutatott mérleg és eredménykimutatás minden lényeges összefüggésben összhangban van az alapjukat képező auditált éves beszámolóval.

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

Budapest, 2005. május 31.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

  
Robert Stöllinger  
Partner

  
Dr. Eperjesi Ferenc  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003161



# Pénzügyi Beszámoló

A 2003. ÉVI KIEMELKEDŐ

TELJESÍTMÉNY UTÁN AZ MKB

2004. ÉVI ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

A JÖVEDELEMTERMELŐ-KÉPESSÉG

TOVÁBBI FOKOZÁSÁT JELEZTÉK.



**A**Z ALÁBBI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ AZ MKB 2004. 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 2004. 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 2003. évi kiemelkedő teljesítmény után az MKB 2004. évi üzleti és pénzügyi eredményei a jövedelemtermelő-képesség további fokozását jelezték. A pénzügyi teljesítmény növelését úgy sikerült elérni, hogy a 2003. év végén megszerzett Konzumbank akvizíciójával és évközi integrációjával kapcsolatos egyszeri költségeket és ráfordításokat az MKB a 2004. évben teljes egészében elszámolta. A mérlegfőösszeg a 2004. év végén 1.458,0 Md Ft-on állt, 27,7%-kal meghaladva az 1.141,5 Md Ft-os 2003. év végi értéket. Az üzleti állományok növekedési üteme felülmúlta az előző évben elért dinamikát, amelyhez pozitívan járult hozzá a hazai és a tágabb makrogazdasági környezet. 2004-ben az MKB sikeresen implementálta legfontosabb üzletpolitikai célkitűzéseit és a piaci lehetőségeket jól használta ki, melynek alapján az állományi és forgalmi bővülés hatására a Bank bruttó működési eredménye az előző évi kiemelkedő értékéhez képest is 31,7%-kal emelkedett, míg a dinamikus üzleti expanzióval párhuzamosan az adózás előtti eredmény szintje 10,5%-kal múlta felül 2003. évi magas értékét. Ezzel egyidejűleg az ügyfélállományok mind az eszköz, mind a forrás oldalon számottevő növekedést értek el. Az eszközállományok között az ügyfélhitel portfólió erőteljes növekedést produkált az év során, miközben az állomány továbbra is megőrizte jó hitelminőségét.

Az MKB 2004. évi pénzügyi tevékenységének eredménye és a legfontosabb pénzügyi mutatói az alábbiak szerint alakultak.

- Az MKB magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege a 2003. december 31-i 1.141,5 Md Ft-hoz képest 27,7%-kal emelkedett, így nagysága 2004. december 31-re elérte az 1.458,0 Md Ft-ot, ami jól reprezentálja a töretlenül folytatódó üzleti expanziót.
- A mérlegfőösszeg 2004. évi eszköz oldali növekedésének meghatározó tényezője továbbra is az ügyfelek hitelállományainak bővülése volt, melyek teljes nettó (értékvesztéssel csökkentett) volumene az időszak során a 2003. december végi 817,5 Md Ft-ról 1.028,8 Md Ft-ra emelkedett, így az ügyfélportfólió a Bank történetében először meghaladta az 1.000 Md Ft-os határt. Mivel az ügyfélhitelek állománya 25,8%-kal bővült, az időszak végén az összes eszközhöz viszonyítva a portfólió megtartotta 70% feletti részarányát. A portfólió növekedésében a vállalkozásoknak kihelyezett hosszú lejáratú devizahitelek volumenének bővülése kapott meghatározó szerepet. Ezzel egyidőben a lakossági lakáshitelezés éves bázison szintén erőteljes növekedést mutatott, bár ennek dinamikája a 2004. év első féléve során - köszönhetően a 2003. év végi kormányzati szigorításoknak - már mérséklődött. A lakáshitelek bővülésében az időszak második felében a devizaalapú hitelek - az MKB hagyományos erőssége - vették át a vezető szerepet.

**A BANK FŐBB MUTATÓI A 2003. ÉS 2004. ÉVEKBEN**  
(M Ft-ban)

	2003	2004
Saját tőke	91.156	101.389
Mérlegfőösszeg	1.141.454	1.458.029
Bruttó működési jövedelem	40.436	53.261
Adózás előtti eredmény	15.607	17.243
Adózott eredmény	13.017	14.791
Tőkemegfelelési mutató	9,9%	9,3%
Saját tőkearányos adózott eredmény	15,2%	15,4%

\* átlagos saját tőke: 85.800 M Ft (2003), illetve 96.273 M Ft (2004)

- A hitelkihelyezések dinamikus bővülését támogató forrásgyűjtésben az MKB továbbra is három finanszírozási forrástípusra támaszkodott. A Bank az év folyamán fokozott figyelmet fordított az ügyfélbetétek megtartására, illetve növelésére. Ennek alapján mind az ügyfelek száma, mind a folyó-, illetve betétszámlák állománya bővült a 2004. év során. A vállalati és lakossági számla- és betétállományok a tárgyidőszakban összesen 24,1%-kal emelkedtek, értékük az időszak végére 745,1 Md Ft-ot (2003: 600,2 Md Ft) ért el. A növekedésben a forintforrások bővülése kapott meghatározó súlyt. A 2004. év során az MKB további 2 évre megújította 100 Md Ft-os belföldi kötvény kibocsátási programját, míg - a hazai intézmények között elsőként - külföldön egy hasonló, 1.000 M euro keretösszegű programmal lépett a piacra. A programok keretében több lépcsőben összességében 21,8 Md Ft, valamint 300 M euro névértékű kötvény kibocsátására került sor. A fentiek alapján az értékpapír formájában bevont finanszírozás az időszak során közel megduplázódott, és a 2004. év végén összesen 177,2 Md Ft-ot (2003: 89,7 Md Ft) tett ki. Ezzel párhuzamosan a bankközi kötelezettségek állományának 366,0 Md Ft-os (2003: 296,1 Md Ft) nagyságrendje - 23,6%-os tárgyévi növekedés mellett - szintén számottevő volt, ami a tárgyidőszakban lejáró kötelezettségek mellett az újonnan bevont középlejáratú bankközi finanszírozó források hatását tükrözte. Ez utóbbiak közül az igen kedvező kockázati árazás mellett 300 M euro értékben felvett szindikált hitel volt a legjelentősebb. Ennek alapján az ügyfélállományok részaránya a rendelkezésre álló összes forrásban a 2003. év végi 52,6%-ról a tárgyidőszak végére 51,1%-ra, míg a bankközi piacokról bevont finanszírozás az előző évi végi 25,9%-os hányadról 25,1%-ra csökkent. Ezzel egyidejűleg az értékpapírforrások részaránya 12,2%-ra emelkedett (2003: 7,9%).
- A hitelkihelyezések magas dinamikájú növekedésének rugalmas támogatása és a mérlegfőösszeg 27,7%-os bővülése mellett a likvid eszközök aránya az összes eszközön belül emelkedett, a 2003. év végi 6,9%-kal szemben a tárgyév végén 10,6%-ot képviselt. Ezzel párhuzamosan a stabil források összesített állománya a 2003. év végi 1.000,4 Md Ft-ról a tárgyév végére 1.315,3 Md Ft-ra növekedett, mely által részarányuk a mérleg főösszegében kimagasló, 90,1%-os (2003: 87,6%) értéket ért el.
- A Bank a mérleg szerinti eredményt is tartalmazó saját tőkéjének értéke 11,2%-kal, a 2003. december 31-i 91,2 Md Ft-ról az időszak végére 101,4 Md Ft-ra nőtt. A saját tőke növekedése a 11.008 M Ft-os tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezéséből, valamint az 1.479 M Ft értékben megképzett általános tartalék hozzáadásából származott. A Konzumbank negatív eredménytartalékának és I. félévi veszteségének elszámolása az integrációkor 2,3 Md Ft-tal csökkentette közvetlenül az MKB saját tőkéjének értékét. A 2004. év végén a magyar előírások alapján számolt fizetőképességi (tőkemegfelelési) mutató értéke 9,3% (2003: 9,9%) volt. A tárgyév során az MKB szavatoló tőkéje alapvetően a saját tőke organikus növekménye következtében bővült, addicionális alárendelt kölcsöntőke bevonására nem került sor.
- A 2004. év során a Bank az üzleti és piaci lehetőségeket jól használta ki, így az ügyfélszolgáltatások megnövekedett kamat-, jutalék- és devizaárfolyam-eredmény elszámolását eredményezték. Ennek alapján a bruttó működési jövedelem a 2004. év folyamán az előző évi 40.436 M Ft-hoz képest 31,7%-kal, 53.261 M Ft-ra emelkedett. A tárgyidőszak során a bruttó működési eredmény összetételében változás történt: a nem kamatjellegű jövedelem részaránya a 2003. évi 28,8%-os értékről 33,6%-ra emelkedett.
- A Bank 2004. évi nettó kamateredménye 35.391 M Ft volt, 22,8%-kal magasabb, mint a 2003. évi 28.809 M Ft. A kamatkülönbözet növekedése alapvetően az üzleti aktivitás bővülésének köszönhető, a 2,7%-os nettó kamatrés a 2003. évi értékét az éles piaci versenyben is megőrizte.
- A 2004. év során elszámolt nem kamatjellegű bevételek összesen 17.870 M Ft-ot (2003: 11.627 M Ft) tettek ki. A nettó díj-és jutalékbevételek tárgyidőszaki értéke 9.230 M Ft-ot ért el, ami 11,0%-kal volt magasabb, mint a 2003-ban realizált 8.318 M Ft, elsősorban a magasabb befektetési szolgáltatási, számla- és fizetési forgalmi jutalékok, valamint garanciadíjak következtében. A nem kamatjellegű jövedelmekhez a nettó devizaárfolyamnyereség, valamint az osztalékbevételek járultak még jelentősen hozzá.

- A banküzemi költségek tárgyidőszaki értéke 29.044 M Ft (2003: 21.773 M Ft) volt. Az emelkedő működési költségekben a nagy számítástechnikai fejlesztésekkel összefüggő ráfordítások és a Konzumbank integrációjának kapacitásnövelő hatása és egyszeri költségei játszottak döntő szerepet. Ennek alapján a Bank költséghatékonyság mutatója a tárgyévben 54,5%-ra (az átstrukturálási ráfordítások nélkül 49,2%-ra) teljesült (2003: 53,8%).
- A tárgyév során a Bank 5.598 M Ft nettó értékben számolt el, illetve képzett addicionális egyedi és ágazati értékvesztéseket és céltartalékokat, ami jelentősen meghaladta a 2003. évben elszámolt 3.439 M Ft-os értéket. E ráfordítások a Bank azon prudens gyakorlatát tükrözik, hogy az MKB a dinamikus üzleti bővülésből származó minden potenciális kockázatot a megfelelő mértékű céltartalékok képzésével ellensúlyoz. Eközben a hitelportfólió minősége továbbra is az elvárt magas szinten maradt. A nettó céltartalék képzés további eleme az országgokozati céltartalék volt. A historikus veszteségrátákra alapozott belső szabályozás alapján a 2003. év folyamán nettó 463 M Ft országgokozati értékvesztés visszairására került sor, míg 2004-ben ilyen címen 269 M Ft értékvesztés visszairása történt meg. A 2003. évtől a Bank már nem képez általános kockázati céltartalékokat, hanem az előző évek során megképzett állományt fokozatosan az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségekre használja fel. Ennek alapján a 2004. év során összesen 155 M Ft (2003: 1.058 M Ft) általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg néhány kisebb hitel leírása és értékesítése után elszámolt veszteségre.
- Az ügyfélkövetelésekre vetített egyedi és ágazati értékvesztés elszámolás mutatója 2004. évi 0,5%-os szintje a 2003. évi 0,4%-os értékhez képest némi emelkedést jelentett. A hitelezési veszteségekre képzett egyedi, ágazati és országgokozati értékvesztések 2004. december 31-i záró állománya 15.624 M Ft-ot tett ki, amely a 2003. évi 9.507 M Ft-os záró értéket 64,3%-kal haladta meg. Ez az állomány a teljes ügyfél és bankközi hitelportfólió állományára vetítve 1,4%-ot (2003: 1,0%) képviselt, és tartalmazza a Konzumbanknál korábban megképzett és a követelésállományokkal együtt átvett értékvesztés-állományokat is.
- A 2004. év során az MKB 17.243 M Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 10,5%-kal múlta felül a 2003. évben realizált 15.607 M Ft-os eredményt. Az adózás előtti eredmény magas szintje annak következménye volt, hogy a bruttó működési jövedelem 31,7%-os emelkedését a magasabb egyedi értékvesztési és céltartalék ráfordítások, valamint a működési költségek növekményei csak részben semlegesítették.
- A tárgyévben a saját tőke arányos adózott eredmény (ROAE) értéke 15,4%-ot (2003: 15,2%), míg ezzel egyidejűleg az átlagos eszközmegtérülés mutató (ROAA) értéke 1,1%-ot (2003: 1,2%) ért el. A bruttó működési marzs (a bruttó működési jövedelem és az átlagos mérlegfőösszeg hányadosa) tovább emelkedett, a 2003. évi 3,8%-os szintről az eszközállomány markáns felútása mellett is a tárgyévben 4,1%-ra nőtt. Ezzel párhuzamosan a relatív banküzemi költségek a 2003. évi 2,1%-os szinttel szemben 2,2%-ot képviseltek, míg a nettó provízió képzés relatív mutatója 0,5%-ra emelkedett (2003: 0,4%).
- A tárgyidőszakban elért 14.791 M Ft-os adózás utáni eredmény alapján az MKB részvényenként 20% mértékű osztalékot fizet. Ennek alapján a 15,6%-os osztalék kifizetési ráta kissé alatta marad az előző évi értékek átlagának és továbbra is megfelelően prudens, növekedés-orientált osztalékpolitikát tükröz.

## TÖKEMEGFELELÉS ÉS TÖKESZERKEZET

A tárgyév során a szavatoló tőke növekedéséhez elsősorban a 11.008 M Ft értékben képződött mérleg szerinti eredmény és az 1.479 M Ft addicionális általános tartalék járult hozzá. A szavatoló tőke növekedését vonta maga után továbbá a pénzügyi vállalkozásokban meglévő befektetések csökkenése, melynek tárgyidőszak végi teljes állománya 7.441 M Ft (2003: 16.330 M Ft) volt. Másrészt viszont az év során az MKB szavatoló tőkéjét csökkentette az immateriális eszközök növekedése, amelyek volumene a 2004. év végén 2.655 M Ft (2003: 2.023 millió Ft) értéket képviselt. Szintén csökkentőleg hatott a szavatoló tőke értékére a Konzumbank integrációja, amely 2,3 Md Ft egyszeri hatással terhelte a Bank saját tőkéjét.

## P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

A 2004. év során addicionális alárendelt kölcsöntőke bevonására nem került sor, a korábban két részletben bevont összesen 90 M EUR kölcsöntőke értékének évek közötti változása (2003: 23.601 M Ft, 2004: 22.134 M Ft) csak a devizaárfolyam változás hatását tükrözte.

Míg a fentiek alapján a Bank - a javasolt osztalékfizetéssel csökkentett, teljes éves mérleg szerinti eredményt is tartalmazó - korrigált szavatoló tőkét 16,8%-kal növelte (2003: 101,3 Md Ft, 2004: 118,3 Md Ft), addig a dinamikus üzleti növekedés hatására a teljes kockázati súlyos mérlegfőösszeg 24,9%-os növekedést mutatott. Ennek következtében a tőke megfelelési mutató a 2003. évi 9,9%-os értékről 9,3%-ra csökkent. A Bank tőke megfelelési mutatója így továbbra is biztonságosan felülmúlja a minimális törvényi előírásokat.

A Bank engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőkéje 11.520.786 db (2003: 11.520.000 db) egyenként 1.000 Ft (2003: 1.000 Ft) névértékű törzsrésvényt tartalmaz. A kibocsátott részvények tárgyévi növekedése a Konzumbank integrációja kapcsán végrehajtott kisebbségi részvénytársaságok következése volt. A részvények különleges jogosultságot nem testesítenek meg, azok szavazati jog és osztalékfizetési jogosultság szempontjából egyenlő elbírálás alá esnek. A 2004. év végén az MKB fő részvényese a BayernLB volt, amely a törzsrésvények 89,61%-át birtokolta, mellette az osztrák Bank für Arbeit und Wirtschaft AG (BAWAG) a törzsrésvények 10,38%-ával rendelkezett. A fennmaradó 0,01% több belföldi vállalkozás és magánszemély birtokában volt. Sem a 2003. év, sem a tárgydőszak végén visszavásárolt saját részvény nem volt a Bank portfoliójában.

### SZAVATOLÓ TŐKE, TŐKEMEGFELELÉS (M Ft-ban)

Megnevezés	2003	2004
Jegyzett tőke	11.520	11.521
Jegyzett tőke be nem fizetett része	0	0
Visszavásárolt saját részvények (-)	0	0
Tőketartalék	10.324	10.624
Eredménytartalék	46.398	53.723
Mérleg szerinti eredmény	9.411	11.008
Immateriális javak (-)	2.023	2.655
Általános tartalék	11.185	12.664
Általános kockázati céltartalék	9.042	8.887
Általános kockázati céltartalék adótartalma (-)	1.628	1.422
Alapvető tőkeelemek	94.229	104.350
Járadékos tőkeelemek	23.601	22.134
Módosítandó szavatoló tőke	117.830	126.484
PIBB befektetések + alárendelt kölcsöntőkenyújtás (-)	16.330	7.441
Tőkével fedezendő túllépések és ker. könyvi tőkeköv.(-)	240	792
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>101.260</b>	<b>118.251</b>
Mérlegfőösszeg	1.141.454	1.458.029
Súlyozott mérlegfőösszeg	1.020.942	1.275.282
Szavatoló tőke / Mérlegfőösszeg	8,9%	8,1%
Tőke megfelelés	9,9%	9,3%

**KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFOŐSSZEG ALAKULÁSA**  
(M Ft-ban)

Mérlegtételek	2003. 12. 31.			2004. 12. 31.		
	részössz.	%-ban	súlyozott	részössz.	%-ban	súlyozott
<b>I. 0%-os súlyú tételek</b>	<b>207.227</b>	<b>18,5</b>	<b>0</b>	<b>271.151</b>	<b>18,9</b>	<b>0</b>
1. készpénz és ezzel egyenértékű eszköz	27.968			55.032		
2. "A" zóna kormányaival, jegybankjaival szembeni követelés	114.733			155.274		
3. ügyfélkövetelés "A" zóna kormány- illetve jegybankgaranciájával, kezességvállalással	34.749			34.613		
4. ügyfélkövetelés "A" zóna kormányai, jegybankjai által kibocsátott értékpapír fedezettel, ill. készpénz letéttel, betéttel	11.184			15.344		
5. PIBB befektetés, nyújtott alárendelt kölcsöntőke	16.330			7.441		
6. immateriális javakból	2.023			2.655		
7. befektetési korlátok túllépésének szavatoló tőkével fedezendő része	240			792		
<b>II. 20%-os súlyú tételek</b>	<b>67.868</b>	<b>6,1</b>	<b>13.574</b>	<b>122.667</b>	<b>8,5</b>	<b>24.533</b>
1. "A" zóna hitelintézeteivel szembeni követelés	62.462		12.492	110.634		
2. ügyfélkövetelés "A" zóna hitelintézetei garanciájával biztosítva	5.251		1.050	11.638		
3. ügyfélkövetelés "A" zóna hitelintézetei által kibocsátott értékpapírral biztosítva	155		31	395		
<b>III. 50%-os súlyú tételek</b>	<b>55.547</b>	<b>5,0</b>	<b>27.774</b>	<b>76.934</b>	<b>5,3</b>	<b>38.467</b>
Lakáscélú ingatlanjelzáloggal fedezett ügyfélkövetelés	55.547		27.774	76.934		
<b>IV. 100%-os súlyú tételek</b>	<b>788.329</b>	<b>70,4</b>	<b>788.329</b>	<b>965.700</b>	<b>67,3</b>	<b>965.700</b>
1. ügyfélkövetelések	735.611			908.988		
2. vagyoni érdekeltségek és saját eszközök	37.567			44.788		
3. egyéb követelések	15.151			11.924		
<i>Összesen</i>	<i>1.118.971</i>	<i>100,0</i>		<i>1.436.452</i>	<i>100,0</i>	
<i>Súlyozott eszköztételek összesen</i>			<i>829.677</i>			<i>1.028.700</i>

**KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEG ALAKULÁSA**  
(M Ft-ban)

Mérlegtételek	2003. 12. 31.			2004. 12. 31.		
	részössz.	%-ban	súlyozott	részössz.	%-ban	súlyozott
<i>Mérlegen kívüli tételek</i>						
<b>Garanciák</b>	<b>95.363</b>	<b>29,1</b>	<b>59.604</b>	<b>140.458</b>	<b>22,8</b>	<b>88.402</b>
1. fedezetlen bankgarancia (100%)	30.222		30.222	45.210		45.210
2. nem hitelhelyettesítő fedezetlen bankgarancia (50%)	58.151		29.076	85.704		42.852
3. bank által viszontgarantált (20%)	1.094		219	1.388		286
4. bank által viszontgarantált nem hitelhelyettesítő (10%)	868		87	540		54
5. bankgarancia állami viszontgaranciával és készpénzfedezettel (0%)	5.028		0	7.616		0
<b>Akkreditívek</b>	<b>5.045</b>	<b>1,5</b>	<b>2.005</b>	<b>8.520</b>	<b>1,4</b>	<b>4.186</b>
1. fedezett akkreditívek (0%)	1.036		0	144		0
2. fedezett akkreditívek (10%)	0		0	0		0
3. fedezett akkreditívek (20%)	0		0	9		2
4. fedezett akkreditívek (50%)	4.009		2.005	8.367		4.184
<b>Hitelkeretek</b>	<b>222.873</b>	<b>68,0</b>	<b>126.484</b>	<b>280.659</b>	<b>45,5</b>	<b>151.734</b>
1. hitelkeretek (0%)	83.393		0	93.819		0
2. hitelkeretek (10%)	0		0	0		0
3. hitelkeretek (20%)	1.007		201	15.491		3.133
4. hitelkeretek (50%)	24.381		12.191	45.496		22.748
5. hitelkeretek (100%)	114.092		114.092	125.853		125.853
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (100%)</b>	<b>2.351</b>	<b>0,7</b>	<b>2.351</b>	<b>1.757</b>	<b>0,3</b>	<b>1.757</b>
Függő és jövőbeni kötelezettség összesen	325.632	99,3	190.444	431.394	70,0	246.079
Határidős ügyletek kockázati súlyos összege	2.351	0,7	2.351	184.843	30,0	503
<i>Mérlegen kívüli tételek összesen</i>	<i>327.983</i>	<i>100,0</i>		<i>616.237</i>	<i>100,0</i>	
<i>Súlyozott mérlegen kívüli tételek összesen</i>			<i>192.795</i>			<i>246.582</i>
<b>Korrigált mérlegfőösszeg</b>			<b>1.020.942</b>			<b>1.275.282</b>

### A JÖVEDELEMSZERKEZET ALAKULÁSA

A 2004. év során elért bruttó banküzemi jövedelem 53.261 M Ft-os értéke az előző évhez képest 31,7%-os növekedést jelentett. A bruttó banküzemi jövedelem összetétele a tárgyév folyamán kissé változott, hiszen a nettó kamateredmény 22,8%-os növekménye mellett a nettó díj- és jutalékbevételek 11,0%-kal bővültek, míg a folyamatosan növekvő üzleti állományok és forgalmak után elszámolt jutalékeredmény emelkedését az egyéb nem kamatjellegű

jövedelem számottevő bővülése egészítette ki. Utóbbi elsősorban az értékpapírok kereskedésén realizált pozitív eredmény következménye volt, szemben az előző évek ilyen jellegű veszteségeivel. Tovább növelte a kategória értékét a nettó devizaárfolyam-nyereség tárgyévben megnövekedett szintje. Ennek alapján bár az előző évekhez hasonlóan nettó kamateredmény a 2004. évben is meghatározó hányadot képviselt, bruttó működési jövedelemben mért részaránya a 2003. évi 71,2%-ról 66,4%-ra csökkent.

### JÖVEDELEMSZERKEZET (M Ft-ban)

Megnevezés	2003	2004	Változás
Kamatkülönbözet	28.809	35.391	+ 22,8%
Kapott osztalék, részesedés	1.629	2.048	+ 25,7%
Nettó jutalék- és díjbevétel	8.318	9.230	+ 11,0%
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	1.680	6.592	+ 292,4%
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>40.436</b>	<b>53.261</b>	<b>+ 31,7%</b>
Adók, adójellegű ráfordítások	- 1.413	- 1.820	+ 28,8%
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	986	1.126	+ 14,2%
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	- 21.773	- 29.044	+ 33,4%
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	- 3.894	- 6.414	+ 64,7%
ebből: - egyedi és ágazati	- 3.439	- 5.598	+ 62,8%
- országgockázati (belső)	463	269	- 41,9%
- határidős pozíciókra képzett céltartalék	- 918	- 1.085	+ 18,2%
Általános kockázati céltartalék	1.058	155	- 85,3%
Rendkívüli eredmény	208	- 21	-
<i>Adózás előtti eredmény</i>	<i>15.607</i>	<i>17.243</i>	<i>+ 10,5%</i>



P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

A BANKI JÖVEDELEMSZERKEZET MUTATÓINAK ALAKULÁSA

Jövedelemelemek a pénzüneteti bruttó jövedelem %-ában	2003 (%)	2004 (%)
Kamatkülönbözet	71,2	66,4
Kapott osztalék, részesedés	4,0	3,9
Nettó jutalék- és díjbevétel	20,6	17,3
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	4,2	12,4
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Adók, adójellegű ráfordítások	- 3,5	- 3,4
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	2,4	2,1
Banküzemi költségek	- 53,8	- 54,5
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteség	- 9,6	- 12,0
ebből: - specifikus	- 8,5	- 10,5
- országhozkockázati értékvesztés (belső)	1,1	0,5
- határidős pozíciókra képzett céltartalék	- 2,2	- 2,0
Általános kockázati céltartalék	2,6	0,3
Rendkívüli eredmény	0,5	- 0,0
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>38,6</b>	<b>32,4</b>
<b>Jövedelemelemek az átlagos mérlegfőösszeg %-ában</b>	<b>2003 (%)</b>	<b>2004 (%)</b>
Kamatkülönbözet	2,7	2,7
Kapott osztalék, részesedés	0,2	0,2
Nettó jutalék- és díjbevétel	0,8	0,7
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	0,1	0,5
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>3,8</b>	<b>4,1</b>
Adók, adójellegű ráfordítások	- 0,1	- 0,1
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	0,1	0,1
Banküzemi költségek	- 2,1	- 2,2
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteség	- 0,4	- 0,5
ebből: - specifikus	- 0,3	- 0,4
- országhozkockázati értékvesztés (belső)	0,0	0,0
- határidős pozíciókra képzett céltartalék	- 0,1	- 0,1
Általános kockázati céltartalék	0,1	0,0
Rendkívüli eredmény	0,0	- 0,0
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1,5</b>	<b>1,3</b>
Átlagos mérlegfőösszeg:		
2003-ban: 1.052.827 MFt		
2004-ben: 1.299.742 MFt		

## KAMATJÖVEDELEM

A Bank a 2004. év során 35.391 M Ft-os nettó kamateredményt számolt el, az előző évi 28.809 M Ft-os értékkel szemben. A nettó kamatjövedelem dinamikus emelkedése egyrészt az átlagos kamatozó eszközök 23,7%-os növekedéséből, volumenében elsősorban a belföldi vállalati hitelek bővüléséből és 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.

2004. év során a kamatozó eszközök átlagos állománya a 2003. évi 999,7 Md Ft-ról 1.236,8 Md Ft-ra bővült, elsősorban az ügyfélhitel portfolió erőteljes és a banki állományok kisebb felfutása, valamint az értékpapír portfolió határozott növekedése következtében. Az előbbi állományok növekedését kiegészítette az egyéb bankközi állományokban tapasztalt kisebb emelkedés. Az átlagállományokban bekövetkezett nominális bővülés különösen a devizában eszközölt vállalati kihelyezések esetében volt kiemelkedő, míg az értékpapír portfolió felfutásában a forintalapú értékpapírok kereskedési, illetve befektetési célú vásárlásai voltak meghatározók. Az MNB-vel szembeni követelések átlagállománya kissé csökkent, ami a hitelkihelyezési aktivitás gyors bővülését támogató magasabb szintű likvid eszköz felhasználást tükrözi.

A 2004. évben az átlagos kamatozó eszközök nominális hozamának, illetve az átlagos forrásköltségek az előző átlagához viszonyított korábbi évekre jellemző csökkenése nem folytatódott, a nominális kamatszintek kisebb emelkedése volt megfigyelhető. A nettó kamatrés (a kamatkülönbözet átlagos mérlegfőösszegre vetített hányadosa) 2,7%-os mértéke az előző évhez képest nem változott (2003: 2,7%).

## OSZTALÉKJÖVEDELEM

A befektetésekből és leányvállalatoktól származó osztalékjövedelem értéke az időszak során 2.048 M Ft-ot (2003: 1.629 M Ft) tett ki, tükrözve az érdekeltségek eredményes gazdálkodását.

## EGYÉB NEM KAMATJELLEGŰ JÖVEDELMEK

2004-ben az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek összesített értéke 15.822 M Ft-ot ért el, ami a 2003. évi 9.998 M Ft-hoz képest számottevő, 58,3%-os emelkedést jelentett. Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek bruttó működési jövedelemben képviselt 2003. évi 24,7%-os részaránya ennek alapján a 2004. évben 29,7%-ra növekedett.

A nem kamatjellegű jövedelmek legnagyobb hányadát képviselő nettó díj- és jutalékjövedelem 2004 során realizált 9.230 M Ft-os összege 11,0%-kal haladta meg az előző évben elért 8.318 M Ft-os jövedelmet, ami jól tükrözi a Bank jutalékgeneráló tevékenységének folyamatos bővülését. A bővülés mozgatói a befektetési szolgáltatások bevételeinek növekedése, továbbá az ügyfél folyó- és betétszámlák számának és állományának gyarapodása, valamint a megnövekedett deviza, illetve Ft fizetési forgalom következtében realizált addicionális jutalék- és díjbevételek voltak, miközben a garanciadíjak szintén számottevő növekedést értek el.

Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 6.592 M Ft-os tárgyidőszaki értéke számottevően meghaladta a 2003. év során realizált 1.680 M Ft-os értéket. A jövedelemkategória 2004. évi értékét kedvezően befolyásolta az értékpapír-kereskedés pozitív eredménye. Mindközben a nettó deviza árfolyamnyereség meghaladta 2003. évi értékét, alapvetően a nagyobb kereskedési jövedelmek következtében, míg az MKB alapüzletágainak (devizafizetési és készpénzforgalom, devizaváltás) eredményessége a bázisértékeket szintén felülmúlta.

## BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

A banküzemi költségek 29.044 M Ft-os összege a 2003. évi 21.773 M Ft-os összköltséghez hasonlítva nominálisan 33,4%-kal növekedett. A növekményben a nagy számítástechnikai fejlesztésekkel összefüggő ráfordítások és a Konzumbank integrációjának kapacitásnövelő hatása és egyszeri költségei játszottak döntő szerepet. A 2004. év során a Bank az integráció valamennyi költség- és ráfordításelemét teljes egészében elszámolta, melynek alapján a működési költségek összesen 2.847 M Ft értékben tartalmaztak ilyen jellegű tételeket.

Az MKB 2004. év során elért organikus növekedése és az integrációs hatások következtében a tárgyévben a munkavállalók év végi létszáma 289 fővel emelkedett. Ez utóbbi következtében a munkavállalókkal kapcsolatos személyi ráfordítások tárgyidőszaki értéke a 2003. évi szintjét 35,0%-kal haladta meg.

A Bank 54,5%-os tárgyévi költséghatékonyság mutatója a 2003. évi 53,8%-hoz képest emelkedést mutatott, alapvetően az üzleti bővülés extra költségvonzata, valamint a már tárgyalt egyszeri integrációs költségek hatására. Utóbbi tételek nélkül a tárgyévi mutató 49,2%-ra teljesült. A Bank azon törekvését, hogy a működési költségek növekményét az üzleti bővüléssel összhangban tartsa, jól mutatja az átlagos mérlegfőösszegre vetített banküzemi költségek 2,2%-os mutatója is, amely a 2003. évben mért 2,1%-os értékét a tárgyév során csak kissé haladta meg.

#### MÉRLEGSZERKEZET

A 2004. év során a legfontosabb üzletpolitikai célkitűzések sikeres megvalósítása mellett a Bank folytatta ügyfél-

bázisának kiterjesztését, melynek alapján a hitel- és betétállományok a stratégiai szegmensekben tovább növekedtek. A tárgyév végére az MKB mérlegfőösszege 1.458,0 Md Ft-ra emelkedett, úgy hogy a mérlegfőösszeg összetételében az ügyfélállományok súlya továbbra is kiemelkedő maradt. Az MKB saját üzleti növekedését a Konzumbank integrációjának volumen-emelő hozzájárulása egészítette ki.

A 2004. év végi mérleg legfontosabb eszköz-, illetve forrásállományait vizsgálva az alábbi változások figyelhetők meg:

- 2004 folyamán a kamatozó eszközök átlagállománya a 2003. évi 999,7 Md Ft-ról 1.236,8 Md Ft-ra emelkedett, ami a teljes átlagos eszközállomány (2003: 1.052,8 Md Ft, 2004: 1.299,7 Md Ft) 95,2%-át (2003: 95,0%) jelentette.
- Az időszak során az MKB ügyfélhiteleinek portfoliója dinamikusan bővült, mellyel egyidejűleg az összesített bankközi követelések csökkentek. Mivel az ügyfél-követelések bővülése a mérlegfőösszeg növekedésétől kissé elmaradt, az állományok időszak végi 70,6%-os részaránya a

#### BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK (M Ft-ban)

Költségnemek megnevezése	2003	2004
Bér- és bérjellegű költségek összesen	10.720	14.471
Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	10.589	13.380
Általános igazgatási költségek összesen	21.309	27.851
Értékcsökkenési leírás	464	1.193
Banküzemi költségek összesen	21.773	29.044

#### AZ AKTÍV ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁMOK ALAKULÁSA

Dátum	Aktív állományi létszám	VIDÉKI FIÓKOK		BUDAPESTI FIÓKOK		KÖZPONT létszám
		fiókok száma	létszám	fiókok száma	létszám	
2004.01.01.	1.281	17	234	16	185	862
2005.01.01.	1.570	31	403	19	234	933

mérlegfőösszegben az előző év végén mért 71,6%-hoz képest kisebb hányadot képviselt. Ezzel egyidejűleg a bankközi kihelyezések súlya enyhén emelkedett (2003: 6,0%, 2004: 6,6%).

- Az értékpapírok és az MNB rövid lejáratú betéteket is tartalmazó pénzeszközök összesített értéke abszolút értékben 80,0 Md Ft-tal, azaz 46,4%-kal emelkedett a 2003. év végéhez képest, így összesen 252,4 Md Ft-ot tett ki. A határozott növekedés oka egyrészt az addicionális kötvény- és más értékpapírok vásárlásai következtében bővülő értékpapír portfólió, másrészt a központi banknál elhelyezett rövid lejáratú betétek nagyobb mértékű nominális emelkedése volt.

- A 2004. év során az ügyfelek folyó- és betétszámla állományai 24,1%-kal bővültek, összértékük az időszak végére elérte a 745,1 Md Ft-ot, így a mérlegfőösszegre vetített részarányuk 51,1%-on állt (2003: 52,6%). Az időszak végén a vállalati és intézményi szegmens számla- és betét-állománya 430,9 Md Ft volt, ami az elmúlt év során 23,6%-os növekedést jelentett, míg a lakossági szektor állománya 24,9%-os tárgyévi emelkedés után az időszak végén 314,2 Md Ft-ot képviselt.

- Az időszak végén a bankközi források 366,0 Md Ft-ot tettek ki, ami az elmúlt 12 hónapban 23,6%-os bővülést jelentett (2003: 296,1 Md Ft). Az állományok határozott növekedése az ilyen jellegű kötelezettségek visszafizetése mellett középlejratú bankközi finanszírozás tárgyévi addicionális bevonását tükrözi, amelyből a legjelentősebb tétel a 300 M EUR értékű, szindikált hitel formájában, igen kedvező kockázati árazás mellett bevont addicionális bankközi finanszírozó forrás volt.

- Az értékpapírban megtestesülő források záró állománya 177,2 Md Ft-ot ért el, ami a 2003. év végi 89,7 Md Ft-hoz képest közel kétszeres volument képviselt. A számottevő állománybővülést a megújított belföldi, valamint az újonnan elindított külföldi kibocsátási programok keretében több részletben kibocsátott, összesen 21,8 Md Ft, illetve 300 M euro névértékű kötvények indukálták.

#### LIKVIDITÁS ÉS LEJÁRATI SZERKEZET

A 2004. év során a Bank lejáratí nyitott pozíciója tovább nyílt, melynek eredményeképpen az év végén a hosszú lejáratú eszközök állománya 307,9 Md Ft-tal haladta meg a

#### ESZKÖZ-FORRÁS CSOPORTOK

Megnevezés	2003. december 31.		2004. december 31.	
	M Ft	%-ában	M Ft	%-ában
Ügyfelekkel szembeni követelések	817.502	71,6	1.028.755	70,6
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	600.183	52,6	745.050	51,1
Hitelintézetekkel szembeni követelések	68.058	6,0	96.281	6,6
Hitelintézetek felé tartozások	296.080	25,9	365.991	25,1
Értékpapírok és pénzeszközök	172.397	15,1	252.382	17,3
Értékpapírba foglalt források	89.696	7,9	177.174	12,2
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	17.384	1,5	22.626	1,6
Egyéb tartozások és passzív időbeli elhatárolások	52.689	4,6	54.472	3,7
Saját eszközök és tartós befektetések	66.113	5,8	57.985	3,9
Saját tőke és céltartalékok	102.806	9,0	115.342	7,9
Mérlegfőösszeg	1.141.454	100,0	1.458.029	100,0

hosszú lejáratú források és a saját tőke együttes összegét, míg 2003. végén az éven túli eszközök többlete 257,1 Md Ft volt. A lejáratú nyitott pozíció mérlegfőösszegre vetített fajlagos értéke azonban ezzel egyidejűleg 21,1%-ra csökkent (2003: 22,5%).

A lejáratú eszközstruktúrában a rövid lejáratú eszközök a 2003. év végi szintjükhöz képest 204,1 Md Ft-tal növekedtek. Az éven belüli eszközök emelkedésének egyik indukáló tényezője a pénzeszközök, ezen belül is a rövid lejáratú, likvid eszközökbe történt pénzügyi kihelyezések állományának bővülése volt. Ez elsősorban a hitelezési tevékenység dinamikus bővülésének rugalmas támogatására fenntartott addicionális likviditásra vezethető vissza. A pénzeszközök bővülését az éven belüli hitelportfólió, valamint a forgatási célú értékpapírok állományának növekedése kísérte. A közép- és hosszú lejáratú eszközök állományainak összesen 112,5 Md Ft-os bővülése elsősorban a beruházási és projektfinanszírozó hitelek volumenének markáns, 114,8 Md Ft-os felütése, valamint a befektetési célú értékpapírok addicionális vásárlásai miatt következett be, miközben a Bank tőkebefektetései csökkentek.

Ezzel egyidejűleg az éven belüli kötelezettségek állománya 256,3 Md Ft-tal nőtt. A növekedés mögött néhány, a bankközi piacokról 3-5 évvel ezelőtt bevont, közép- és hosszú lejáratú finanszírozó forrás következő évi lejáratára 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 190,3 Md Ft-os növekedése volt. Ugyancsak az éven belüli források növekményét indukálta a 2005. évben lejáratú devizakötvény 57,8 Md Ft-os állománya. Az éven belüli források állományának bővülésével párhuzamosan a hosszú lejáratú kötelezettségek állománya 60,3 Md Ft-tal emelkedett. Az éven túli eszközök 2004. évi növekedésétől elmaradó bővülés a bankközi kötelezettségek esedékessé válásával párhuzamosan az év során ilyen jellegű finanszírozó források ismételt bevonásával, az értékpapír kibocsátásokkal, valamint a saját tőke növekedésével magyarázható.

A Bank működése különböző finanszírozási forrásokra, így mindenképp 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 2004. év 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 2004. év végén a stabil források értéke elérte az 1.315,3 Md Ft-ot (2003: 1.000,4 Md Ft), ami így az összes forrás 90,1%-át (2003: 87,6%) jelentette.

A Bank az üzleti lehetőségek rugalmas kihasználhatósága érdekében készpénzre könnyen átváltható piacképes értékpapírokat, illetve más rövid lejáratú eszközöket tart fent. 2004 végén a készpénz, a rövidlejáratú MNB betétek és a piacképes, rövid lejáratú értékpapírok (likvid eszközök) összértéke 154,2 Md Ft-ot tett ki, ami jelentősen meghaladta az előző év végi 78,7 Md Ft-ot, elsősorban dinamikus hitelezési tevékenység támogatására az MNB-nél tartott eszközök növekedése következtében.

## PORTFOLIÓSZERKEZET

2004 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, a gazdasági szolgáltatások szektorba tartozó, valamint a feldolgozóipari vállalkozások játszottak domináns szerepet. A lakossági szektor súlya a tárgyévben tovább növekedett. A tárgyév során a portfólió iparági szerkezete viszonylag egyenletes eloszlást tükrözött, egyetlen szektor kihelyezése sem mutatott túlzott mértékű koncentrációt.

P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

LEJÁRATI SZERKEZET  
(M Ft-ban)

Megnevezés	2003.12.31.	%	2004.12.31.	%	Változás összege
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Pénzeszközök	52.278	4,6	114.778	7,9	+ 62.500
Értékpapírok forgatási célra	26.419	2,3	39.392	2,7	+ 11.661
Éven belüli követelések	363.531	31,8	487.927	33,4	+ 124.396
Készletek	187	0,0	193	0,0	+ 6
Aktív időbeli elhatárolások	15.777	1,4	21.334	1,5	+ 5.557
<i>Éven belüli összesen</i>	<i>458.192</i>	<i>40,1</i>	<i>663.624</i>	<i>45,5</i>	<i>+ 204.120</i>
Értékpapírok befektetési célra	93.700	8,2	98.212	6,7	+ 5.824
Éven túli követelések	523.636	45,9	638.401	43,8	+ 114.765
Tartós befektetések	60.210	5,3	51.281	3,5	- 8.929
Tárgyi eszközök és immateriális javak	5.716	0,5	6.511	0,5	+ 795
<i>Éven túli összesen</i>	<i>683.262</i>	<i>59,9</i>	<i>794.405</i>	<i>54,5</i>	<i>+ 112.455</i>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1.141.454</b>	<b>100,0</b>	<b>1.458.029</b>	<b>100,0</b>	<b>+ 316.575</b>
<b>FORRÁSOK</b>					
Rövid lejáratú kötelezettségek	692.802	60,7	883.057	60,6	+ 190.255
Értékpapír miatti köt. éven belül	0	0,0	57.773	4,0	+ 57.773
Céltartalékok	11.650	1,0	13.953	0,9	+ 2.303
Passzív időbeli elhatárolások	10.848	0,9	16.791	1,1	+ 5.943
Éven belüli összesen	715.300	62,6	971.574	66,6	+ 256.274
Hosszú lejáratú kötelezettségek	245.302	21,5	265.665	18,2	+ 20.363
Értékpapír miatti köt. éven túl	89.696	7,9	119.401	8,2	+ 29.705
Saját tőke	91.156	8,0	101.389	7,0	+ 10.233
Éven túli összesen	426.154	37,4	486.455	33,4	+ 60.301
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1.141.454</b>	<b>100,0</b>	<b>1.458.029</b>	<b>100,0</b>	<b>+ 316.575</b>

Az MKB hitelportfoliója koncentrátságát a saját tőke hányada alapján mérve elmondható, hogy a saját tőke 10%-át meghaladó hitelek aránya a 2003. évi 20,7%-ról 2004. végére 9,6%-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 2003. évi 46,7%-ról 48,2%-ra emelkedett, 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 9,6 százalékponttal emelkedett. Az összetétel átrendeződésének elsődleges okai az MKB folytatódó kockázat szétterítése, valamint a Konzumbank integráció - aminek hatása alapvetően a két alsó méretkategóriában jelentkezett - voltak.

#### ESZKÖZMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK

A 2004. év során a Bank hitelportfoliója a kedvezőbb piaci környezetben jól teljesített, miközben minősége megőrizte magas szintjét. Az MKB ügyfél-orientált és egyúttal a korszerű kockázatkezelés alapelveinek és követelményeinek megfelelő 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 hitel-

#### A HITELÁLLOMÁNY ÁGAZAT SZERINTI MEGOSZLÁSA 2004. DECEMBER 31.

Megnevezés	Ügyfelek száma	Követelés-állomány (MFt)	Belföldi portfólió %-ában	Értékvesztés állomány (MFt)	Értékvesztés az állomány %-ában
Agrár	1.103	33.351	3,3	1.111	3,3
Feldolgozóipar (élelmiszeripar nélkül)	973	95.845	9,4	3.961	4,1
Élelmiszeripar	234	59.221	5,8	992	1,7
Energetika	35	44.344	4,4	0	0,0
Építőipar	612	26.417	2,6	1.488	5,6
Kereskedelem	2.188	115.038	11,3	2.990	2,6
Vendéglátás	303	15.870	1,5	312	2,0
Távközlés, közlekedés	413	67.486	6,6	586	0,9
Pénzügy	68	90.195	8,8	4	0,0
Ingatlan	592	221.070	21,7	648	0,3
Gazdasági szolgáltatás	891	105.656	10,4	680	0,6
Közösségi	35	21.332	2,0	0	0,0
Privát, egyéni vállalkozások	27.172	100.202	9,8	1.664	1,7
Nem besorolható	1.209	24.060	2,4	410	1,7
<b>BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>35.828</b>	<b>1.020.087</b>	<b>100,0</b>	<b>14.846</b>	<b>1,5</b>
<b>KÜLFÖLDI CÉGEK</b>	<b>181</b>	<b>119.820</b>		<b>767</b>	<b>0,6</b>
<b>KÜLFÖLDI PRIVÁT</b>	<b>128</b>	<b>695</b>		<b>11</b>	<b>1,6</b>
<b>KÜLFÖLDI ÖSSZESEN</b>	<b>309</b>	<b>120.515</b>		<b>778</b>	<b>0,7</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>36.137</b>	<b>1.140.602</b>		<b>15.624</b>	<b>1,4</b>

P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

A HITELÁLLOMÁNY HITELNAGYSÁG SZERINTI ÖSSZETÉTELE -  
A SAJÁT TÖKÉRE VETÍTVE

2004. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	M Ft	Értékvesztés hitelösszeg %-ában
10% feletti	4	109.556	9,6	0	0,0
1 és 10% között	192	549.280	48,2	1.573	0,3
0,1 és 1% között	809	284.447	24,9	7.760	2,7
0,1% alatt	35.132	197.319	17,3	6.291	3,2
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>36.137</b>	<b>1.140.602</b>	<b>100,0</b>	<b>15.624</b>	<b>1,4</b>

2003. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	M Ft	Értékvesztés hitelösszeg %-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	2.893	3,6
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>20.791</b>	<b>941.227</b>	<b>100,0</b>	<b>9.507</b>	<b>1,0</b>

2002. december 31.	Ügyfelek száma	M Ft	Bruttó %	M Ft	Értékvesztés hitelösszeg %-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>



követelések egyedi, ágazati és országgokkázattal 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 hitelportfolió koncentrációjának változását, a fedezet minőségét és állapotának változását, a nemzetközi hitelezési kockázatot, a múltbeli hitelezési veszteségeket, a portfolió 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 hitelvesztésekre képzett tartalékok szintjét oly mértéken határozza meg, amely véleménye szerint a mérleg és mérleg alatti portfolió minden potenciális veszteségének semlegesítésére elegendő.

A 2003-ban alkalmazott minősítési kritériumok 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 2%-os mértékben, melyeknél jelenleg még nem azonosítható, potenciális jövőbeni kockázatot hordozhat egy-egy konjunkturális hatásokra érzékenyebb ágazatba tartozás.

A 2003. évtől kezdődően a Bank 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 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 5.598 M Ft-ot ért el, amely a 2003. évi 3.439 M Ft-os szükséglethez képest növekedést jelentett. A ráfordítások növekedése a minden potenciális kockázatot figyelembe vevő prudens kockázat-

kezelési gyakorlatot tükrözi, miközben a hitelállományok minősége a tárgyévben változatlanul kiemelkedő maradt.

A 2004. évben a minősítések alapján a belső - tapasztalati veszteségrátákra alapuló - elvek szerint elszámolt országgokkázattal kapcsolatos értékvesztések 269 M Ft-os visszaírása történt meg, míg a 2003. évben ezen értékvesztések visszaírására 463 M Ft értékben került sor. A törvények adta lehetőséggel élve, az egyedi és országgokkázati céltartalékok mellett a Bank általános kockázati céltartalékot a 2003. évtől kezdődően nem képez (ld. fent). A 2004. évben az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési veszteségekre 155 M Ft (2003: 1.058 M Ft) általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg.

#### PORTFOLIÓMINÓSÍTÉS

A 2004. év során az ügyfeleknek kihelyezett hitelekre elszámolt egyedi értékvesztések állománya emelkedett, alapvetően a látens kockázatok fedezésére irányuló prudens 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.

A magasabb tárgyévi addicionális egyedi értékvesztés és céltartalék igény a hitelállomány dinamikus növekedése mellett azt eredményezte, hogy a hitelállományra vetített értékvesztés és céltartalékképzés mutató 2004. évi 0,5%-os értéke a 2003. év során mért 0,4%-os szintet meghaladta.

A Bank portfoliójának folyamatos tisztítása során "rossz" minősítésű hiteleinek egy részét, 123 M Ft tökeösszeget írt le hitelezési veszteségként, 1.361 M Ft értékű állományt pedig értékesített. A nem teljesítő hitelek állományának (amelyeknél legalább 15 napos tüke-, illetve kamatfizetési késedelem jelentkezett) teljes hitelportfolión belüli hányada a 2003. évi 0,4%-ról 2004-ben 0,8%-ra nőtt. Ezzel párhuzamosan a "kétes" és "rossz" követelések együttes részaránya

a 2003. év végi 1,0%-ról 2004. végére 1,3%-ra emelkedett. Az ügyfelekkel és bankközi követelésekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztések 2004. december 31-i záró állománya 15.624 M Ft (2003: 9.507 M Ft) volt, a teljes portfólió állományának 1,4%-a (2003: 1,0%).

#### 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 forgatási célú értékpapírok értékelése a bekerülési, illetve piaci ár közül az alacsonyabb értéken történik. A forgatási és befektetési célú részvényekre, valamint a részesedésekre összességében nettó 355 M Ft értékvesztés került elszámolásra a 2004. év során.

#### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK MINŐSÍTÉSE

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 944 M Ft ilyen jellegű céltartalék megképzésére került sor.

#### EGYÉB ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

A hitelezési veszteség mérséklésére a fedezetként bevont ingatlanokat a Bank a készletek között tartja nyilván. 2004. december 31-én az ilyen jellegű eszközök bruttó állománya 193 M Ft (2003: 188 M Ft) volt. Az év folyamán az egyéb eszközök minősítése alapján értékvesztés elszámolására, illetve visszairására nem került sor.

#### A TÖRVÉNYI ÉS RENDELETI LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS

Az MKB az előző évek gyakorlatának megfelelően a 2004. év során is betartotta a Hitelintézeti törvényt, az MNB és a Pénzügyminisztérium által kiadott rendelkezések, illetve 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.

P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS  
CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK  
(M Ft-ban)

Megnevezés	2003. december 31.	2004. december 31.	Változás %-ban
Hitelintézetekkel szembeni követelések	399	247	- 38,1
Ügyfelekkel szembeni követelések	9.068	15.344	+ 69,2
Egyéb követelések	40	33	- 17,5
Kamatkozó értékpapírok	34	322	+ 847,1
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	242	211	- 12,8
Részesedések kapcsolt vállalatokban	588	686	+ 16,7
Készletek	23	23	-
<b>RÉSZ-ÖSSZESEN</b>	<b>10.394</b>	<b>16.866</b>	<b>+ 62,3</b>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	1.085	2.374	+ 118,8
Egyéb céltartalékok	1.523	2.692	+ 76,8
Általános kockázati céltartalék	9.042	8.887	- 1,7
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>22.044</b>	<b>30.819</b>	<b>+ 39,8</b>

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

Megnevezés	Korlát M Ft-ban	2004. december 31-i tényhelyzet
1. Hit. 79. paragrafus 7. bekezdés (Belső hitelek) (kapcsolódó hitelek < szavatoló tőke 20%-a)	22.830	nincs túllépés
2. Hit. 79. paragrafus 1. bekezdés (nagykockázatok egyenként > szavatoló tőke 10%-a)	11.415	13 db
3. Hit. 79. paragrafus 2. bekezdés (az egyes nagykockázat < szavatoló tőke 25%-a)	28.537	nincs túllépés
4. Hit. 79. paragrafus 3. bekezdés (összes nagykockázat < szavatoló tőke nyolcszorosa)	913.176	212.380
5. Hit. 83. paragrafus 1. bekezdés (egyes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 15%-a)	17.122	nincs túllépés
6. Hit. 83. paragrafus 2. bekezdés (a pénzügyi intézet nem rendelkezhet a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51%-át meghaladó közvetlen és közvetett tulajdoni hányaddal)		1.617
7. Hit. 83. paragrafus 3. bekezdés (Összes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 60%-a)	68.488	3.516
8. Hit. 84. paragrafus (ingatlanbefektetések < szavatoló tőke 5%-a)	5.707	15
9. Hit. 85. paragrafus (összes befektetés < szavatoló tőke 100%-a)	114.147	49.907
10. Hit. 5. számú melléklet (alapvető tőke > járulékos)		99.454 > 22.134
11. Tőke megfelelés (korrigált szavatoló tőke 8 %-a < tőke megfelelés)	8,0	8,9

P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

AZ MKB ÉRDEKELTSÉGI STRUKTÚRÁJA  
2004. december 31.

Megnevezés		Állomány M Ft	Résarány az összes érdekeltség %-ában
Leányvállalatokban lévő részesedések	Belföldi vállalkozásban	44.930	87,6
	Külföldi vállalkozásban	0	0,0
	Külföldi hitelintézetben	1.573	3,1
Közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	Belföldi vállalkozásban	3.825	7,5
Társult vállalkozásban levő részesedések	Belföldi vállalkozásban	276	0,5
Egyéb pénzügyi befektetések	Belföldi vállalkozásban	677	1,3
Összesen:		51.281	100,0

# KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
1	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>57 395</b>	<b>116 460</b>
2	<b>2. Állampapírok (3+4)</b>	<b>68 068</b>	<b>78 279</b>
3	a) forgatási célú	18 687	26 778
4	b) befektetési célú	49 381	51 501
5	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6+7+18)</b>	<b>88 520</b>	<b>96 281</b>
6	a) látraszóló	6 715	4 604
7	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8+13)	81 805	91 602
8	ba) éven belüli lejáratú	50 524	68 966
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	2
13	bb) éven túli lejáratú	31 281	22 636
14	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	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	75
19	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
20	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
21	- elszámolóházzal szemben	0	75
22	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (23+30)</b>	<b>894 251</b>	<b>1 030 242</b>
23	a) pénzügyi szolgáltatásból (24+27)	893 987	1 030 212
24	aa) éven belüli lejáratú	381 943	429 532
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	666	990
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	15	0
27	ab) éven túli lejáratú	512 044	600 680
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 376	5 962
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 830	1 057
30	b) befektetési szolgáltatásból (33-37-ig)	264	30
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	2	30
36	bd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés	262	0
37	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	0
38	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (39+42)</b>	<b>55 945</b>	<b>56 771</b>

# KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 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)	55 945	56 771
43	ba) forgatási célú	12 932	10 060
44	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
45	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.	0	0
46	- visszavásárolt saját kibocsátású	3 253	5 123
47	bb) befektetési célú	43 013	46 711
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>4 112</b>	<b>4 319</b>
51	a) részvények, részesedések forgatási célra	1 407	1 606
52	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	1 407	1 528
53	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	77
54	b) változó hozamú értékpapírok (55+56)	2 705	2 713
55	ba) forgatási célú	2 705	2 713
56	bb) befektetési célú	0	0
57	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (58+60)</b>	<b>9 379</b>	<b>4 404</b>
58	a) részvények, részesedések befektetési célra	9 379	4 404
59	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
60	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbitése	0	0
61	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
62	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (63+65+67)</b>	<b>1 837</b>	<b>1 344</b>
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	701	650
64	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	687
65	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbitése	0	0
66	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
67	c) Tőkekonzolidációs különbözet	1 136	694
68	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	1 136	694
69	- társult vállalkozásból	0	0
70	<b>9. Immateriális javak (71+72)</b>	<b>12 001</b>	<b>15 012</b>
71	a) immateriális javak	12 001	15 012
72	b) immateriális javak értékhelyesbitése	0	0
73	<b>10. Tárgyi eszközök (74+79+84)</b>	<b>27 288</b>	<b>32 223</b>
74	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (75-78-ig)	22 774	27 024
75	aa) ingatlanok	16 023	16 706
76	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	6 213	6 377

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
77	ac) beruházások	516	3 818
78	ad) beruházásra adott előlegek	22	123
79	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (80-84-ig)	4 514	5 199
80	ba) ingatlanok	214	15
81	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	4 285	5 123
82	bc) beruházások	15	61
83	bd) beruházásra adott előlegek	0	0
84	c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
85	<b>11. Saját részvények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
86	<b>12. Egyéb eszközök (87+88+91)</b>	<b>5 536</b>	<b>6 273</b>
87	a) készletek	598	381
88	b) egyéb követelések	4 899	5 892
89	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0
90	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0
91	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	39	0
92	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (93+94+95)</b>	<b>17 145</b>	<b>22 355</b>
93	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 462	21 437
94	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	683	918
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>1 241 477</b>	<b>1 463 963</b>
97	<b>Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK (1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)</b>	<b>538 108</b>	<b>667 097</b>
98	<b>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10)</b>	<b>686 224</b>	<b>774 511</b>

### FORRÁSOK (passzívák)

99	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (100+101+112)</b>	<b>313 003</b>	<b>373 001</b>
100	a) látraszóló	6 888	15 164
101	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (102+107)	306 115	357 795
102	ba) éven belüli lejáratú	74 715	111 794
103	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	11 320	12 174
104	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
105	- MNB-vel szemben	820	327
106	- elszámolóházzal szemben		



## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
107	bb) éven túli lejáratú	231 400	246 001
108	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	36 945	31 788
109	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
110	- MNB-vel szemben	39	22
111	- elszámolóházzal szemben		
112	c) befektetési szolgáltatásból	0	42
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>675 490</b>	<b>736 735</b>
117	a) takaréketétek (118+119+120-ig)	7 790	7 664
118	aa) látraszóló	0	2
119	ab) éven belüli lejáratú	7 790	7 662
120	ac) éven túli lejáratú	0	0
121	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (122+125+128)	667 404	728 617
122	ba) látraszóló	265 936	284 018
123	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	105	36
124	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	614	237
125	bb) éven belüli lejáratú	400 931	444 438
126	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	13	223
127	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	690	259
128	bc) éven túli lejáratú	537	161
129	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
130	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
131	c) befektetési szolgáltatásból (134-137-ig)	296	454
132	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
133	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
134	ca) tőzsdai befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	5
135	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
136	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	246	449
137	cd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés	50	0
138	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0
139	<b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (140+147+154)</b>	<b>89 696</b>	<b>177 174</b>
140	a) kibocsátott kötvények (141+144)	89 696	177 174
141	aa) éven belüli lejáratú	0	57 773
142	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
143	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
144	ab) éven túli lejáratú	89 696	119 401
145	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	986
146	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	3 155
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>22 246</b>	<b>19 401</b>
162	a) éven belüli lejáratú	22 242	19 373
163	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	26	12
164	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	122	45
165	- szövetkezeti formában működő hitelintézetnél tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
166	b) éven túli lejáratú	4	4
167	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
168	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
169	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	0	24
170	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (171+172+173)</b>	<b>11 751</b>	<b>17 381</b>
171	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	105	729
172	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 641	16 648
173	c) halasztott bevételek	5	4
174	<b>6. Céltartalékok (175+176+177+178)</b>	<b>12 227</b>	<b>13 974</b>
175	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	332	85
176	b) kockázati céltartalék függő és biztos kötelezettségekre	1 330	2 395
177	c) általános kockázati céltartalék	9 042	8 887
178	d) egyéb céltartalék	1 523	2 607
179	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (180+185+186)</b>	<b>25 631</b>	<b>23 171</b>

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
180	a) alárendelt kölcsöntöke (+183)	25 631	23 171
181	alárendelt kölcsöntöke	23 601	22 134
182	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	22 552	21 150
183	aa) Tőkekonzolidációs különbözet	2 030	1 037
184	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	2 030	1 037
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	8. Jegyzett tőke	11 520	11 521
190	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
191	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
192	10. Tőketartalék (193+194)	10 324	10 624
193	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	10 263	10 563
194	b) egyéb	61	61
195	11. Általános tartalék	11 185	12 664
196	12. Eredménytartalék (±)	46 398	53 723
197	13. Lekötött tartalék	2 318	1 849
198	14. Értékelési tartalék	0	0
199	15. Mérleg szerinti eredmény (±)	9 778	12 458
200	16. Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása (±)	-1 501	-1 435
201	17. Konzolidáció miatti változások (±) (202+203)	25	95
202	- adósságkonszolidálás különbözetéből	-37	103
203	- közbenső eredmény különbözetéből	62	-8
204	18. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 386	1 627
205	FORRÁSOK ÖSSZESEN: (99+116+139+161+170+174+179+189+191+ +192+195+196+197+198+199+200+201+204)	1 241 477	1 463 963
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)	778 798	940 720
207	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)	347 268	388 738
208	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	91 433	103 126

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

	<b>2003.</b>	<b>2004.</b>
Függő kötelezettségek	383 681	483 645
Jövőbeni követelések	268 955	194 354
Jövőbeni kötelezettségek	268 411	119 338
Ellenőrző sor	921 047	797 337

# KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
1	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>	<b>82 347</b>	<b>123 173</b>
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	7 804	12 238
3	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
4	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	74 543	110 935
6	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	3 639	5 830
7	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	82	40
8	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>46 304</b>	<b>79 602</b>
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	5 285	7 447
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	57	68
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)	36 043	43 571
12	<b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>	<b>1 080</b>	<b>1 335</b>
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	36
14	b) bevételek társult vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	890	828
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	190	471
16	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>	<b>11 444</b>	<b>13 498</b>
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	10 731	12 699
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	16	10
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	8	8
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételét)	713	799
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	1	2
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	2
23	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)</b>	<b>4 366</b>	<b>6 059</b>
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	4 043	5 277
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	227	69
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	65	453
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	323	782
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	160
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	10	9
30	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-34+37-41)</b>	<b>1 675</b>	<b>6 539</b>
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	3 398	7 370
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	7	0
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
34	- értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	2 151	1 678

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	21	0
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
38	- értékelési különbözet		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	3 056	2 324
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	218	95
43	- értékelési különbözet		
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	2 628	1 477
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	235	20
48	- értékelési különbözet		
49	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46+49)</b>	<b>13 543</b>	<b>15 168</b>
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	3 574	4 192
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	33	33
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	26
53	b) egyéb bevételek	8 813	10 914
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	111	50
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	26
56	- készletek értékvesztésének visszairása	148	0
57	ba) adóssághozzájárulás miatt keletkező (eredményt növelő) konszolidációs különbözet	98	62
58	<b>8. Általános igazgatási költségek (55+60)</b>	<b>20 946</b>	<b>26 591</b>
59	a) személyi jellegű ráfordítások (56+57+60)	12 182	15 679
60	aa) bérköltség	7 878	10 402
61	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	1 438	1 481
62	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	324	537
63	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	232	342
64	ac) bérjárulékok	2 866	3 796
65	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 517	3 316
66	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 494	2 038
67	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	8 764	10 912
68	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>4 038</b>	<b>5 415</b>
69	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (66+69)</b>	<b>13 348</b>	<b>16 211</b>
70	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	1 953	2 535
71	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0

# KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Magyar Számviteli Szabályok szerint)

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2003. 12. 31.	2004. 12. 31.
72	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
73	b) egyéb ráfordítások	11 333	13 662
74	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	14	0
75	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
76	- készletek értékvesztése	23	0
77	ba) adósságonkonszolidálás miatt keletkező (eredményt csökkentő) konszolidációs különbözet	62	14
78	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (75+76)</b>	<b>8 925</b>	<b>13 648</b>
79	a) értékvesztés követelések után	8 002	11 752
80	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	923	1 896
81	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (78+79)</b>	<b>4 843</b>	<b>8 428</b>
82	a) értékvesztés visszairása követelések után	4 208	7 467
83	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	635	961
84	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	<b>1 058</b>	<b>155</b>
85	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>55</b>	<b>316</b>
86	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>545</b>	<b>335</b>
87	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>17 495</b>	<b>20 789</b>
88	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7/b-8-9-10/b-11+12/a-13+14)	15 874	19 132
89	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7/a-10/a)	1 621	1 657
90	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>419</b>	<b>837</b>
91	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>479</b>	<b>1 414</b>
92	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>-60</b>	<b>-577</b>
93	<b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>17 435</b>	<b>20 212</b>
94	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>3 227</b>	<b>2 923</b>
95	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet±	58	-63
96	<b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>14 266</b>	<b>17 226</b>
97	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>-1 302</b>	<b>-1 479</b>
98	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
99	<b>24. Jövőbeni osztalék, részesedés</b>	<b>3 186</b>	<b>3 289</b>
100	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2 065	2 416
101	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 121	873
102	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>9 778</b>	<b>12 458</b>



**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

Az MKB Bank Rt. vezetésének

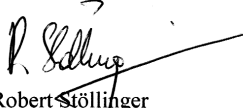
A Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok (amelyek minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal) és a Magyarországon érvényben lévő, a könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük a Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban „a Bank”) 2004. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámolóból került levezetésre az összevont (konszolidált) mérleg és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás. A 2005. április 27-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. 2004. évi Éves Jelentésének 53-61. 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, 2005 május 31.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

  
Robert Stöllinger  
Partner

  
Dr. Eperjesi Ferenc  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003161

# Mellékletek







NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK ALAPJÁN)

NEM KONSZOLIDÁLT  
EREDMÉNYKIMUTATÁS

(A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK ALAPJÁN)

MKB RT. CSOPORT  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

(A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK ALAPJÁN)

MKB RT. CSOPORT  
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

(A NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK ALAPJÁN)

MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORT

M E L L É K L E T E K

MAGYAR KÜLKERESKEDELMI BANK RT.  
2004. ÉVI NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG  
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2004	2003
<b>ESZKÖZÖK</b>		M Ft
Készpénz	6 355	6 811
Jegybanki követelések	108 409	45 401
Egyéb bankközi követelések	94 754	68 080
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	21 919	18 573
Értékpapírok	120 072	105 651
Hitelkihelyezések	1 028 600	818 167
Egyéb eszközök	24 258	23 807
Részesedések leány- és társult vállalkozásokban	50 562	52 996
Tárgyi eszközök	4 737	3 568
	1 459 666	1 143 054
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek	349	895
Egyéb bankközi kötelezettségek	335 752	287 220
Folyószámlák	238 262	215 755
Betét számlák	493 981	369 640
Betéti okiratok	7 822	13 481
Kereskedési célú pénzügyi források	6 791	4 929
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	36 309	34 715
Halasztott adókötelezettségek	1 728	1 865
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények	202 743	88 635
Hátrasorolt kötelezettségek	22 134	23 601
	1 345 871	1 040 736
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	11 521	11 520
Tartalékok	102 274	90 798
	113 795	102 318
	1 459 666	1 143 054

M E L L É K L E T E K

MAGYAR KÜLKERESKEDELMI BANK RT  
2004. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2004	2003
	M Ft	
Kamatbevétel	92 124	67 730
Kamatráfordítás	59 439	40 883
<b>Nettó kamatjövedelem</b>	<b>32 685</b>	<b>26 847</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	13 439	10 824
	46 124	37 671
Egyéb üzleti jövedelem	7 420	4 190
	53 544	41 861
Céltartalékok veszteségek fedezetére	5 203	3 093
	48 341	38 768
Banküzemi költségek	30 141	22 229
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>18 200</b>	<b>16 539</b>
Adózás	2 249	2 691
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>15 951</b>	<b>13 848</b>

M E L L É K L E T E K

MAGYAR KÜLKERESKEDELMI BANK RT. CSOPORT  
2004. ÉVI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG  
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2004	2003
<b>ESZKÖZÖK</b>		
	M Ft	
Készpénz	6 356	7 581
Jegybanki követelések	108 409	64 130
Egyéb bankközi követelések	96 467	74 145
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	22 697	26 528
Értékpapírok	124 030	107 097
Hitelkihelyezések	1 030 224	894 873
Egyéb eszközök	31 248	31 401
Társult vállalkozások	253	167
Tárgyi eszközök	45 325	37 163
	<u>1 465 009</u>	<u>1 243 085</u>
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek	349	895
Egyéb bankközi kötelezettségek	342 761	303 815
Folyószámlák	234 160	227 886
Betét számlák	489 949	432 477
Betéti okiratok	7 822	13 331
Kereskedési célú pénzügyi források	6 791	4 929
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	40 534	41 286
Halasztott adókötelezettségek	1 728	1 865
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	201 757	88 635
Hátrasorolt kötelezettségek	22 134	23 601
	<u>1 347 985</u>	<u>1 138 720</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	11 521	11 520
Tartalékok	103 840	91 973
	<u>115 361</u>	<u>103 493</u>
Kisebbségi érdekeltiség	1 663	872
	<u>1 465 009</u>	<u>1 243 085</u>

M E L L É K L E T E K

MAGYAR KÜLKERESKEDELMI BANK RT. CSOPORT  
2004. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2004	2003
	M Ft	
Kamatbevétel	126 363	75 304
Kamatráfordítás	82 957	41 085
Nettó kamatjövedelem	43 406	34 219
Nettó jutalék- és díjbevétel	12 560	9 650
	55 966	43 869
Egyéb üzleti jövedelem	6 406	3 740
	<b>62 372</b>	<b>47 609</b>
Céltartalékok veszteségek fedezetére	8 178	3 486
Nettó üzleti jövedelem	54 194	44 123
Banküzemi költségek	36 693	25 916
	<b>17 501</b>	<b>18 207</b>
Társult vállalkozások adózás előtti veszteségéből való részesedés	(38)	16
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>17 463</b>	<b>18 223</b>
Adózás	2 721	3 326
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>14 742</b>	<b>14 897</b>
Kisebbségi részesedés	542	582
<b>Az üzleti év eredménye</b>	<b>14 200</b>	<b>14 315</b>



# MKB-Euroleasing

A GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSI,

KERESKEDELMI, BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉSI

ÉS AUTÓPARK SZOLGÁLTATÁSOKAT

EGYSÉGES VERTIKUMBA FOGLALÓ

MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORT

KIEMELKEDŐEN SIKERES ÉVET ZÁRT.

**A** GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSI, KERESKEDELMI, BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉSI ÉS AUTÓPARK SZOLGÁLTATÁSOKAT EGYSÉGES VERTIKUMBA FOGLALÓ MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORT KIEMELKEDŐEN SIKERES ÉVET ZÁRT. HABÁR A MAGYARORSZÁGI ÚJ AUTÓ ÉRTÉKESÍTÉSEK VOLUMENE TÖBB ÉVES DINAMIKUS NÖVEKEDÉS UTÁN 2004-BEN STAGNÁLT, PIACI POZÍCIÓIT MINDEN ÜZLETÁGBAN TOVÁBB JAVÍTVÁ, REKORDSZINTŰ EREDMÉNYT ÉRT EL A CÉGCSOPORT. A 2001-BEN MEGKÖTÖTT STRATÉGIAI TULAJDONOSI SZÖVETSÉG MÁRA TELJES MÉRTÉKBEN IGAZOLTA MAGÁT, AZ MKB ÉS AZ MKB-EUROLEASING ÜZLETI EGYÜTTMŰKÖDÉSE SZÁMOS TERÜLETEN VEZETETT JELENTŐS SIKEREKHEZ.



## GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁS

Éles piaci verseny, és az új belépők gerjesztette turbulencia körülményei közepette az MKB Euroleasing cégcsoport kiegyensúlyozott üzletpolitikája, prudens és hatékony operációs gyakorlata, valamint partnerkapcsolatai révén jelentősen növelte aktivitását. A cégcsoport összes ügyfélkihelyezése 2004 végén 73,7 Md Ft volt 20%-kal magasabb a 2003. évinél. 2004-ben az MKB konszolidált retail portfóliójának 45%-a származott cégcsoporttól (50 Md Ft).

A 2004-es évben a finanszírozott autók darabszáma elérte a 26.811 db-ot (2003: 22.488 autó) és kihelyezési volumene meghaladta a 41,5 mrd Ft-ot. (2003: 33,5 mrd Ft).

KKV ügyfelei részére az EBRD-vel kötött megállapodás alapján kedvezményes gépjármű finanszírozási lehetőséget tett elérhetővé a cégcsoport.

A Toyota Pénzügyi Rt., valamint a PSA Magyarország részére nyújtott ügyviteli, illetve hitel adminisztrációs szolgáltatások egyre fontosabb szerepet töltenek be a cégcsoport bevételének növekedésében.

A dealerfinanszírozás a vevőfinanszírozás hatékony támogatási eszközének bizonyult a piaci versenyben. A társaság jelenleg kb. 100 partnerrel tart fenn kapcsolatot. Dealerfinanszírozás keretében a társaság 16.553 MFt-ot helyezett ki 2004-ben. (2003.: 15.412 M Ft)

Legújabb együttműködésként fontos megemlíteni, hogy a Fiat csoport nagykereskedelmi készletfinanszírozási tenderének elnyerésével a Filease Rt-n keresztül a cégcsoport a Fiat Magyarország Kft. (FAM) - a Fiat, Alfa Romeo és

Lancia gépjárművek kizárólagos importőrével kapcsolatban álló gépjármű kereskedések számára végez finanszírozási tevékenységet. Ezzel a konstrukcióval, gyakorlatilag a teljes magyarországi Fiat értékesítés a Filease-en keresztül bonyolódik.

## AUTÓPARK SZOLGÁLTATÁS

Az MKB-Euroleasing Autópark Rt. mára a piac második legnagyobb szereplőjévé nőtte ki magát a flottakezelésben. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2004-ben 2.765 volt. (2003: 2.357 autó). A társaság több jelentős tenderen pályázott sikerrel.

## GÉPJÁRMŰ KERESKEDELEM

A hazai piacon az MKB-Euroleasing csoport egyedülálló kereskedelmi hálózattal rendelkezik. A CarNet Rt., az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata, amelynek piaci részesedése 2004-ben 7,5 % az általa is forgalmazott márkák tekintetében. A márkakereskedések száma 2004. végére 16-ra emelkedett a tavalyi 13-ról. A CarNet hálózat 2004-es forgalma 4.644 autó volt. (2003: 4.410 autó)

## BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉS

A gépjárművek biztosításának közvetítését az Eurorisk Kft. végzi. A Társaság évek óta piacvezető a gépjármű biztosítók közvetítésének területén. 2004. év folyamán 15.845 ezer casco-, és 24.617 ezer GFB szerződést kötöttek.



Az MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORTHOZ TARTOZÓ JELENTŐS

MKB ÉRDEKELTSÉGEK EREDMÉNYEI

	Adózott eredmény 2003	Adózott eredmény 2004
	(M Ft)	(M Ft)
MKB Euroleasing Rt.*	1 032	1 162
MKB Eurocredit Rt	1 514	1 833
Filease Rt.	675	310
MKB Euroleasing Autópark Rt.	134	129

\* konszolidált

Melléklet MKB Euroleasing konszolidált mérleg eredménykimutatás 2004 dec. 31.

**MKB EUROLEASING RT.  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**  
(Magyar Számviteli Szabályok szerint)  
(Adatok: E Ft-ban)

S.sz. Megnevezés	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
<b>ESZKÖZÖK</b>		
1. Pénzeszközök	290 710	137 585
2. Állampapírok		4 509
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések		
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2 780 162	2 686 032
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	38 102	
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok		
7. Részvények, részesedések befektetési célra		
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	2 781 668	3 113 241
9. Immateriális javak	154 301	205 851
10. Tárgyi eszközök	7 615 526	9 010 213
11. Saját részvények		
12. Egyéb eszközök	6 682 250	6 868 698
13. Aktív időbeli elhatárolások	190 929	328 962
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>20 533 648</b>	<b>22 355 091</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	9 102 065	9 820 935
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség		
4. Egyéb kötelezettségek	6 920 742	6 333 720
5. Passzív időbeli elhatárolások	361 471	360 743
6. Céltartalékok	1 200	42 770
7. Hátrasorolt kötelezettségek	4 404	4 406
8. Jegyzett tőke	2 102 000	2 702 000
9. Tartalékok	1 861 307	2 939 089
10. Mérleg szerinti eredmény	-60 810	1 062 617
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>20 533 648</b>	<b>22 355 091</b>

**MKB EUROLEASING RT.**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(Magyar Számviteli Szabályok szerint)  
(Adatok: EFT-ban)

S.sz. Megnevezés	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	946 152	523 579
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 003 655	1 211 369
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET</b>	<b>-57 503</b>	<b>-687 790</b>
3. Bevételek értékpapírokból	1 464 127	736 162
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	131 324	147 111
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingítások	39 023	83 271
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	86 308	34 642
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	24 097 052	25 940 273
8. Általános igazgatási költségek	20 737 779	22 077 645
9. Értékcsökkenési leírás	2 210 646	1 414 902
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	1 210 778	1 517 483
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	143 586	52 596
12. Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	19 669	129 697
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	4 488	
14. Értékvesztés visszaírása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után		
<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>1 394 677</b>	<b>1 154 198</b>
16. Rendkívüli bevételek	1 321	151 024
17. Rendkívüli ráfordítások	194 862	16 474
18. Rendkívüli eredmény	-193 541	134 550
<b>19. Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 201 136</b>	<b>1 288 748</b>
20. Adófizetési kötelezettség	167 347	126 582
<b>21. Adózott eredmény</b>	<b>1 032 548</b>	<b>1 162 442</b>
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)		
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24. Jávahagyott osztalék, részesedés	1 093 358	99 825
<b>25. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-60 810</b>	<b>1 062 617</b>



# Információk

AZ MKB BANK RT. VEZETŐ  
TESTÜLETEI ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓJA

BUDAPESTI FIÓKOK

VIDÉKI FIÓKOK

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK



## FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

### ELNÖK:

DR. DIETRICH WOLF (2000)<sup>1</sup>  
a BayernLB  
Igazgatóságának korábbi tagja

WERNER SCHMIDT (2005)<sup>2</sup>  
a BayernLB  
elnöke

### TAGOK:

PAUL BODENSTEINER (2003)  
a Bajor Pénzügyminisztérium  
osztályvezetője

DR. CHRISTIAN M. BÜTTNER (2001)  
a BAWAG-Bank für Arbeit und Wirtschaft AG.  
Igazgatóságának tagja

KOVÁCS PÉTER (2004)  
az MKB Bank Rt.  
osztályvezetője

NAGY NÓRA (2001)  
az MKB Bank Rt.  
főosztályvezetője

DR. SIEGFRIED NASER (2001)  
a Sparkassenverband Bayern  
ügyvezető elnöke

Megjegyzés: zárójelben a tagság kelte

<sup>1</sup>A 2005. április 27-i éves rendes közgyűlés hatályával felügyelő bizottsági tagságáról lemondott.

<sup>2</sup>A 2005. április 27-i éves rendes közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

<sup>3</sup>A 2005. április 27-i éves rendes közgyűlésen igazgatósági tagnak három évre megválasztva.

<sup>4</sup>A 2005. április 27-i éves rendes közgyűlésen újabb három évre igazgatósági tagnak megválasztva.

<sup>5</sup>A 2005. április 27-i éves rendes közgyűlés hatályával igazgatósági tagságáról lemondott.

## IGAZGATÓSÁG

### ELNÖK:

ERDEI TAMÁS (1991)  
a MKB Bank Rt.  
elnök-vezérigazgatója

### TAGOK:

DR. BALOGH IMRE (2004)  
az MKB Bank Rt.  
vezérigazgató-helyettese

BOLLA CSILLA (2004)  
az MKB Bank Rt.  
vezérigazgató-helyettese

JOCHEN BOTTERMANN (2001)  
az Österreichische Postsparkasse AG  
Igazgatóságának tagja

DR. GERHARD GRIBKOWSKY (2005)<sup>3</sup>  
a BayernLB  
Igazgatóságának tagja

DR. PATYI SÁNDOR (2003)  
az MKB Bank Rt.  
vezérigazgató-helyettese

STEFAN W. ROPERS (2002)<sup>4</sup>  
a BayernLB  
Igazgatóságának tagja

DR. RALPH SCHMIDT (2005)<sup>3</sup>  
a BayernLB  
Igazgatóságának tagja

DR. STOTZ PÉTER (1994)  
az MKB Bank Rt.  
vezérigazgató-helyettese

WERNER STROHMAYR (1997)<sup>5</sup>  
a BayernLB  
Igazgatóságának tagja

NEIL A. WATSON (2003)  
az MKB Bank Rt.  
vezérigazgató-helyettese

## INFORMÁCIÓK

### ÜGYVEZETŐSÉG

Erdei Tamás (1987)  
elnök-vezérigazgató

dr. Stotz Péter (1995)  
vezérigazgató általános helyettese

dr. Balogh Imre (1990)  
vezérigazgató-helyettes

Bolla Csilla (2004)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Kraudi Adrienne (1992)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Patyi Sándor (1990)  
vezérigazgató-helyettes

Neil A. Watson (2005)  
vezérigazgató-helyettes

### A MEGVÁLASZTOTT KÖNYVVIZSGÁLÓ

KPMG Hungária Könyvvizsgáló,  
Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (Magyar  
Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési száma: 000202)

### A KÖNYVVIZSGÁLATÉRT FELELŐS SZEMÉLY

dr. Eperjesi Ferenc bejegyzett könyvvizsgáló (Magyar  
Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 003161),  
akadályoztatása esetén helyettes könyvvizsgáló  
Agócs Gábor (Magyar Könyvvizsgálói Kamara  
tagsági igazolvány száma: 005600).

## BUDAPESTI FIÓKOK

### ALAGÚT

#### UTCAI FIÓK

Dr. Buzáné  
Dr. Bánhegyi Judit  
fiókvezető  
H-1013 Budapest,  
Alagút u. 5.  
Telefon: (1) 489-5930  
Fax: (1) 489-5940

### LAJOS UTCAI FIÓK

Meiszter István  
fiókvezető  
H-1023 Budapest,  
Lajos u. 2.  
Telefon: (1) 336-2430  
Fax: (1) 336-3169

### MAMMUT FIÓK

Básthy Tünde  
fiókvezető  
H-1024 Budapest,  
Széna tér 4.  
Telefon: (1) 315-0690  
Fax: (1) 315-0672

### EUROCENTER FIÓK

Gyenizse Árpád  
fiókvezető  
H-1032 Budapest,  
Bécsi út 154.  
Telefon: (1) 439-3000  
Fax: (1) 453-0822

### BÉKÁSMEGYERI FIÓK

Józsa Ildikó  
fiókigazgató  
H-1039 Budapest  
Pünkösdfürdő u. 52-54.  
Telefon: (1) 454-7700  
Fax: (1) 454-7699

### SZENT ISTVÁN TÉRI FIÓK

Németh Gáborné  
fiókvezető  
H-1051 Budapest,  
Szent István tér 11.  
Telefon: (1) 268-7461  
Fax: (1) 268-7131

### TÜRR ISTVÁN

#### UTCAI FIÓK

Szigeti Katalin  
fiókvezető  
H-1052 Budapest,  
Türr István u. 9.  
Telefon: (1) 268-8219  
Fax: (1) 268-7908

### SZÉKHÁZ FIÓK

Osztie Gézané  
fiókvezető  
H-1056 Budapest,  
Váci utca 38.  
Telefon: (1) 268-8472  
Fax: (1) 268-8079

### ANDRÁSSY ÚTI FIÓK

Németh Gáborné  
fiókvezető  
H-1061 Budapest,  
Andrássy út 17.  
Telefon: (1) 268-7066  
Fax: (1) 268-7067

### WESTEND CITY

#### CENTER FIÓK

Müller János  
fiókvezető  
H-1062 Budapest,  
Váci út 1-3.  
Telefon: (1) 238-7800  
Fax: (1) 238-7801

### DUNA HÁZ FIÓK

Balatonyi Zsolt  
fiókvezető  
H-1093 Budapest,  
Soroksári út 3/C.  
Telefon: (1) 216-2991  
Fax: (1) 216-2992

### ÁRKÁD FIÓK

Nagy Erik  
fiókvezető  
H-1106 Budapest,  
Őrs vezér tere 25.  
Telefon: (1) 434-8110  
Fax: (1) 434-8119



## INFORMÁCIÓK

### FEHÉRVÁRI ÚTI FIÓK

Irmainé Orthmann Mónika  
fiókvezető  
H-1119 Budapest,  
Fehérvári út 95.  
Telefon: (1) 204-4686  
Fax: (1) 204-4717

### MOM PARK FIÓK

Rátkai Zsuzsanna  
fiókvezető  
H-1124 Budapest,  
Alkotás út 53.  
Telefon: (1) 487-5550  
Fax: (1) 487-5551

### NYUGATI TÉRI FIÓK

Jónás Judit  
fiókvezető  
H-1132 Budapest,  
Nyugati tér 5.  
Telefon: (1) 329-3840  
Fax: (1) 329-3859

### DUNA PLAZA FIÓK

Soós Gábor  
fiókvezető  
H-1138 Budapest,  
Váci út 178.  
Telefon: (1) 239-5110  
Fax: (1) 239-5084

### MASPED HÁZ FIÓK

Nagy József  
fiókvezető  
H-1139 Budapest,  
Váci út 85.  
Telefon: (1) 237-1756  
Fax: (1) 238-0135

### SIEMENS HÁZ FIÓK

Horváthné Tichler Márta  
fiókvezető  
H-1143 Budapest,  
Hungária krt. 130.  
Telefon: (1) 222-4126  
Fax: (1) 252-0062

### RÁKOSKERESZTÚRI FIÓK

Beóthy Péter  
fiókvezető  
H-1173 Budapest,  
Pesti út 237.  
Telefon: (1) 254-0130  
Fax: (1) 254-0138

### BUDAFOKI FIÓK

Baliga Anita  
fiókvezető  
H-1221 Budapest,  
Kossuth Lajos u. 25-27.  
Telefon: (1) 482-2070  
Fax: (1) 482-2089

### SZENTENDRE

Józsa Ildikó  
fiókiigazgató  
2000 Szentendre,  
Kossuth Lajos u. 10.  
Telefon: (26) 501-400  
Fax: (26) 501-399

### NYITVA TARTÁS (ÜZLETI ÓRÁK)

Hétfő	8.00-16.30
Kedd	8.00-16.30
Szerda	8.00-16.30
Csütörtök	8.00-16.30
Péntek	8.00-15.00

## VIDÉKI FIÓKOK

### DEBRECEN

Dr. Koczka László  
fiókgazgató  
4024 Debrecen,  
Vár u. 6/C.  
Telefon: (52) 528-110  
Fax: (52) 528-119

4025 Debrecen,  
Piac u. 81.  
Telefon: (52) 501-650  
Fax: (52) 528-148

### EGER

Für Dezső  
fiókgazgató  
H-3300 Eger,  
Érsek u. 6.  
Telefon: (36) 514-100  
Fax: (36) 514-129

Sinka Zsolt  
fiókgazgató-helyettes  
3300 Eger,  
Dobó tér 3.  
Telefon: (36) 510-820  
Fax: (36) 510-837

### GYÖNGYÖS

Kiss Elek  
fiókgazgató  
3200 Gyöngyös,  
Köztársaság tér 1.  
Telefon: (37) 505-460  
Fax: (37) 505-478

### GYÖR

Szabó Margit  
fiókgazgató  
9021 Győr,  
Bécsi kapu tér 12.  
Telefon: (96) 548-220  
Fax: (96) 548-259

### HEREND

Veszely Gézané  
fiókgazgató  
8440 Herend,  
Kossuth L. u. 140.  
Telefon: (88) 513-610  
Fax: (88) 513-618

### HEVES

Tóthné Csáki Éva  
fiókvezető  
3360 Heves,  
Szerelem A. u. 11.  
Telefon: (36) 545-560  
Fax: (36) 545-569

### HÓDMEZŐVÁSÁRHELY

Dr. Ocsák Miklósné  
fiókvezető  
6800 Hódmezővásárhely,  
Kossuth tér 2.  
Telefon: (62) 530-900  
Fax: (62) 530-909

### JÁSZBERÉNY

Nagyné Ács Margit  
fiókvezető  
5100 Jászberény,  
Lehel vezér tér 16.  
Telefon: (57) 504-840  
Fax: (57) 504-849

### KAPOSVÁR

Bulecza Attiláné  
fiókgazgató  
7400 Kaposvár,  
Széchenyi tér 7.  
Telefon: (82) 527-940  
Fax: (82) 527-950

### KECSKEMÉT

Koleszár István  
fiókgazgató  
6000 Kecskemét,  
Katona József tér 1.  
Telefon: (76) 504-050  
Fax: (76) 504-053

### KISKUNHALAS

Kocsis József  
fiókgazgató  
6400 Kiskunhalas,  
Kossuth u. 3.  
Telefon: (77) 520-620  
Fax: (77) 520-625

### KISVÁRDA

Tornay Csomor Péter  
fiókvezető  
4600 Kisvárdá,  
Szent László u. 51.  
Telefon: (45) 500-680  
Fax: (45) 500-689

### MISKOLC

Dr. Bánhegyi Ferenc  
fiókgazgató  
3530 Miskolc,  
Széchenyi u. 18.  
Telefon: (46) 504-540  
Fax: (46) 504-545

### MOSONMAGYARÓVÁR

Kunertné Varga Veronika  
fiókgazgató  
9200 Mosonmagyaróvár,  
Magyar u. 26-28.  
Telefon: (96) 577-400  
Fax: (96) 577-409

### NAGYKANIZSA

Lovrencsics Lajos  
fiókgazgató  
8800 Nagykanizsa,  
Erzsébet tér 8.  
Telefon: (93) 509-650  
Fax: (93) 509-661

## INFORMÁCIÓK

### NYÍREGYHÁZA

Bezerédi Gábor  
fiókgazgató  
4400 Nyíregyháza,  
Szarvas u. 11.  
Telefon: (42) 597-610  
Fax: (42) 597-611

### SOPRON

Boros Ákos  
fiókgazgató  
9400 Sopron,  
Várkerület 16.  
Telefon: (99) 512-920  
Fax: (99) 512-935

### SZOLNOK

Koleszár István  
fiókgazgató  
5000 Szolnok,  
Baross u. 10-12.  
Telefon: (56) 527-510  
Fax: (56) 527-570

### VESZPRÉM

Veszely Gézné  
fiókgazgató  
8200 Veszprém,  
Óváros tér 3.  
Telefon: (88) 576-300  
Fax: (88) 576-302

### OROSHÁZA

Páskainé Szabó Zsuzsanna  
fiókgazgató  
5900 Orosháza,  
Könd u. 38.  
Telefon: (68) 512-430  
Fax: (68) 512-439

### SZEGED

Dr. Pallagi Attila  
fiókgazgató  
6720 Szeged,  
Kölcsey u. 8.  
Telefon: (62) 592-010  
Fax: (62) 592-029

### SZOMBATHELY

Németh László  
fiókgazgató  
9700 Szombathely,  
Szent Márton u. 4.  
Telefon: (94) 528-380  
Fax: (94) 528-360

### ZALAEGERSZEG

Molnár Zoltán  
fiókgazgató  
8900 Zalaegerszeg,  
Kölcsey u. 2.  
Telefon: (92) 550-690  
Fax: (92) 550-695

### PÉCS

Dr. Bánfai Barna  
fiókgazgató  
7621 Pécs,  
Király u. 47.  
Telefon: (72) 522-240  
Fax: (72) 522-255

### SZEKSZÁRD

Heimann Zoltán  
fiókgazgató  
7100 Szekszárd,  
Garay tér 8.  
Telefon: (74) 505-860  
Fax: (74) 505-878

### TATA

Vékony Tamás  
fiókvezető  
2890 Tata,  
Ady Endre u. 18.  
Telefon: (34) 586-730  
Fax: (34) 586-733

### NYITVA TARTÁS (ÜZLETI ÓRÁK)

Hétfő	8.00-15.30
Kedd	8.00-15.30
Szerda	8.00-15.30
Csütörtök	8.00-15.30
Péntek	8.00-15.00

### SALGÓTARJÁN

Für Dezső  
fiókgazgató  
3100 Salgótarján,  
Fő tér 6.  
Telefon: (32) 521-200  
Fax: (32) 521-209

### SZÉKESFEHÉRVÁR

Meizer Magdolna  
fiókgazgató  
8000 Székesfehérvár,  
Zichy liget 12.  
Telefon: (22) 515-260  
Fax: (22) 515-275

### TATABÁNYA

Csák Lajos  
fiókgazgató  
2800 Tatabánya,  
Fő tér 6.  
Telefon: (34) 512-920  
Fax: (34) 512-940

## INFORMÁCIÓK

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

1056 Budapest,  
Váci utca 38.  
Postacím: Budapest, H-1821  
Táviratcím: Exterbank  
Telefon:  
MKB TeleBANKár  
06-1-373-3333  
Matáv kék szám:  
06-40-333-666  
Fax: 327-8700  
Swift: MKKB HU HB  
Internet: [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)  
E-mail: [exterbank@mkb.hu](mailto:exterbank@mkb.hu)