

## ELNÖKI BESZÁMOLÓ

### **Magyar gazdaság: kedvező nemzetközi környezetben mérsékelt növekedés**

Magyarország és a KKEU országok számára 2013 a külső hatások tekintetében egy relatíve kedvező, nyugodtabb esztendő volt. Általánossá vált az a vélekedés, hogy a régió országai a válságot követő időszakban ismét képesek lesznek a gazdasági konvergencia folyamat folytatására, a gazdasági felzárkózásra. Ezt segítette a végig fenntartott, erős mértékű amerikai monetáris lazítás, a beinduló japán pénzpumpa és az enyhe EKB pénzpólitika. A jelentős likviditás pozitív hatásai a globális piacok révén a magasabb hozamokkal és mérsékelt kockázatokkal rendelkező KKEU régióban is érvényesültek. A kockázatokat tovább mérsékelte, hogy az EU válság-országainak javultak a pénzügyi mutatói, stabilitásuk helyreállni látszódt.

A kedvező külső környezetben képes volt a kormány külső pénzügyi segítség nélkül finanszírozni az államháztartást, belső megszorítások árán tartósan lefaragni a költségvetési hiányt a 3%-os szint alá. Ezzel elérte, hogy a Magyarország ellen 2004-óta tartó túlzott deficit eljárás megszűnjön. A költségvetés kiadási oldalának viszonylagos rugalmatlansága és a jelentősebb szerkezeti reformok hiánya miatt a korábban bevezetett és átmenetinek tervezett válságadók az adórendszer tartós elemeivé váltak. Ebben a környezetben a gazdasági növekedés motorja elsősorban a továbbra is magas exportkereslet, az átlagosnál jobb mezőgazdasági termelés és az uniós források gyorsított felhasználása alapján az állami infrastrukturális fejlesztések voltak. Ezek összességében elégségesek voltak ahhoz, hogy a korábbi recessziós időszakot felváltsa a mérsékelt növekedés.

Ugyanakkor sem a belső fogyasztás, sem a beruházások volumene nem tudott új lendületet venni. A fogyasztást pedig a kedvező adórendszeri változtatások mellett a nyugdíjak reálértékének jelentős emelése és két jelentős mértékű törvénybe iktatott lakossági közüzemi díjcsökkentés is támogatta. Az alacsony beruházási ráta és a közmunkától és külföldi munkavállalástól megtisztított munkanélküliségi ráta rekord szintre emelkedése miatt a lakossági fogyasztás csak lassan képes fellendülni. A magyar jegybank is elindította a növekedési hitelprogramját, olcsó finanszírozást biztosítva a termelő KKV-k részére, ennek eredménye azonban 2013-ban még nem volt látható.

A közüzemi díjak csökkenése az inflációt a jegybanki cél alá vitte. Emellett sem a költségvetés oldaláról, sem a folyó fizetési mérleg oldaláról nem fenyegetett stabilitási kockázat, így lehetőség nyílt az alapkamat folyamatos és jelentős mértékű csökkentésére, az árfolyam stabilitására is figyelemmel.

### **Magyar bankszektor 2013: extra terhelés mellett késleltetett kilábalás**

A magyar bankszektorra nehezedő nemzetközi összehasonlításban példa nélküli mértékű nyomás nem enyhült 2013 során sem, mely gyengíti a szektor azon képességét, hogy a gazdasági növekedést támogassa, így az tartósan és jelentősen potenciálja alatt marad. Új, a pénzügyi terhelő adónemként bevezetésre került 2013. január 1-től a tranzakciós illeték, mely augusztus 1-től megemelésre került, továbbá a költségvetési hiány kordában tartása érdekében egy egyszeri évközi különadó bevezetésére is sor került, mindezzel jelentős bevétel kiesést okozva a szektornak. Az anyabankok a fundamentumok megerősítésére, a tőkemegővásra, a minden szereplőnél prioritássá vált önfinanszírozásra, a veszteségek elkerülésére koncentrálnak Magyarországon.

A bankrendszer tőkehelyzete stabil, a külföldi anyabankok elkötelezettségét jelzi, hogy az év során több vezető hitelintézeti szereplőnél jelentős tőkeemelés történt. A szektor likviditási helyzete jó, a forint forrásállományt az állampapír piaci kibocsátás szívja el. Folytatódott a hitelállományok leépülésének folyamata, melyet kismértékben enyhíteni a vállalati oldalon a Növekedési Hitel Program, lakossági oldalon a mélypontról elmozdulni látszó lakáshitelezés tudott. A törlesztési nehézségekkel szembenézni kénytelen devizahitelek esetében nem történt gyors, átfogó és minden érintett számára megnyugtató megoldás. A szereplők által „átmenetinek, bizonytalanságokkal telinek” érzékelt helyzet, egyfajta „kivárási” hangulat önmagában negatívan hatott a fizetési morálra, ennek is szerepe volt abban, hogy a lakossági nem teljesítő hitel aránya tartósan magas maradt.

A bankszektor egésze az előzetesen rendelkezésre álló adatok alapján<sup>1</sup> nyereséges, 128,8 Mrd Ft adózás előtti eredményt érve el. Emögött azonban változatlanul egy reál értelemben vett költségcsökkenés, az NPL-ek további növekedése és a 2012-hez képest 63,2%-kal növekedett céltartalék képzés is meghúzódik, miközben a bevételek alacsony bázishoz képest tudtak növekedni és az egyedi bankok teljesítménye nagy mértékben eltérő.

### **Az MKB Bankcsoport 2013. évi teljesítménye: megerősített tőkehelyzettel, növekedési pályán**

Jóllehet az üzleti fordulatot a Bank az elfogadott középtávú stratégiája mentén végrehajtotta, és az extra hatásoktól eltekintve a core banki tevékenység profitábilis, az MKB Csoport pénzügyi teljesítményét jelentősen és kedvezőtlenül befolyásolta a hazai gazdasági környezetnek a hitelportfóliók minőségére gyakorolt hatása, a korlátozott új üzleti bővülési lehetőségek, illetve különösen a pénzügyi szektort érintő újabb intézkedések az év során. Ezen túlmenően terhelték szintén stratégiájával összhangban, a restruktúrálással, non-core érdekeltségek és tevékenységek fokozatos leépítésével kapcsolatos számottevő egyszeri ráfordítások.

Ebben a keretrendszerben az MKB Csoport nettó hitelállománya 24,0%-kal (1.260 Mrd Ft-ra), a mérlegfőösszeg pedig 23,9%-kal csökkent és 2013 végén 1.962 Mrd Ft-ot tett ki. A betétállományok 15,1%-kal – 1.179 Mrd Ft-ra mérséklődtek. Csoportszinten az MKB – a fenti környezet és adóterhek, részben a magas magyarországi, jelentős mértékben ingatlan szektorhoz köthető céltartalékok, valamint a romániai leánybank (MKB-Nextebank) vesztesége miatt – 87,9 Mrd Ft konszolidált negatív adózás előtti eredményt ért el IFRS szerint.

A Csoport tevékenységében meghatározó MKB Bank IFRS nem konszolidált kamat, jutalék- és díj eredménye 22,9%-kal 77,9 Mrd Ft-ra nőtt, miközben a Bank működési költségei 1,4%-kal csökkentek. A fentebb említett környezetből fakadó, illetve restruktúrálási tényezők miatt az éves adózás előtti veszteség 123,0 Mrd Ft-ot ért el (2012: 87,5 Mrd Ft veszteség). A Bank MSZSZ nem konszolidált adózás előtti eredménye -6,0 Mrd Ft (2012: -88,1 Mrd Ft), adózás utáni eredménye pedig -6,3 Mrd Ft (-88,5 Mrd Ft) volt 2013-ban. A különbséget az MSZSZ és IFRS eredményértékekben alapvetően egy, a Bank tőkehelyzetének megerősítésére szolgáló intézkedés-csomag részének számító rendkívüli tétel okozta.

A fő tulajdonos BayernLB 2013. év végi döntése alapján, több lépcsőben, kombinált eszközöket alkalmazva megerősítette az MKB Bank tőkehelyzetét, melynek egyik eleme a január végi több mint 80 MrdFt-os zártkörű alaptőke-emelés volt. A feltőkésítés eredményeképpen az MKB Bank messze felülteljesíti a tőkeerőre vonatkozó jogszabályi elvárásokat, 16 százalékot meghaladó tőkemegfelelési

---

<sup>1</sup> Az MNB-EBEAD 2014. január 27.-én közölt adatai alapján.

mutatója az egyik legmagasabb értéknek számít a hazai bankszektorban további stabil hátteret biztosítva a két évvel ezelőtt elindított középtávú stratégia folytatásához.

### **Humán erőforrások – fókuszban a szervezetfejlesztés, a változások kezelése**

Az MKB-csoport záró létszáma - a külföldi leánybankokkal együtt - 2013. december 31-én 2.748 fő volt, 985 fővel kevesebb, mint a 2012-es záró állomány. A Csoporton belül az MKB Bank létszáma 2.106 főt tett ki, a csoportszintű csökkenést a külföldi érdekeltségek egy részének (MKB Unionbank, MKB Nexte Leasing) értékesítése eredményezte. Az MKB Bank humánstratégiája 2013-ban a vezetők fejlesztésére és a dolgozói motiváció megerősítésére koncentrált, dedikált vezetői programokkal és Képzési Centrum létrehozásával. A szervezetfejlesztési koncepció folyamata a jó vezetői munka – elkötelezett munkatársak – ügyfélélmény – ügyfél-elégedettség – üzleti eredmények mentén épült fel.

### **Az MKB Bankcsoport 2014. évi céljai: fókusz a core bank magyarországi üzleti stratégiájának megvalósításán**

Az MKB Bank, a fő tulajdonos, BayernLB támogatásával két évvel ezelőtt egy új középtávú stratégiát fogadott el, ezzel felkészülve a bankszektor gazdasági válság utáni új növekedési időszakára. Ennek a stratégiának a fő célkitűzése a jövedelmező üzletágak megerősítése, a nem jövedelmező tevékenységek, üzletek leépítése, a működési hatékonyság javítása, valamint a szervezet megerősítése, az MKB humánpolitikai tevékenységének megreformálása. Mindezen célok megvalósítása érdekében a Bank új működési modellt dolgozott ki valamennyi alapüzletágra, költség-csökkentési programot hajtott végre, javította folyamatok hatékonyságát illetve humánpolitikai oldalról is megerősítette a bankot.

Az elkövetkezendő években további finomhangolások még szükségesek lesznek, de a már megtett intézkedéseknek köszönhetően a Bank a kedvezőtlen külső körülmények ellenére is középtávon teljesítheti stratégiai célkitűzéseit.

Az MKB Bank a termék kínálat, a szolgáltatás minőség és az ügyfél kapcsolat menedzsment kombinált értékajánlatát tekintve a hazai bankpiac vezető szolgáltatójává kíván válni minden üzletágban. A legügyfélbarátabb banki státusz tartós elérése azáltal lehetséges, ha az MKB a prémium tanácsadó szolgáltatások kínálatában és napi operatív működtetésében egyaránt kiváló színvonalat ér el, mely egyben versenyelőnyt is biztosít az elsődleges bankkapcsolatokon alapuló pénzügyi szolgáltatásokban a Bank számára.

Nem stratégiai külföldi leánybanki érdekeltségeinek tavalyi sikeres értékesítését követően 2014-ben az MKB a core üzletágak tevékenységének felfuttatására fog koncentrálni.