

2006

É V E S J E L E N T É S



MKB BANK NYRT.  
1056 Budapest, Váci utca 38.  
Postacím: Budapest H-1821  
MKB TeleBANKár: 06 1 373 333  
06 40 333 666  
Swift: MKKB HU HB  
Internet: [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)  
E-mail: [exterbank@mkb.hu](mailto:exterbank@mkb.hu)

## TARTALOM

- 2 ELNÖKI BESZÁMOLÓ
- 10 ÜZLETI JELENTÉS
- 20 NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 29 **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**
- 30 PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ
- 32 FŐBB MUTATÓK
- 52 EGYÉB INFORMÁCIÓK
- 58 KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 68 **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**
- 69 AZ MKB EUROLEASING CSOPORT ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE
- 71 AZ MKB EUROLEASING RT. MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA  
(MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 74 AZ MKB ROMEXTERRA BANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE  
FŐBB MUTATÓI, MÉRLEGE, EREDMÉNYKIMUTATÁSA
- 72 (NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 78 AZ MKB UNIONBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE  
FŐBB MUTATÓI, MÉRLEGE, EREDMÉNYKIMUTATÁSA
- 80 (NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 83 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK
- 84 AZ MKB VEZETŐ TESTÜLETEI
- 86 AZ MKB BANK FIÓKHÁLÓZATA
- 88 MELLÉKLETEK
- 89 FŐBB MUTATÓK
- 90 NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 92 **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**
- 93 FŐBB MUTATÓK
- 94 KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(NEMZETKÖZI SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT)
- 96 **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

ELNÖKI BESZÁMOLÓ

# Elnöki Beszámoló

ÖSSZESEGÉBEN KEDVEZŐTLEN HAZAI GAZDASÁGI ÉS TÁRSADALMI KÖRNYEZETBEN AZ MKB CSOPORT TELJESÍTENI TUDTA CÉLKITŰZÉSEIT. A LAKOSSÁGI ÉS A PÉNZ- ÉS TŐKEPIACI TERÜLETEN ERŐSÍTETTE POZÍCIÓIT. MÁSRÉSZRŐL A GAZDASÁGI PÁLYA ALAKULÁSÁBÓL SZÁRMAZÓ NÖVEKVŐ KOCKÁZATOK MIATT A CSOPORT A VÁLLALATFINANSZÍROZÁSBAN ÉS A GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSBAN PRUDENCIÁLIS OKOKBÓL TUDATOSAN VISSZAFOGTA TEVÉKENYÉGÉT. UGYANAKKOR A CSOPORT SZÁMÁRA MÉRFÖLDKÖVET JELENT FEJLŐDÉSÉBEN A KKEU TÉRSÉG DINAMIKUSAN BŐVÜLŐ PIACAIRA TÖRTÉNŐ BELÉPÉS AZ MKB UNIONBANK BULGÁRIA, ÉS AZ MKB ROMEXTERRA BANK ROMÁNIA, TÖBBSÉGI TULAJDONRÉSZEINEK MEGVÁSÁRLÁSÁVAL, A SZINERGIÁK KEZDŐDŐ KIHASZNÁLÁSÁVAL. A HAZAI KÖRNYEZET VISSZAFOGOTTABB NÖVEKEDÉST, A KOCKÁZATOKRA MAXIMÁLISAN ÉRZÉKENY ÜZLETPOLITIKA ÉRVÉNYRE JUTTATÁSÁT KÍVÁNJA MEG RÖVIDTÁVON A BELSŐ TARTALÉKOK KIHASZNÁLÁSÁVAL, A MINŐSÉG ELŐTÉRBE HELYEZÉSÉVEL AZ ÜGYFÉLKISZOLGÁLÁSBAN ÉS A HÁTTÉRFOYAMATOKBAN EGYARÁNT. MINDAZONÁLTAL A KORREKCIÓ SIKERESSÉGÉT FELTÉTELEZVE, AZ UNIÓS FORRÁSOK RÉVÉN ELINDULÓ FEJLESZTÉSEK KÖZÉPTÁVON DINAMIZÁLNI FOGJÁK A GAZDASÁGOT. A PIACI MOZGÁSOKRA TEKINTETTEL, ÚGY BELFÖLDÖN, MINT KÜLFÖLDÖN AZ MKB VÁLTOZATLANUL MEGRAGADJA AZ AKVIZÍCIÓS LEHETŐSÉGEKET, AMENNYIBEN AZOK KÖZÉPTÁVON ÉRTÉKET TEREMTVE HOZZÁJÁRULNAK A BAYERNLB CSOPORT STRATÉGIÁJÁNAK MKB CSOPORT ÁLTALI MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ.

## **A MAGYAR GAZDASÁG 2006-BAN: KÉNYSZERPÁLYA KORREKCIÓVAL**

A magyar gazdaság 2006-os teljesítménye részben a világ-gazdasági tendenciák – európai fő partnerek növekedése; energiahordozók áralakulása – alapvetően azonban a hazai fiskális helyzet és monetáris reakciók fényében értékelhető. A 2006-os év Európai Unió számára gazdasági élénkülést hozott: a GDP növekedés 2,5% körül várható (2005: 2%). Az európai gazdaság bővülésével a magyar növekedés exportvezérelt maradt, ugyanakkor a belföldi fogyasztás dinamikája várhatóan csökken. Magyarországon a választási éveket jellemző magasabb költségvetési hiány az egyes, a költségvetésen kívül elszámolni szándékolt tételek beillesztése miatt a korábbiaknál is magasabb lett és az év közben bevezetett kormányzati deficit csökkentő intézkedések ellenére is megközelítette a 10%-ot a GDP arányában. Az ikerdeficit, a maastrichti pályától való távolodás és a kormányzati kiigazítás növekedést biztosan visszafogó, de jelentős eredményeket csak évek múlva produkáló hatásai miatt a nemzetközi hitelminősítők sebezhetőbbnek ítélték az ország gazdasági helyzetét és rontottak a besorolásán.

A tervezett és az előző évit egyaránt jelentősen meghaladó fogyasztói infláció jellemezte a magyar gazdaságot az év második felében (3,9% éves átlagban), decemberre 6,5%-os értékkel (év elején még 2-3% körüli pénzromlás volt várható). A forint árfolyama a +/-15%-os euróval szembeni jegyzési sávjának erős széléről a gyenge oldalra is áttért az év közepén és csak az év végére érte el az év eleji „nyugalmi” szintet. Az árfolyam stabilitását jelentősen segítette az év jellemzően második felében több lépcsőben megvalósult 200bp-os irányadó kamatemelés (8%-ra).

Az elfogadott konvergencia-program jegyében rövid távon is jelentős hiánycsökkentési intézkedések meghozatalára került sor. Ezek jelentős része a bankrendszert – ügyfelein keresztül – áttételesen; kisebbik – de szintén szignifikáns – része közvetlenül érintette.

Különösen ilyenek voltak a banki külön járulék bevezetése, a kamat- és árfolyam-nyereségadó tényleges bevezetése, valamint a lakáshitelezés állami kedvezményeinek további csökkentése. A lakosságot jelentősen sújtó intézkedések voltak a szeptemberi kamat- és árfolyam-nyereségadó mellett a fogyasztási adókulcs emelése, a 2007-től életbe lépő személyi jövedelem adóztatás további szigorítása, az állami ártámogatások szűkítése (energiaárak, tömegközlekedés) valamint járulékemelések. A vállalati

szférában többek között a szolidaritási adó – társasági adó mellett való – bevezetése és járulékkulcs emelése szintén jövedelem-elvonást eredményezett. Az euró bevezetésének korábbi hivatalos 2010-es céldátumát a kormány feladta, és több változat alapján a 2014-es bevezetés tűnik jelenleg reálisnak.

## **MAGYAR BANKSZÉKTOR: PRUDENS, DE KORLÁTOS NÖVEKEDÉS – DEZINTERMEDIÁCIÓ ERŐSÖDÉSE**

2006-ban a magyar bankrendszer működését alapvetően határozta meg a módosított makrogazdasági pálya, a vártól – különösen az év második felében – lényegesen különböző hazai pénzügyi-gazdasági környezet. A 2006-ban bejelentett és részben életbe is lépett kormányzati intézkedések közül a bankokat közvetlenül leginkább a lakossági ügyfeleket terhelő kamat- és árfolyam-nyereségadó, valamint a banki külön járulék sújtotta, miközben a vállalati szektor lassulása és portfólió romlása is begyűrűzik. 2006-ban reál értelemben nem várható, hogy a bankszektor jövedelmezősége lényegesen javuljon az előző évi szinthez képest.

A kamatadó bevezetésekor, annak tartós elkerülése érdekében a lakosság egy része hosszú, akár több éves időtávra is lekötötte betéti megtakarításait, illetve átforgatta azt egyéb megtakarítási formákba, így befektetési alapokba, kötvényekbe. Bár ezzel egészséges irányba toldott el a bankok eszköz-forrás szerkezete, ez a banki marzsok szűkülésével, jövedelemerózióval járt. Magas inflációs környezet kialakulásával viszont megvan annak a veszélye, hogy a betétek reálértéküket is elveszíthetik a magas adókulcs miatt, ami szintén a lakossági megtakarítások ösztönzésével ellentétes irányba hat, jóllehet a kamatverseny változatlanul intenzív.

A lakosság diszponibilis jövedelme várhatóan még a reáljövedelem csökkenésénél is lényegesen kedvezőtlenebbül alakul, tekintve a fogyasztási jellegű adók (ÁFA) emelését és a központi ártámogatások fokozatos leépülését. Mindemelllett a lakossági hitelfelvételi igényét az állományok alapján az intézkedések 2006-ban még nem befolyásolták, a lakásfinanszírozás növekedési üteme alig maradt a 2005-ös alatt, a fogyasztási hitelezés is élénk volt december során. Ugyanakkor a rövid távú kilátások itt is inkább kedvezőtlenek: az ingatlanadó bevezetésének bejelentésével, de a részletek ismerete nélkül erősödik az ügyfelekben a kivárási taktika, amely az ingatlan-piaci forgalom jelentős csökkenéséhez vezethet.

Vállalati oldalon már 2006-ban is érezhető volt a beruházások dinamikájának csökkenése, a vállalatok hitelezési kockázatainak emelkedése. A vállalatok betétállományának a jelentős növekedése mellett a beruházási lehetőségek szűkülése, illetve a prudens, biztonságra törekvő magatartás tételezhető fel.

A bankok többsége a piac dinamikájának mérséklődését átmenetinek tartja; folytatva agresszív árazási és csatorna-bővítési, fióképítési politikáját. A termékfejlesztésben nagyobb hangsúlyt kaptak az innovatív, akár több elemből álló konstrukciók, termék-kapcsolások (kedvező kondíció valamely más termék igénybevételéhez kötve). Az üzletágak között a befektetési termékek mellett az eszközlízing, a faktoring térhódítása is megfigyelhető. A dezintermediációt a nem banki pénzügyi közvetítők aktivitásának élénkülése is jelzi. Az internet díjak csökkenésével és a kedvezőbb banki árazás következtében ugrásszerűen gyorsult az internetes bankolás elterjedése. A bankszektor további kitérés pontokat lát az EU pályázatok nyertesének elő- és társfinanszírozásában, az állam által egyedül nehezen vállalható fontos infrastrukturális beruházások társfinanszírozásában (pl. PPP konstrukcióban) és az egészségügy átalakításában rejlő lehetőségekben a napirenden lévő reformok, illetve az államháztartás helyzetének függvényében.

### **MKB CSOPORT: ERŐS HAZAI CSOPORTPOZÍCIÓ BÁZISÁN NEMZETKÖZI HÁLÓZAT ÉPÍTÉSE**

Az MKB üzleti teljesítménye összességében sikeres volt 2006-ban. A Bank Nemzetközi Számviteli Szabályok (IFRS) szerinti mérlegfőösszege 2006-ban 12,2%-kal 1843,3 Mrd Ft-ra nőtt. Az ügyfélkihelyezések 11,6%-kal bővültek, miközben az ügyfélforrások ezt és a mérlegfőösszeg növekedési ütemét is meghaladó dinamikával 14,1%-kal 960,3 Mrd Ft-ra növekedtek. A vállalati és projekt ügyfelei részére folyósított nettó hitelállományát az MKB 2006-ban 6,4%-kal 1092,1 Mrd Ft-ra növelte. Az MKB nettó retail (lakossági és mikro vállalkozások) hitelállománya 41,7%-kal növekedve 252,4 Mrd Ft-ot ért el 2006-ban. A vállalati és intézményi betétállományok 23,0%-kal bővültek 2006 végére 564,1 Mrd Ft-ra. Az MKB lakossági betétállománya 3,4%-kal, 396,3 Mrd Ft-ra nőtt.

2006. évi üzleti teljesítményével az MKB megőrizte, vagy tovább erősítette piaci pozícióit. Jóllehet az MKB piacrésze a vállalati hitelezés egészében 13,0%-ra (2005: 13,7%) mérséklődött, ugyanakkor az MKB 2006-ban is a nem pénzügyi

vállalati szektor első számú finanszírozó bankja volt, 14,3%-os részesedéssel. A némileg csökkenő piacrész magyarázata a kisebb piaci súly az alapvetően kockázatosabb és ezért nem stratégiai irányúnak tekintett pénzügyi vállalkozások refinanszírozásában, valamint az MKB-Euroleasing csoport tudatosan visszafogott aktivitása. Mindemellett a Bank a vállalati betétgyűjtésben 11,0%-ra (2005: 10,6%) tudta növelni piaci részesedését. A lakossági hitelpiacon az MKB dinamikus előretörve piaci részesedését a 2005. évi 3,8%-ról 4,1%-ra növelte. Ugyanakkor lakossági bankbetétekben az MKB a kamatadó bevezetése miatti betétpiaci átrendeződés körülményei között is megőrizte 6,0%-os piacrészét, miközben számottevően nagyobb volumenben értékesítette befektetési alapjait, az általuk kezelt vagyont 2006 végén 56 Mrd Ft-ot ért el (2005: 25 Mrd Ft).

Az MKB Bank teljes banki termékpallettát kínál értékesítési csatornák integrált választéka révén több mint 38 ezer vállalati (nagyvállalat, intézményi, KKV, mikro vállalkozás), valamint több mint 220 ezer fős lakossági ügyfélkörének.

Az MKB Csoportszintű mutatói a bankéhoz hasonlóan tükrözik az üzleti fejlődést, mely az MKB-t 2006-ban jellemezte. Az MKB IFRS szerinti, konszolidált mérlegfőösszege 2006-ban 21,4%-kal 1997,2 Mrd Ft-ra nőtt (2005: 1644,8 Mrd Ft). Csoportszinten az ügyfélhitelek 1205,5 Mrd Ft-ról 20,1%-kal növekedve 1447,6 Mrd Ft-ot, míg az ügyfélforrások 837,1 Mrd Ft-ról 28,9%-kal bővülve 1078,7 Mrd Ft-ot értek el 2006 végére.

A csoport Magyarországi tagjait tekintve az MKB Egészség- és Nyugdíjpénztár (Önkéntes-, és Magán) további 170 ezer főt szolgált ki 2006. év végén.

Az MKB-Euroleasing továbbra is meghatározó piaci erőt képvisel, a finanszírozott érték alapján a 7. helyet foglalja el 7,1%-os piaci részesedéssel. Csoportként tekintve a Toyota Finance H-val és PSA H-val együtt piacrésze a 10%-ot meghaladja. A flottafinanszírozási (dobogós pozíció) és a biztosításközvetítési (piacvezető) üzletágak 2006. évi fejlődése külön kiemelendő. Az MKB Euroleasing mintegy 178 ezer retail (vevőfinanszírozás, autókereskedelem, biztosításközvetítés), illetve 450 vállalati ügyfelet (flottafinanszírozás) szolgált ki 2006-ban. Az MKB Bank és belföldi csoporttagjai összesen így mintegy 16 ezer wholesale és közel 600 ezer retail ügyfelet szolgálnak ki.

Az MKB stratégiai együttműködés keretében szelektált banki termékekkel egy bővülő stratégiai partneri kör ügyfeleit éri el, mely tagja 2005-től a piacvezető mobiltelefon szolgáltatón a T-Mobile-on kívül 2006-ban kialakított stra-

tégiai partnerkapcsolat révén a Deutsche Leasing Hungária termelőeszközlízing termékek értékesítésére, valamint legfrissebb partnerként a Lufthansa.

A KKEU leánybankok üzleti hozzájárulása már most számottevő: az MKB Romexterra Bank Románia, vállalati ügyfelei száma meghaladta a 10 ezer, retail ügyfeleinek száma pedig a 165 ezer főt 2006 végén. Az MKB Unionbank vállalati ügyfeleinek száma meghaladta a 8,5 ezret, retail ügyfeleinek száma a 47 ezer főt a tavalyi évben.

Az MKB csoport tagjai 2006 végén 40 millió lakost számláló három országban összesen 166 egységet számláló hálózatban megközelítőleg 812 ezer lakossági, valamint több mint 34 ezer wholesale ügyfelet szolgálnak ki.

### **PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY: JAVULÓ EREDMÉNY, ERŐSÖDŐ JÖVEDELEM DIVERZIFIKÁCIÓ AZ MKB CSOPORTNÁL**

A Bank 2006. évi IFRS nem konszolidált adó előtti eredménye a 2005. évit 15,9%-kal meghaladva 23,1 Mrd Ft-ra nőtt (2005: 19,9 Mrd Ft). A bruttó eredmény 23,1%-kal, a banküzemi költségek 13,5%-kal emelkedtek, az üzleti eredmény 36,4%-os növekedéssel megközelítette a 35 Mrd Ft-ot. A képzett céltartalék összege megduplázódott 2006. év során, mely alapvetően korlátozott számú egyedi nagy ügylethez volt köthető és nem tükrözi a portfólió általános romlását. Az MKB saját tőkéje 178,8 Mrd Ft-ra nőtt.

A nem súlyozott, kalkulált saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) 15,2% (2005: 16,7%), az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) értéke 1,3% (2005: 1,3%) volt 2006-ban. Az adózás előtti ROAE alacsonyabb értéke a saját tőke MKB Unionbank és MKB Romexterra akvizíciókhoz szükséges 2006-os szignifikáns növekedésével magyarázható. E nélkül a ROAE értéke 2006-ban 17,3%-ot ért el, mely növekedést jelent a bázisidőszakhoz képest (2005: 16,7%).

Az MKB 2006. évi IFRS nem konszolidált eredményei a KKEU stratégiai tőkebefektetések illetve projektköltségek hatásától tisztítottan még inkább tükrözik az MKB Bank javuló teljesítményét: az adózás előtti eredmény 23,4 Mrd Ft-os magasabb értéke az ezen az alapon számított működési költségek alacsonyabb értékéből adódik. A Bank a stratégiai projektköltségek figyelembevételével számított mutatói kedvezőbb képet mutatnak: az átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredmény 17,6%-ot, az egy részvényre jutó nyereség 154,3%-ot ért el, az átlagos eszköz

arányos adózás előtti eredmény szintje változatlan maradt. Az MKB Bank költséghatékonysága a kedvező 53,6%-os érték helyett 53,1%-ot mutat.

Az MKB 2006. évi IFRS konszolidált adózás előtti eredménye 23,5 Mrd Ft-ot ért el, 21,8%-kal meghaladva, a 2005. évi 19,3 Mrd Ft-os eredményt. Bruttó eredmény 26,1%-os növekedéssel megközelítette a 80,5 Mrd Ft-ot (2005: 63,8 Mrd Ft). Az üzleti eredmény 38,9%-os növekedése meghaladta a bruttó eredmény növekedési ütemét 2006-ban 36,3 Mrd Ft-ot értve el. Az MKB konszolidált saját tőkéje 193,1 Mrd Ft-ra nőtt, amely alapján a Bank 15,5%-os átlagos saját tőke arányos adózás előtti eredményt (ROAE) ért el 2006-ban (2005: 16,0%). Az átlagos eszköz arányos adózás előtti eredmény (ROAA) mutató kis mértékben növekedve 1,3% volt (2005: 1,2%).

2006-ban már a KKEU leánybankok is szignifikánsan hozzájárultak az MKB csoport eszközeinek növekedéséhez, ugyanakkor eredményoldalon az MKB Unionbank a beszerzés dátumától, azaz 2006. II. félévében képződött eredménye került bekonszolidálásra, azonban az MKB Romexterra Bank esetében eredménykonszolidáció nem történt, tekintettel arra, hogy az akvizícióra 2006. októberben került sor.

Auditált, konszolidált IFRS szerinti adatok alapján az MKB Romexterra Bank Románia, mérlegfőösszege: 1.273,7 M RON-t, saját tőkéje 202,2 M RON-t, adózás előtti eredménye 24,2 M RON-t ért el 2006 év végén. A Bank eszközarányos jövedelmezősége 2,0%, míg a ROAE 12,8%-ot tett ki, 70,5%-os költséghatékonyság mellett. Az MKB Romexterra Bank 52 hálózati egységgel rendelkezett és 801 alkalmazottat foglalkoztatott 2006. év végén.

Az MKB Unionbank, Bulgária auditált IFRS szerinti konszolidált mérlegfőösszege: 608,8 M BGN-t, saját tőkéje BGN 63,6 M BGN-t, adózás előtti eredménye 1,8 M BGN -t ért el 2006 év végén. A Bank eszközarányos jövedelmezősége 0,3%, ROAE-ja 2,8%, 80,6%-os költséghatékonyság mellett. Az MKB Unionbank 47 hálózati egységgel rendelkezett, és 743 alkalmazottat foglalkoztatott 2006. év végén.

Az MKB Bank MSZSZ szerinti pénzügyi mutatói hasonló tendenciákat tükröznek az adózás előtti eredmény kivételével. Az MKB Bank konszolidált adózás előtti eredménye 14,7 Mrd Ft (2005: 22,0 Mrd Ft), nem konszolidált adózás előtti eredménye 14,5 Mrd Ft (2005: 21,4 Mrd Ft). A konszolidált mérlegfőösszeg 2010,6 Mrd Ft (2005: 1649,9 Mrd Ft), nem konszolidált mérlegfőösszege 1848,0 Mrd Ft (2005: 1644,3 Mrd Ft). Az MSZSZ és IFRS számviteli elvek szerint készülő beszámolók eredmény szintjének jelentős

eltérését a derivatív tételek értékelési sajátosságainak különbözősége okozza. Az MSZSZ számviteli beszámolóban még nem került bevezetésre a valós értékelés ezért a derivatív tételek ártértékelési nyeresége nem vehető figyelembe, míg a veszteségek igen. Az IFRS beszámoló alapvetően a pénzügyi instrumentumok piaci értékének figyelembevételén alapszik ezért a derivatív tételek ártértékelési eredménye teljes körűen figyelembe vehető. A bank év végi devizapozícióinak fedezetét jelentős volumenben kötött határidős ügylettel fedezte (FX határidős, CIRS). A forint árfolyammozgásának hatására a mérlegtételek ártértékelési eredménye csökkent ugyanakkor a mérlegpozíciókat fedező derivatív ügyleteké növekedett. A fent említett eltérő számviteli gyakorlat hatására az MSZSZ beszámolóban nem jelent meg a pozíciót fedező derivatív ügyletek pozitív ártértékelési hatása.

A Közgyűlés számára javasolt fizetendő osztalék nagysága 16.035 M Ft, mely a Bank MSZSZ szerinti nem konszolidált, adózott eredményéből és meglévő eredménytartálékából kerül kifizetésre. Az Alapszabály értelmében, ilyen mértékű osztalék kifizetésével biztosítható, hogy a tulajdonos a részvények névértéke 20%-át meghaladó mértékben emelje meg az MKB Bank alaptőkéjét.

### **AZ MKB TŐKEEREJE SZILÁRD**

Az MKB Bank IFRS szerinti kockázati súlyos mérlegfőösszege egy év alatt 1421,1 Mrd Ft-ról 1582,7 Mrd Ft-ra nőtt 2006-ban. A tárgyév során az MKB Bank szavatoló tőkéje 25,5%-os növekedéssel 186,4 Mrd Ft-ot ért el (2005: 148,6 Mrd Ft). Az MKB Bank Bázeli szerinti tőke megfelelése 11,3%-os volt 2006 végén (2005: 10,3%). Ugyanakkor az MKB csoport IFRS konszolidált tőke megfelelése 11,8%-ra növekedett a 2005. évi 10,0%-ról.

Az MKB Bank MSZSZ szerinti kockázati súlyos mérlegfőösszege 1518,4 Mrd Ft-ról 1698,6 Mrd Ft-ra nőtt. A tárgyév során az MKB szavatoló tőkéje 23,2%-kal nőtt a 2005-ös 131,4 Mrd Ft-ról 2006-ban 161,7 Mrd Ft-ra. Az MKB Bázeli szerinti tőke megfelelése 9,5%-os volt 2006 végén (2005: 8,6%). Az MKB tőke megfelelési mutatója biztonságos szintet tükröz, olyan mértékben meghaladva a minimum törvényi szintet, valamint a BIS előírásait, melyet a Bank megfelelőnek tart az EU-hoz csatlakozott országokban működő bankcsoport számára.

Az MKB mindkét KKEU leánybankjának tőke megfelelése meghaladja az adott országokban törvényi előírás 12%-os szintet.

### **VÁLTOZATLANUL KIVÁLÓ NEMZETKÖZI MEGÍTÉLÉS**

Az MKB Bank belföldi és nemzetközi piaci megítélése változatlanul kiváló. Ezt a Bank ratingje is tükrözi annak ellenére, hogy Magyarország megítélése 2005. végétől mind egyik jelentős hitelminősítőnél romlott, és ez az MKB Bank – ahogyan az összes magyarországi bank – devizabetéteire adott minősítések automatikus mérséklését is maga után vonta. Az MKB Bank minősítése a Moody's hitelminősítőnél 2007. január 4-én: A2, Prime-1, illetve C- pénzügyi erőre stabil kilátásokkal.

Ugyanakkor a bank 2006 során rating kapcsolatait tovább mélyítette, első ízben megkezdte nyilvános európai programjának, illetve az annak keretében kibocsátott értékpapírjainak minősítését. A 2006. szeptember 12-i hatállyal Luxemburgban jóváhagyott 1 Mrd euró keretösszegű kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekre (senior debt) Aa3, az alárendelt kötvényekre (subordinated debt) A1 besorolást adott a Moody's Hitelminősítő Ügynökség, mely a környezet megítélésének fényében különösen kedvezőnek értékelhető.

Az MKB Bank minősítése tükrözi a magyarországi vállalati szektorban betöltött súlyát, a retail szegmensben való fejlődését, a megfelelő tőkehelyzetét. Továbbá a többségi tulajdonos BayernLB tulajdonosi támogatását és stratégiájában – azaz a BayernLB az MKB-n, mint hídfőálláson keresztül, helyi jelenléttel szelektíven célozva egyes közép- és kelet-európai piacokat valósítja meg növekedési stratégiáját – betöltött szerepét.

### **CSOPORTSTRUKTÚRA: STRATÉGIAI POZÍCIÓK FELÉPÍTÉSE**

Kiemelkedő jelentőségű eseményei voltak a 2006-os évnek az MKB KKEU stratégia keretén belül sikeresen végrehajtott bulgáriai és román bankakvizíciók, mely során az MKB Bank 2006 májusban az MKB Unionbank-ban 60%-os, 2006 októberben az MKB Romexterra Bank-ban 55,36%-os tulajdont szerzett. A két ország 2007-es EU csatlakozása és az aránylag alacsony banki termékpenetráció a hazainál lényegesen dinamikusabb piacnövekedést vetít elő a két országban a közeljövőre. Az akvizíciókkal az MKB Csoport jól pozícionált, hogy ennek a dinamikus fejlődésnek az előnyeit kihasználja.

A közvetlenül tranzakciók lezárását követően elindított harmonizációs projektek első lépcsőben a BayernLB/MKB Csoport minimum sztenderdjeinek bevezetésére fóku-



száltak, míg a post akvizíciós fázis lezárultával a hangsúly egyre inkább az üzlet- és hálózatfejlesztésre tevődik át.

Az MKB Euroleasing cégcsoport 2007-re elfogadott új középtávú stratégiája, a sikeres hazai tevékenység továbbberősítése mellett, célul tűzi ki, hogy a cégcsoport autófinanszírozási és flotta kezelési szolgáltatásaival a határokon túl is megjelenjen.

Stratégiai együttműködés keretében az MKB Bank, a BayernLB-vel és a szintén S-Finanz Group tag Versicherungskammer Bayern biztosítótársasággal közösen vagyion és életbiztosító társaságok alapítása mellett döntött. A társaságok 2007 közepén kezdik meg várhatóan működésüket. Ezzel az MKB a bankbiztosítási termékekben is jelentősen előrelép ügyfelei teljes körű egy ponton történő kiszolgálása terén.

## HUMÁN ERŐFORRÁSOK

Az MKB Csoport – külföldi leánybankokkal együtt számított – teljes létszáma 2007. január 1-jén 3465 fő, 2006. január 1-jén 1725 fő volt.

Az MKB Csoport Magyarországon működő tagjai által foglalkoztatottak létszáma 2007. január 1-jén 1921 fő, 2006. január 1-jén a 1725 fő volt (11%-os növekedés). A Csoporton belül az MKB Bank létszáma 2007. január 1-jén 1848 fő, 2006. elején 1662 fő volt, a létszám 11%-os növekedésének alapvető oka az év során nyitott 16 hálózati egység létszámigénye.

A külföldi érdekeltségek (MKB Unionbank, MKB Romexterra Bank) alkalmazottainak száma 2007. január 1-jén 1544 fő, 2006. január 1-jén 1374 fő volt (12%-os növekedés). A növekményt az MKB Romexterra Banknál alapvetően a hálózatfejlesztés indukálta, míg az MKB Unionbanknál ezt a csoport szttenderdeknek történő megfelelés miatt megnövekedett központi funkciók, feladatok kapcsán bekövetkezett szervezeti átalakításra lehet visszavezetni.

## GAZDASÁGI KILÁTÁSOK 2007-BEN: MÉRSÉKELTEBB GAZDASÁGI NÖVEKEDÉS ÉS CSÖKKENŐ LAKOSSÁGI JÖVEDELMEK

Az eurózónában a növekedés 2007-ben várhatóan kissé lassul, míg a kelet-közép- és dél-kelet európai térségben az előrejelzések szerint továbbra is kiegyensúlyozott, 5-6%-os növekedésre lehet számítani. Január elsejével Románia és Bulgária – melyek bankpiacain az MKB is jelen van leányvállalataival – ez Európai Unió tagjává vált.

Magyarországon a 2007-re elfogadott költségvetés továbbra is magas, de a 2006-oshoz képest mérsékeltebb, 6,8%-os hiánnyal számol, melynek alapvető feltétele a konvergenciaprogram következetes véghezvitele. A fiskális kiigazítás árnyoldala a magyar gazdaság befékeződése, a GDP-növekedés 2007-re 2,2-2,5% közötti értéket ér el. Az expanziót továbbra is alapvetően az export generálja, az import dinamika várhatóan visszaesik a kormányzati intézkedések, a beruházások visszafogása és a diszponibilis jövedelmek csökkenése miatt. A növekedés visszafogó hatást rövidtávon, némileg képes csupán ellensúlyozni az EU források 2007-től megemelkedő mértéke.

A lakosságot az adó- és járulékterhek növekedése mellett az energiaárak emelése is hátrányosan érinti. A reáljövedelem csökkenésének eredményeképpen a lakosság egyik szegmense várhatóan a további eladósodás irányába mozdul, míg másik szegmense prudensebb és megtakarít. Kérdéses a 2008-tól bevezetni szándékolt ingatlanadó konkrét megvalósítása és 2007-ben a piacra gyakorolt negatív hatása. 2007-ben az ország számára várhatóan a legnagyobb változást az egészségügy, a nyugdíj és az oktatási rendszer átalakításának megkezdése jelenti, jóllehet a reform elemei fokozatosan válnak ismertté.

A bankok működésére a kormányzati intézkedések és a gazdaság általános megítélése miatti magasabb kockázati felárak várhatóan rövid távon negatív hatással lesznek; de a gazdaság alapjainak megerősödésével és a változások által generált üzleti lehetőségeken keresztül (PPP finanszírozás, likviditás menedzsment előtérbe kerülése, megerősödő biztosítási rendszer) a bankok hosszabb távon várhatóan képesek lesznek megerősíteni pozícióikat.

Az inflációt várhatóan 2007-ben sem sikerül a 2006-os szint alá csökkenteni. A várható inflációs pálya és EKB kamatlépések függvényében az év közepéig nem várható monetáris lazítás.

## AZ MKB BANK 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEI

Az MKB Bank elsődleges célja 2007-ben szolgáltatásai minőségének további javítása, ügyfélkapcsolatainak elmélyítése. A minőség biztosítása és javítása, mint értékteremtő képesség az MKB stratégiai prioritása; melyet alapvetően az alábbi területekre fókuszálva kíván az MKB megvalósítani: üzleti területek működési modelljének finomítása, az ügyfelek bankkal kapcsolatos tapasztalatainak javítása, a Bank minőségorientált stratégiájának támogatása.

Az MKB kiemelt üzletpolitikai célkitűzése 2007-ben lakossági és vállalati hitelezésben piaci részesedéseinek szinten tartása, míg betétekben enyhe növekedés. Az MKB Bank személyes tanácsadással, megfelelő termékekkel és maximális partnerséggel kíván ügyfelei mellett állni, a 2007-ben várhatóan átmenetileg kedvezőtlenebb gazdasági környezetben.

Tervezett volumenét tekintve a kihelyezések összesített (belföldi és külföldi vállalkozók, magánszemélyek, költségvetési szféra) nettó állománya mintegy 1540 Mrd Ft-ra növekszik. Az ügyfélhitelek állományának mérlegfőösszegre vetített részaránya ennek alapján 75,4%-ot ér el. A bank nemzetközi számviteli szabályok szerint tervezett mérlegfőösszege 2007. december 31-én 2040 Mrd Ft-ot ér el. 2007. év végére az ügyfelek tervezett számla- és betétállományai 1040 Mrd Ft-ot tesznek ki. A teljes betétállomány mérlegfőösszegben képviselt súlya az időszak végére így várhatóan 51,1% -ot ér el. Ugyanakkor csoportszinten számottevő növekedés várható a befektetési alapok állományában. Az MKB fontos célkitűzése a bank tevékenységében a befektetési banki termékek szerepének fokozása, az ugrásszerű bővülés elérése a befektetési alapokban. A lassabban növekvő, magasabb kockázatokat hordozó környezetben a Bank a 2006-ban elért mutatóinak enyhe mérséklődésével számol 2007-re.

Annak érdekében, hogy ezeket a célokat el tudja érni, kulcsfontosságú az új ügyfelek számának növelése, a meglévő ügyfelek pénzügyi eszközei mind nagyobb hányadának MKB-hoz terelése, 10 új fiók, ill. általában az új egységek felfuttatása.

Az MKB 2004-ben elhatározott hároméves fióknyitási stratégiának valamint a 2 éves beruházási programnak megfelelően 2007. év végére legalább 76 teljes körű szolgáltatást nyújtó fiókkal áll majd ügyfélköre rendelkezésére. Ezen túlmenően a Bank kiemelt célja az elektronikus csatornák használatának további intenzifikálása, a már meglévő elektronikus felületek ügyfélbarátabbá alakítása, illetve funkcionális bővítése, fejlesztése. Az MKB 2007-ben megújítja internetbankját és portálját, valamint minőségi szolgáltatásokkal bővíti TeleBankárját.

2007-ben változatlanul prioritást élvez 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. A hitelkereslet várható lassulása ellenére az MKB ki kívánja aknázni a lakossági és KKV hitelezésben középtávon rejlő nagyobb üzleti potenciált. Nagyobb hangsúlyt kell az MKB-nak fektetnie az EU csatlakozáshoz kapcsolódóan a strukturális alapok támogatásainak ügyfelekhez csatornázására és a kapcsolódó finanszírozásra. A KKEU országokban, különösen Romániában és Bulgáriában a projektfinanszírozás felfutása várható.

## KÖSZÖNET ÉS ELISMERÉS

Megragadom az alkalmat és gratulálok dr. Siegfried Naser úrnak a Sparkassenverband Bayern ügyvezető elnökének abból az alkalomból, hogy Felügyelő Bizottsági mandátumát a közgyűlés újabb 3 évre meghosszabbította. Egyben a Felügyelő Bizottság új tagjaként köszöntöm dr. Kotulyák Évát az MKB Bank Nyrt. jogtanácsosát és Asbóthné Tóth Évát az MKB Bank Nyrt. tanácsosát, mint az MKB munkavállalói által megválasztott tagokat.

Szeretném köszönetemet és elismerésemet kifejezni Stefan W. Ropers úrnak az MKB Igazgatóságában végzett munkájáért, aki tisztségéről a 2007. március 26-i rendes közgyűlés hatályával lemondott. Egyben megragadom az alkalmat, hogy az Igazgatóság új tagjaként üdvözljem Thomas Christian Buchbinder urat a Landesbank Saar Igazgatóságának elnök-helyettesét.

Jochen Bottermann urat a BAWAG P.S.K. AG Igazgatóságának tagját, valamint dr. Balogh Imre urat, Bolla Csilla úrhölgyet az MKB Bank Nyrt. vezérigazgató-helyetteseit abból az alkalomból köszöntöm, hogy mandátumukat a 2007. március 26-i éves rendes közgyűlés újabb 3 évre meghosszabbította. A testületi tagok munkájához sok sikert kívánok.

Végezetül szeretném kifejezni elismerésemet a Bank dolgozóinak, igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak az elmúlt évi áldozatkész és eredményes munkájukért, valamint szeretném megköszönni tulajdonosaink és ügyfeleink változatlan bizalmát és támogatását.



**Erdi Tamás**

elnök-vezérigazgató

ÜZLETI JELENTÉS

# Üzleti Jelentés

VOLATILISABB HAZAI KÖRNYEZETBEN AZ MKB BANK SIKERES ÉVET ZÁRT, SZÁMÁRA 2006 EGYÉRTELMŰEN MEGHOZTA A 2005-BEN MEGFOGALMAZOTT ÚJ, NÖVEKEDÉSI STRATÉGIÁJÁNAK ELSŐ EREDMÉNYEIT. A BANK MEGÚJULT ARCULATÁN TÚL, A LAKOSSÁGI ÜGYFELEK SZÁMA, VALAMINT A BANK LAKOSSÁGI PIACI POZÍCIÓI JELENTŐSEN BŐVÜLTEK. A FOLYAMATOK ÁTALAKÍTÁSÁVAL, AZ ÚJ ÜGYFÉL-KISZOLGÁLÁSI ÉS ÉRTÉKESÍTÉSI MODELL BEVEZETÉSÉVEL, AZ ELOSZTÁSI CSATORNÁK ÉS STRATÉGIAI PARTNERKAPCSOLATOK SZÉLESÍTÉSÉVEL AZ ÉRTÉKESÍTÉSI TELJESÍTMÉNY UGRÁSSZERŰEN JAVULT AZ ÜZLETÁGBAN. A PÉNZ- ÉS TŐKEPIACI TERÜLET, EZEN BELÜL A BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK, NÖVEKVŐ MÉRTÉKBEN JÁRULTAK HOZZÁ AZ ÜZLETI SIKEREKHEZ. ENNEK EREDMÉNYE A MEGNÖVEKEDETT HOZZÁJÁRULÁS A BANK EREDMÉNYÉHEZ ÉS A STRATÉGIÁVAL ÖSSZHANGBAN AZ EREDMÉNY ÖSSZETEVŐK NAGYOBB DIVERZIFIKÁCIÓJA.

A VÁLLALATI ÜZLETÁG TELJESÍTMÉNYÉT KETTŐSSÉG JELLEMEZTE; A KKV ÉS MIKROVÁLLALATI ÜZLETÁGAKBAN IS ERŐS NÖVEKEDÉST MUTATOTT FEL AZ MKB BANK. A NAGYVÁLLALATI, PROJEKT ÉS INTÉZMÉNYI ÜGYFÉLKÖRBE AZ MKB BANK ÖSSZESSÉGÉBEN MEGTARTOTTA POZÍCIÓIT, SZERVEZET, FOLYAMAT- ÉS KOCKÁZATKEZELÉSI FEJLESZTÉSEKKEL FEKTETVE LE AZ ALAPOKAT A JÖVŐBENI NÖVEKEDÉSHEZ. A SZEGMENS TELJESÍTMÉNYÉN 2006-BAN EGYÉRTELMŰEN NYOMOT HAGYOTT A MAGYAR GAZDASÁGI KÖRNYEZET, A LASSULÓ NÖVEKEDÉS. A GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁSBAN, KOCKÁZATI OKOKBÓL TUDATOSAN VISSZAFOGOTT AKTIVITÁS MELLETT, 2006-BAN A TOVÁBBI NÖVEKEDÉS ALAPJAINAK MEGTEREMTÉSE KAPOTT HANGSÚLYT EGY SZŰKÜLŐ PIACON.

VÁLTOZATLANUL KIEMELENŐ AZ ELEKTRONIKUS CSATORNÁK, A FAKTORING, A PRIVATE BANKING, VALAMINT AZ MKB PÉNZTÁRAK DINAMIKUS FEJLŐDÉSE. A BANK NEMZETKÖZI FINANSZÍROZÁSI AKTIVITÁSA NÖVEKVŐ, EZEN TÚLMELENT 2006-BAN MÉRFÖLDKÖVET JELENTETT SZÁMÁRA KKEU STRATÉGIÁJÁNAK MEGVALÓSÍTÁSÁBAN AZ MKB UNIONBANK, BULGÁRIA, VALAMINT A MKB ROMEXTERRA BANK, ROMÁNIA, PÉNZINTÉZETEK TÖBBSÉGI TULAJDONRÉSZE NEK MEGVÁSÁRLÁSA, AZ ÜZLETI LEHETŐSÉGEK MEGINDULÓ KIKANÁZÁSA.

## AZ EGYES ÜZLETÁGAK TELJESÍTMÉNYE

### VÁLLALATI ÉS INTÉZMÉNYI BANKSZOLGÁLTATÁSOK

A Bank vállalati, projekt és intézményi ügyfelei részére folyósított hitelei záróállománya 8,0%-kal növekedve 2006 év végén 1.180,6 Mrd Ft-ot ért el (2005: 1.098,2 Mrd Ft). A hitelállomány belső szerkezete a stratégiával összhangban tovább módosult, miközben a teljes portfólió bővült, azon belül növekszik a hazai KKV, valamint külföldi vállalati és projekthitelállomány, ugyanakkor mérséklődik a hagyományos hazai nagyvállalati finanszírozás részaránya. A vállalati hitelezésben az MKB Bank 13,0%-os piaci részesedést tudhat magáénak (2005: 13,7%) ezen belül az alapüzletág nem pénzügyi vállalatok finanszírozásában 14,3%-os piacrészt (2005:15%), mellyel változatlanul piacvezető a hazai bankok között.

A vállalati és intézményi betétállományok – tükrözve a hazai gazdasági helyzet alakulását – a hitelállományok bővülését meghaladó dinamikával – 17%-kal – a 2005 év végi 480,8 Mrd Ft-ról 2006 végére 562,7 Mrd Ft-ra bővültek. Az MKB Bank a folyamat nyertese volt: piaci részesedése a 2005. év végi 10,6%-ról 11,0%-ra növekedett. A nem pénzügyi vállalatok betéteiből a MKB Bank piaci részesedése 11,2%-ot ért el (2005: 11,2%), mely várhatóan változatlanul dobogós helyet jelent számára.

Az elmúlt évben a vállalati számlavezető ügyfelek száma (beleértve a nagyvállalati, intézményi, KKV és mikro-vállalati ügyfeleket) meghaladta a 38 ezret (KKV+mikro: 34 900, nagyvállalati 1 983) ami nagymértékben járult hozzá a piaci pozíciók erősítéséhez. Míg az ügyfélszám növekedés elsődleges forrása a KKV és a mikro-vállalati ügyfélkör bővülése volt, nőtt a termék igénybevétel a nagyvállalati körben is.

### NAGYVÁLLALATI ÜGYFÉLKAPCSOLATOK

A nagyvállalati kihelyezések záró állománya 2006-ban 743,5 Mrd Ft, mely 2005-höz viszonyítva (714,5 Mrd Ft) 4,1%-os növekedés takar.

Az MKB Bank wholesale hitelportfóliója egészét tekintve változatlanul jó minőségűnek tekinthető. A nagy és KKV hitelportfólió minősége összességében csak enyhén romlott, miközben a 2006-ban kiugró céltartalék-képzés korlátozott számú egyedi ügyfélhez, egyszeri té-

telekhez köthető és nem a portfólió tendenciaszerű romlását jelenti.

A projekt- és kereskedelmi ingatlan finanszírozásban az MKB változatlanul a hazai piac meghatározó szereplője. A hitelállomány 2006 során 17,7%-kal növekedve elérte a 326,5 Mrd Ft-ot (2005: 277,3 Mrd Ft). Az ügyfelek száma tovább nőtt, mintegy 380-ra. A bővülés különösen szignifikáns az ingatlanberuházások területén, ezen belül is a szállodaépítések, a gyógy-célú idegenforgalomhoz kapcsolódó fejlesztések, az üzleti infrastruktúrához köthető projektek (ipari parkok, logisztikai központok, irodaházak stb.) terén. A portfólió számottevő bővülése mellett figyelemre méltó módosulás történt annak ágazati szerkezetében, a struktúra tovább diverzifikálódott. Ennek eredménye, többek között, az egy ügyfélre, ill. ügyletre jutó átlagos kihelyezési állomány folytatódó mérséklődése, azaz a projektfinanszírozási portfólió méretkockázatának további „porlasztása”.

Az ügyfélportfólió, a kitétségek ágazati besorolásánál is az MKB Bank a BayernLB csoportstenderjeit alkalmazza, ugyanazon besorolási kódokkal, valamint az ügyfelek szegmentálásánál a Bazel 2 kategóriák alkalmazásával. Az MKB Bank hitelportfóliójában három elkülöníthető súlyú ágazatcsoport figyelhető meg. Legnagyobb az ingatlanfejlesztések súlya, ugyanakkor ez a portfólió minőségi fejlesztéseket takar és kellően diverzifikált egyrészt Magyarország és a KKEU régió tekintetében, másrészt a legkülönbözőbb ingatlanpiaci részszegmensek vonatkozásában a turizmustól, a logisztikán át az iroda és lakásfejlesztésekig. 10%-kal számottevő, ugyanakkor mérséklődő súlyú az élelmiszeripar, valamint a teljes hitelportfólióban betöltött 9%-os súlyával a pénzügyi szolgáltatások finanszírozása is szignifikáns. Míg a harmadik csoportban a portfólió jellemzően 1-5%-át kitevő ágazatok szerepelnek, közülük hangsúlyosabb a 2006-ban csökkenő súlyú építőipar, a kereskedelem, valamint a logisztika. Ez a besorolás IFRS alapon készült, eltér az MSZSZ pénzügyi elemzés TEÁOR alapú struktúrájától.

Az összállományon belül a nagyvállalati betétek 2006 folyamán 20%-kal bővültek.

Jóllehet a Bank átfogó megújulása első lépcsőben a retail üzletágat érintette, hatása részben már a Wholesale üzletágra is kiterjedt 2006-ban: az ügyfelek proaktív mó-

don történő kiszolgálása mindinkább előtérbe került. A bevezetett új arculatot a wholesale üzletág innovatív üzleti konstrukciók kialakításával és a személyes kiszolgálás hangsúlyozásával erősítette.

Az üzletágban számos szervezeti átalakítást hajtott végre az MKB, annak érdekében, hogy a wholesale ügyfeleket még hatékonyabban, jobb, megkülönböztető színvonalon tudja kiszolgálni. Ennek megfelelően létrejött egy régiós felosztáson alapuló szervezeti struktúra.

Az üzleti szervezet alakításával párhuzamosan a kockázati folyamatok átstrukturálása is megtörtént a tavalyi év során. A wholesale üzletágat illetően jelentős előrelépés történt: hatékonyabb lett a monitoring rendszer, a döntési folyamatok javultak. A hitelezéssel és hitelezési döntéssel foglalkozó munkatársak több lépcsőből álló tréningje révén a kockázatkezelési szemlélet még hangsúlyosabb érvényre juttatása várható az üzleti tevékenységben, illetve a kockázati oldalon ezzel párhuzamosan az eddigieknél rugalmasabb, de továbbra is prudens döntéshozatal.

A kiszolgálási színvonal további javítását célozta a vállalati Call-Center beindítása, melyen keresztül a wholesale ügyfelek külön, dedikált hívószámon kérhetnek információt az MKB szolgáltatásairól, saját bankszámlájukról, illetve különböző banki tranzakciók végrehajtását is kérhetik.

## **KIS- ÉS KÖZÉPVÁLLALATI ÜGYFELEK ÉS MIKROVÁLLALKOZÁSOK**

2006-ban az előző év átfogó projektjének következtében kialakult a KKV üzletág vállalkozások pénzügyi igényei és mérete alapján történő szolgáltatási szintjeinek, modelljének kialakítása és ennek megfelelő szervezeti felépítése központi értékesítés támogató funkcióval. Az ügyfélakvizíció, a minőségi kiszolgálás, a termékfejlesztés, az értékesítés ösztönzés, a kockázatkezelés, az operációs folyamatok, a marketing területeit a MKB Bank továbbra is a megcélzott stratégiai előretörés alapfeltételeinek tekinti az üzletágban.

2006-ban az MKB Bank a mikrovállalati üzletágban a középtávú fejlődés feltételeinek megteremtésére helyezte a hangsúlyt. Az újonnan fókuszba került ügyfélkör részére meghatározásra került az alap termékpaletta és kialakításra a legfontosabb folyamatok. A mikrovállalati ügyfelek számára új standardizált hiteltermékek – folyószámlahitel, fak-

toring – kerültek bevezetésre. 2006-ban sor került az ügyfélkör számára kínált jelzálog-fedezetű hitelek felülvizsgálatára és az ügyféligényeknek megfelelő módosítására is.

Az MKB Bank a KKV és a mikro-vállalati ügyfélkörben 2006-ban is folytatatta intenzív bővülést célzó stratégiáját, ezt támasztja alá a számlavezetett ügyfélkör fent jelzett, valamint a főbb üzleti állományok számottevő növekedése is. A KKV és mikro-vállalati ügyfeleknek nyújtott hitelek záróállománya 13,9%-os növekedéssel meghaladta a 437,2 Mrd Ft-ot (2005: 383,7 Mrd Ft), a KKV és mikro-vállalati számla és betétállomány pedig ezt a dinamikát is meghaladva, több mint 15%-kal 230,8 Mrd Ft-ra bővült (2005: 200,5 Mrd Ft).

A Bank alapvető célja, hogy mint az állami fejlesztési támogatásokat hatékonyan a KKV-knak közvetítő intézmény pozícionálja magát, ezért részt vesz több állami támogatásos konstrukcióban is, az AVHA, MFB, Eximbank, stb konstrukciói továbbra is keresettek az MKB ügyfélkörében. Az MKB Bank 2006-ban is kezelte az MFB agrárhiteleit ügynökként, ezen felül az agrárvállalkozói ügyfélkört a mezőgazdasági támogatások előfinanszírozásával, faktoringjával szolgálja ki.

Az akvizíciós és értékesítési teljesítmény javulásában közrejátszott, hogy az MKB Bank 2006 második félévében KKV ügyfelei számára is elindította internetes banki szolgáltatását, a KKV NetBANKárt, év végére 2.870 ügyfelet érve el.

Az MKB-ban fiatal üzleti tevékenységnek számító Faktoring szolgáltatások terén az MKB Bank piacvezető szerepet ért el a szövetség tagjai között forgalom alapján 30% piacrészesedéssel. Részben a hagyományos nagyvállalati ügyfélkör beszállítói körének nyújtott faktoring, részben egyedi, speciális konstrukciók megvalósításával, részben a KKV kör számára nyújtott „standardizált” faktoring révén jelentősen nőtt mind az ügyfélszám (500-ról 900-ra 2006-ban) mind a lebonyolított forgalom (42 Mrd Ft-ról 200 Mrd Ft-ra). Ez a tevékenység is hozzájárul az MKB élvonalbeli szerepének erősítéséhez a vállalati üzletág egészében.

Az MKB Bank 2006-ban új szolgáltatással lépett piacra: 2006. január 25-én Együttműködési keret-megállapodást kötött a Deutsche Leasing Hungaria Zrt.-vel és Kft.-vel (DLH) pénzügyi lízing és bérlet termékek értékesítésére. A megállapodás célja egyrészt a DLH értékesítési volumené-

nek növelése az MKB Bank értékesítési hálózatán keresztül, másrészt az MKB Bank ügyfeleinek minél teljesebb körű kiszolgálása. A lízingtermék széleskörű értékesítése a Bank értékesítési hálózatában 2006. júniusában kezdődött meg; ennek eredményeképpen 2006. évben 34 db lízing-ügylet jött létre, 2,2 Mrd Ft nagyságú, az MKB Bank számára jutalékot teremtő portfoliót generálva a DLH-nak. Az együttműködés stratégiai jelentőségét az is kiemeli, hogy az MKB ezt „exportálja” külföldi leánybankjai számára, akik a DLH helyi vállalatával alakítanak ki hosszú távú partneri együttműködést.

A 2006-os év során az MKB Bank továbbfejlesztette az Európai Unió pályázatokhoz kapcsolódó szolgáltatásait, azokat immár egységes keretben, üzleti támogató szervezeti egységben kezelve. Az ügyfelek igényeinek teljes körű kiszolgálása céljából komplett szolgáltatást alakított ki a pályázati tanácsadástól kezdve egészen a pályázat különböző életszakaszaihoz kapcsolódó finanszírozási konstrukciókig. A pályázati szolgáltatások minőségének további javítása érdekében hatékony és eredményes együttműködést alakított ki piacvezető tanácsadó cégekkel. A Bank, a honlapján elérhető naprakész pályázati információkkal és havi hírlevél szolgáltatással segíti ügyfeleit az uniós pályázatokkal kapcsolatos eligazodásban. Az Európai Unió pályázatokhoz kapcsolódó banki tevékenység egyik legfontosabb része a 2006-os évben a 2007-2013-as pályázati időszakra történő felkészülés volt, melyhez kapcsolódóan a Bank külön stratégiát készített.

### INTÉZMÉNYI ÜGYFELEK

Továbbra is széles ügyfélkört szolgált ki az MKB Bank az intézményi és non-profit szektorban, intézményi ügyfelei száma 1359-et ért el 2006 végén. Jelentős forrásállományt biztosítanak a nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, valamint más non-profit ügyfelek, alapítványok, kamarák, szövetségek, egyházi intézmények. Az intézményi ügyfélkörben a kiemelt üzleti irány – az egészségügy- finanszírozásának megkezdésében is előre lépett az MKB Bank elsősorban magán egészségügyi szolgáltatók beruházásainak finanszírozásában való részvétellel. A szektor átalakításának finanszírozásában is részt kíván venni az MKB.

### NEMZETKÖZI KAPCSOLATOK ÉS FINANSZÍROZÁS

2006 végére az MKB Bank nemzetközi aktivitása tovább bővült. Az év végi kihelyezett állomány 490 M euró (2005: 450 M euró), melynek 62%-a pénzügyi, 38%-a pedig külföldi vállalati kockázatvállalás. A legnagyobb volumenű portfoliókkal az MKB Bank 2006 év végén Oroszországban, Horvátországban, Romániában, Törökországban rendelkezett. Az új piacok között megemlítendő Ukrajna és Belorusszia. A közép-kelet-európai stratégiával összhangban, együttműködve a bolgár és román leánybankokkal az MKB elkezdte a bolgár és román vállalati üzleti lehetőségek feltérképezését.

Az MKB Bank refinanszírozási pozíciói nem indokolták 2006-ban a nemzetközi piacokról szindikált hitel formájában történő forrásbevonást. A devizában felvett középlejratú hitelek állománya 2006 végére meghaladta az 1,1 Mrd eurót-t (2005: 1,3 Mrd euró).

2006-ban is jelentős forgalmat bonyolított le az MKB Bank a külföldi pénzügyi intézetek, köztük vezető nyugat-európai bankok részére vezetett HUF számlákon. Az MKB Bank 72 (2005: 78) külföldi bank nevével vezetett számlát forintban s ezeken a korábbi évek volumenét is meghaladó volt a fizetési forgalom (treasury műveletek és kereskedelmi fizetések).

### A BAJOR DESK TEVÉKENYSÉGE

2006-ban is hozzájárultak az MKB üzleti teljesítményéhez az egyre bővülő Desk kapcsolatok. Meghatározó jelentőségű volt a BayernLB és a bajor takarékpénztárak, valamint a 25 legnagyobb német takarékpénztár ügyfeleinek magyarországi üzleti aktivitásába való bekapcsolódás. Ezt jól egészítették ki a különböző, közös ügyfélrendezvények Németországban és itthon. A BayernLB-vel közösen vett részt az MKB a budapesti, a bukaresti és a plovdivi nemzetközi vásárokon és ezzel lendületet adott az MKB Romexterra Bank és az MKB Unionbank bajor és más német cégekhez fűződő térségi kapcsolatainak fejlődéséhez.

## LAKOSSÁGI BANKSZOLGÁLTATÁSOK

### LAKOSSÁGI ÜGYFELEK

Az MKB Bank lakossági stratégiájával összhangban 2005 végén ügyfélszegmensenként differenciált értékajánlatra és kiszolgálásra fókuszáló üzleti modellt vezetett be. A Bank ügyfelei a revitalizált márkastratégia keretében bevezetett új szlogen – „Személyesen Önnek” – szellemében személyes tanácsadójuk segítségével intézhetik pénzügyeiket. A 2006-os év az új értékajánlat bankon belüli implementációja és a piacon történő elismertetése jelentette kihívások sikeres teljesítésének jegyében telt.

A Bank az év során kiemelt hangsúlyt fektetett a személyes pénzügyi tanácsadók folyamatos képzésére, az értékesítést támogató eszközrendszer, valamint a monitoring és a vezetői információs rendszer folyamatos fejlesztésére.

A revitalizált MKB brand számos célzott értékesítési és marketing kampányban öltött testet, aktív média jelenléttel és direkt marketing eszközök támogatásával. A megcélzott ügyfelek CRM alapján történő leválogatásának eredményeként kampányaink kiugróan magas hatékonysági szintet értek el.

Az elmúlt évek során folytatott aktív termékfejlesztési tevékenység eredményeként mára a Bank lakossági termékpalettája teljessé vált. A 2006 folyamán a piacon megjelenő innovációk jelentette kihívások, a gazdasági környezet változása valamint ügyfeleink igényeinek mind magasabb színvonalú kielégítése érdekében mind a betéti mind a hitel termékkoldalon folytatódott az egyes konstrukciók, szolgáltatások korszerűsítése, illetőleg a termékpaletta új termékekkel történő színesítése. Speciális szolgáltatáscsomag került kialakításra a Magyarországon tanuló külföldi diákoknak és a piacon innovációnak számító Professzori Klub keretében a hazai professzorok számára. Megtakarítási termékeink köre a befektetési alappal kombinált betéttel, a babakötvénnyel, a nyugdíj-előtakarékossági számlával bővült. A 2006. szeptemberében bevezetett kamatadó megelőző intenzív forrásgyűjtési kampányok keretében a Bank időszakosan 25 hónapos lekötött betéti konstrukciót hirdetett meg, valamint a kampány időszakában a pénzügyi betét futamideje is meghosszabbításra került. Hiteltermékeink köre az áthidaló nyugdíjpénztári kölcsönrel bővült; jelzálog-fedezetű hiteleink pedig megújításra kerültek a forgalmi érték típusú megközelítés bevezetésével.

Az MKB Bank továbbra is kiemelt figyelmet fordít stratégiai partnerkapcsolatainak erősítésére, a bankon belüli illetve a stratégiai partnerségben rejlő keresztértékesítési lehetőségek kiaknázására és új kapcsolatok kialakítására, melynek eredményként a meglévő partnereink köre – MKB-Euroleasing, T-Mobile, Allianz – 2006-ban kiegészült a Lufthansa-val. Az új partneri együttműködésnek köszönhetően hitelkártya portfóliónk két újabb co-branded termékkel, az MKB-Lufthansa Miles&More Standard és Gold hitelkártyával bővült. A stratégiai együttműködéseink erősödésének egyik újabb mérföldkövének tekinthető, hogy az MKB-Euroleasing autófinanszírozási termékeinek meghatározott köre már az MKB Bank fiókhálózatában is elérhető ügyfeleink számára.

A keresztértékesítés különösen sikeresnek volt tekinthető a lakossági üzletág és a befektetési szolgáltatások között. Az MKB Banknál értékpapír-számlával rendelkező ügyfelek száma 74%-kal nőtt.

2006-ban új standard kockázatkezelési és követelésbehajtási rendszer került bevezetésre, egyúttal a hozzá kapcsolódó banki folyamatokat is újra definiálta, átalakította a Bank. Az új rendszer implementációjának sikerességét jelzi, hogy a retail üzletág céltartalék-állománya az év végére jelentős mértékben csökkent.

Több lépés történt az értékesítéshez kapcsolódó munkafolyamatok hatékonyságának növelése érdekében, így átalakult a Széchenyi kártya feldolgozásának folyamata, létrejött a fedezet nélküli hitel-kérelmek feldolgozásáért felelős Hitel Centrum. A III. negyedévtől a fiókhálózat egészében bevezetésre került a várakozási idők és kiszolgálás monitoringján alapuló teljesítmény-értékelési rendszer, mely egyúttal az első lépését jelentette a 2007-es év fókuszát jelentő, a szolgáltatások, a kiszolgálás minőségének további javítását célzó folyamatnak.

Az MKB Bank lakossági ügyfeleinek száma 26 %-kal növekedve 220.300 -at ért el 2006. végére. A dinamikus ügyfélszám-bővülés ellenére az ügyfélkör minősége tekintetében a Bank megőrizte vezető pozícióját a magyar bank-szektorban, azaz az MKB –a korábbi évekhez hasonlóan alapvetően a társadalmi átlagot jóval meghaladó jövedelmi és vagyoni potenciállal bíró ügyfelek akvizíciójában és ezen ügyfelek megtartásában volt sikeres 2006-ban is.

Az MKB Bank lakossági betétállománya 398,0 Mrd Ft-ra



bővült. A lakossági betétállomány alakulására meghatározó hatással volt a 2006 szeptemberében bevezetett kamatadó, mely a hazai lakossági megtakarítások átstrukturálódását eredményezte. A jellemzően rövid futamidejű banki betétek jelentős része hosszú távú betéti konstrukciókba valamint egyéb megtakarítási lehetőségekbe, így befektetési alapokba, kötvényekbe áramlott. A megtakarítások szerkezetének átalakulása a lakossági forrásokért versengő piaci szereplők piaci pozícióiban is jelentős változásokat indukált. Az MKB a lakossági megtakarítások terén összességében növelni tudta piaci súlyát 2006-ban: a lakossági betétgyűjtésben megőrizte piaci részesedését. (6%), a befektetési alapok piacán viszont a lakossági ügyfelek által az alapokban elhelyezett megtakarítások csaknem háromszorosára történő növelése révén, piaci pozícióját 1,4%-ról 2,2%-ra növelte az év folyamán.

Az MKB Bank lakossági hitelállománya a 2005 évi 139,9 Mrd Ft-os záró értékéről 39,4%-kal növekedve 195,4 Mrd Ft-ot ért el. A piac növekedési ütemét jóval túlszárnyaló bővülésben kiemelt szerepet játszott a Bank aktív, elsősorban deviza alapú lakáshitelezési aktivitása. A lakáscélú hitelek állománya 30,4%-kal növekedve 122,7 Mrd Ft-ot ért el, amely révén a bank piaci súlya a lakáshitelezési piacon 4,1%-ról 4,5%-ra nőtt. A jelzáloghitelezés vezérelte növekedés révén a Bank a teljes lakossági hitelezési piacon piaci részesedését a 2005 végi 3,8%-ról 4,1%-ra tudta növelni.

### PRIVATE BANKING

A személyes, dedikált private bankárok által, testre szabott megtakarítási, befektetési és vagyonkezelési szolgáltatásokat kínáló üzletág 2006-ban is dinamikus fejlődést mutatott. Az üzletág 2006 végén 281 szerződött ügyfél 53,7 Mrd Ft vagyonát kezelte (2005: 195 szerződött ügyfél, 31 Mrd Ft vagyon), így az 1 ügyfélre jutó kezelt vagyon nagysága továbbra is jóval meghaladja az 50 M Ft-os belépési korlátot, közel 191 M Ft, ami szektor-szinten is kiemelkedőnek tekinthető.

Az üzletág fejlődése megkívánta a szervezeti feltételek javítását, kiterjesztve regionális rendszerbe az értékesítési tevékenységet, mely 2006 végi kialakítást követően 2007-től működik élesben.

### HÁLÓZAT ÉS ALTERNATÍV ÉRTÉKESÍTÉSI CSATORNÁK

A Bank hálózatfejlesztése dinamikusan folytatódott az elmúlt év során: a hálózati egységek száma újabb 16 fiókkal 67-re bővült. A budapesti és a vidéki bevásárlóközpontokban működő fiókjaink esetében ügyfeleink igényeinek megfelelően, 2006 végi döntést követően a fiókok nyitvatartási idejét meghosszabbította az MKB Bank.

2006 során az MKB Bank hálózati irányítási modellje átalakításra került, így a korábbi 11 régió helyett 7 régió került kialakításra.

Az MKB Bank által kibocsátott bankkártyák száma egy év alatt 29,1%-kal 173.270 darabra nőtt (lakosság: 155,690; vállalatok: 17,580) 2006 során a bankkártya-portfoliónk két újabb co-branded hitelkártya termékkel, az MKB-Lufthansa Miles&More Standard és Gold hitelkártyával bővült. A két új hitelkártya segítségével ügyfeleink mindennapi kártyás vásárlásai során mérföldeket is gyűjthetnek. 2006-ban MobilBankár szolgáltatásunkat igénybe vevő ügyfeleink száma közel megduplázódott, 70.000-re nőtt.

Az MKB Bank internet banki szolgáltatását használó lakossági ügyfeleink száma 2006-ban ugrásszerűen emelkedett, 85%-kal többen, közel 55 ezer ügyfelünk veszi igénybe NetBANKár-unkat. A folyamatos fejlesztések eredményeként 2006 augusztusától már KKV ügyfeleink is használják NetBANKár szolgáltatásunkat, melyre a rövid, 5 hónapos időszak alatt is már 2.850 KKV ügyfelünk szerződött. A NetBANKáron végrehajtott tranzakciók száma kiugró mértékben 144%-kal emelkedett, mintegy 364.000 tranzakciót, elsősorban forint- és deviza átutalási valamint betétlekkötési megbízásokat hajtottak végre ügyfeleink.

A vállalati ügyfeleink számára kínált elektronikus bankolást lehetővé tevő szolgáltatásunkat, a PCBankárt immár több mint 15.000 ügyfelünk veszi igénybe.

A TeleBANKár, az MKB Call Center szolgáltatása teljesskörű megújuláson ment át a 2006-os év végén. A fejlesztések eredményeként lakossági és vállalati ügyfeleink külön számon érhetik el az adott szolgáltatásokra specializálódott ügyintézőket, a telefonos menüstruktúra (IVR) átalakításra került, így a TeleBANKár mind technikailag mind felhasználhatóságában jelentősen fejlődött. A korábbi ügyfélazonosítási módszert leváltotta a 6 jegyű azonosító + 4 jegyű telefonos PIN kóddal történő azonosítás,

ezzel egy lépésben egységes E-csatorna azonosító került bevezetésre, így ügyfeleink közös azonosítási alapon használhatják a NetBANKárt és a TeleBANKárt.

A Call Centerben a szerződött ügyfelek száma az előző évhez képest a lakossági ügyfelek esetében 35%-kal 90.000-re, a vállalati ügyfelek esetében 33%-kal 8.400-ra nőtt.

Az év során külső értékesítési partnereinek száma megduplázódott, 2006 végén közel 390 cégből és 2180 teljesítési segédből áll. Az értékesítési partnerek monitorozására és kategorizálására új kiválasztási és rangsorolási rendszer került bevezetésre. Ennek valamint a folyamatos képzésnek és tréningeknek köszönhetően az ügynökhálózat hozzájárulása a Bank üzleti teljesítményéhez dinamikusan nőtt (33 Mrd Ft közvetített hitelállomány, 5.400 ügyfél).

## PÉNZ- ÉS TŐKEPIAC, BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Az üzletág volatilis, szélsőséges értékítéletekkel tarkított piaci és gazdasági környezetben 2006 során is jelentősen növelte aktivitását, nagymértékben hozzájárulva a Bank egész évi teljesítményéhez.

Az MKB saját számlás deviza- és értékpapír kereskedési üzletága mellett versenyképes támogatást tudott biztosítani vállalati ügyfeleinek megfelelő kiszolgálásához is, bankközi piaci aktivitásának fokozása révén. A bővülő ügyfélkörben kötött devizaügyletek volumene – ahol a partnerek jelentős részét továbbra is az exportőr / importőr vállalatok adják – több, mint 26%-os bővülést követően elérte a 900 Mrd Ft-ot. Strukturált betéti és hitelkonstrukcióink választékát is tovább bővítettük ügyfeleink részére. Az eredményes ügyfélkapcsolati munkának és szolgáltatási színvonalnak köszönhetően az év során tapasztalt hektikus árfolyam- és kamatmozgásokat ügyfeleink döntő többsége sikeresen tudta kezelni.

A Bank továbbra is meghatározó szereplője volt az elsődleges állampapírpiaconak. Az ÁKK kötvényaukcióin az elsődleges forgalmazók rangsorában az MKB Bank éves szinten a harmadik legnagyobb, de a II. félévben az első, a DKJ forgalmazás tekintetében pedig továbbra is stabilan teljesíti a PD tagsággal szemben támasztott piaci elvárásokat. Összességében mindkét szegmensben tovább javult a Bank részesedése, ami kötvényoldalról a külföldi

partnereink növekvő aktivitása, DKJ oldalról pedig a hazai intézményi befektetői kör és a vállalati likviditáskezelés irányából regisztrálható kereslet miatt következett be. A külföldi befektetők a feltörekvő piacok iránt tapasztalt vásárlási kedv miatt aktív vásárlók voltak úgy az elsődleges, mint a másodlagos piacon.

Az MKB Bank továbbra is az egyik vezető belföldi hitelintézeti kötvénykibocsátó, 2006 végén nyilvánosan forgalomba hozott kötvényeinek állománya meghaladta a 83 Mrd Ft-ot. Új színfoltként Bankunk először bocsátott ki belföldön 7, ill. 10 éves fix kamatozású kötvényeket, amellyel összesen 11 Mrd Ft összértékben kerültek fix és változó kamatozású új kötvények a belföldi piacra az év során. Tőkepiaci bázisát tovább erősítve Bankunk egy 120 M euró összegű, 10 éves futamidejű alárendelt kölcsöntőke kötvényt és egy 50 M euró össznévértékű, 5 éves lejáratú változó kamatozású sorozatot hozott forgalomba nemzetközi kötvényprogramja keretében, így külföldön értékesített kötvényeinek összvolumene 2006 végén elérte az 520 M eurót. Az év folyamán a Bank mind a belföldi, mind a nemzetközi nyilvános kötvényprogramját egy-egy évre ismételtén megújította, nagyfokú rugalmasságot biztosítva ezáltal a további tőkepiaci megjelenésekhez.

A befektetési termékek vonatkozásában a 2006 év a dinamizálás éve volt az MKB Bank számára. Folytatva a 2005 évben megkezdett – a termékpaletta bővítésére, az állományok és piacrészesedés fokozott növelésére irányuló stratégiai célkitűzések megvalósítását az MKB Alapokban kezelt vagyont az év eleji 25 Mrd Ft-ról – 225%-ra, 56 Mrd Ft-ra emelkedett, amely a piacrészesedést tekintve is igen jelentős, mintegy 65%-os növekedésnek felelt meg. A befektetői üzleti igényekhez rugalmasan alkalmazkodva Alapkezelőnk – meglévő 8 alapunk mellett – 4 új tőkegarantált, zártvégű alapot (MKB Mozaik, MKB Gránit, MKB Pagoda, MKB Tricollis) indított 2006-ban, amely hagyományos alapjaink és a forgalmazott BayernLux alapok mellett jelentősen hozzájárult a kitűzött célok eléréséhez, melyet egyszeri hatások (kamatadó bevezetése 2006 szeptemberétől) is erősítettek. Mindezek mellett kiemelendő, hogy a befektetési alapokban mért piacrész, jóllehet elég alacsony bázisról, de dinamikusan bővülő piacon tudott mintegy megduplázódni.

A hazai részvényt piacot 2006-os évben egy visszafogott,

15% körüli emelkedés jellemezte a tavalyinál jelentősen nagyobb forgalom mellett. Az emelkedés nem volt folyamatos, a májusi történelmi csúcs utáni 30%-os korrekciót követően a tőzsdeindex az év végére visszanyerte erejét, és ismét a csúcs közelében zárt. A változó befektetési klíma ellenére a banki részvényforgalmazás mind az intézményi körben, mind pedig a kisbefektetői, retail ügyfélkörben tovább élénkült.

A letétkezelési piac egyik legnagyobb szereplőjeként a tevékenység alapelemének számító összevont értékpapír- és ügyfélszámla vezetés mellett a Bank magánnyugdíj- és önkéntes pénztárak, egészségpénztárak, biztosítók, befektetési alapok, intézmények, vállalati és lakossági kör számára nyújt szolgáltatást, mellyel összességében 1.200 Mrd Ft-os összeget meghaladó letétkezelt állománnyal rendelkezik. Az állomány közel 1/3-ot kitevő éves bővülésével a Bank a jelentősebb piaci szereplők egyike. Az intézményi és más, portfóliókezelte befektetőknek nyújtott, prémium szolgáltatási elemekkel bővített letétkezelés mind állományi, mind bevételi szempontból változatlanul húzóágazatnak számít a Bank számára. A hazai pénztári és biztosítói ügyfélkörben mintegy 27 %-os piacrészesedéssel bíró tevékenység taylor made szolgáltatásai, valamint dedikált személyi és technikai állománya járult hozzá a 2006 évi teljesítményhez.

A portfólió és vagyonkezelésben lévő vagyon záró állománya – az év eleji 152 Mrd Ft-tal szemben – év végére 167,4 Mrd Ft-ra (5,9%-os piacrész a BAMOSZ tagok között mérve) növekedett, több tényező egymással ellentétes hatásának eredőjeként. A magán ügyfelek növekedése az augusztusi árfolyamnyereség-adó bevezetéséig jelentős volt. Azonban az adóváltozások következtében adóoptimalizációs szempontok miatt magánügyfélkörünk teljes egészében a vagyonkezelési szolgáltatás megszüntetése mellett döntött, mivel az e célnak megfelelőbb befektetési struktúrákat alakított ki számukra az MKB Bank. Az intézményi ügyfelek száma a biztosítási szektorból akvirált és alapítványi ügyfelek számával azonban tovább nőtt.

A vagyonbővülés a fenti okok eredőjeként mindössze 11,4 %-os volt év/év alapon, amely a sajátos körülmények miatt az elmúlt években felmutatott átlagosan 24%-os bővüléstől jelentősen elmarad. A vagyoncsökkenés az ügyfélszám csökkenésével is járt, mely azonban nem jelentett a Bank egésze számára ügyfélvesztést, de a portfóliókezelte

ügyfelek száma 30%-al visszaesett. Másrészt a portfólió és vagyonkezelésben lévő vagyon alacsonyabb dinamikájú növekedésében szerepet játszik, hogy a vagyon gerincét adó nyugdíjpénztári ügyfélkörben érzékelhetően megindultak a kifizetések, ennek következtében a nyugdíjpénztári vagyon növekedése csökkent. Az eddig tapasztalt látványos vagyonnövekedés időszaka ezzel valószínűleg lezárult, a további növekedés forrása a magán nyugdíjpénztárak és az új privát és intézményi ügyfelek. A csökkenést némileg ellensúlyozták a biztosítói ügyfélkörből akvirált új, unit linked alapú szolgáltatást nyújtó portfóliók. A portfóliók a környezet ellenére a 3,9%-os inflációhoz mérten jelentős, közel 4%-os reálhozamot biztosítottak befektetőinknek.

## MARKETING ÉS KOMMUNIKÁCIÓ

A névváltást követően a revitalizált márkastratégia jegyében 2006 év során az MKB Bank komplex arculatváltást valósított meg, melynek segítségével sikeresen újrapozícionálta a bankot a magyar piacon. Ennek keretében megújult a Bank lógója, szlogenje, valamint több lépcsőben megtörtént a külső és belső arculati elemek cseréje. Az aktívabb marketing-tevékenység sikerességét jelzi, hogy a Bank spontán ismertsége és támogatott ismertsége jelentősen nőtt.

## TÁRSADALMI SZEREPVÁLLALÁS

A Bank 2006-ban is kiemelt figyelmet fordított az aktív társadalmi szerepvállalásra. Az egyes szervezetek szponzorációjával, illetve alapítványok támogatásával célja, stratégiájával összhangban az értékmegőrzés és értékteremtés.

A Bank támogatási politikájának fontos eleme a tehetséges, de nehéz helyzetben élő gyermekek segítségét végző Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat Magyar Egyesületének támogatása.

A második pillért a Bank saját képzőművészeti gyűjteményéből kiinduló aktív kulturális szerepvállalás képezi. Klasszikus zenei téren a Bank fő támogatója a világhírű Liszt Ferenc Kamarazenekarnak.

Harmadik pillérként a sport-szponzoráció említhető, amelynek keretén belül a rendkívül eredményes magyar Kajak-kenu sportágot, valamint az MKB-Veszprém bajnok férfi kézilabda és az MKB-Euroleasing Sopron – szintén bajnok – női kosárlabda csapatot támogatja.

## BELFÖLDI STRATÉGIAI ÜZLETI ÉRDEKELTSÉGEK ÉS PARTNEREK

### GÉPJÁRMŰFINANSZÍROZÁS: MKB-EUROLEASING CSOPORT

Az MKB-Euroleasing Cégcsoport átfogja az autókereskedelem, finanszírozás és biztosításközvetítés teljes vertikumát, lehetővé téve ezzel az ügyfelek számára komplex szolgáltatások igénybevételét.

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is meghatározó szereplője a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacnak. Az új autó értékesítések volumene 2006-ban tovább csökkent, a piac 8,6%-kal esett vissza. A megnövekedett kockázatokra való tekintettel a cégcsoport a finanszírozási tevékenységében a hangsúlyt a volumennövekedéssel szemben a portfólióminőség javítására és a jövedelmezőség növelésére helyezte, ugyanakkor az ügyfélkihelyezés volumene az általános piaci trendnek megfelelően visszaesett. A cégcsoport összes új ügyfélkihelyezése 2006-ban 34,5 Mrd Ft volt (2005: 73,6 Mrd Ft). A 2006-ös évben a finanszírozott autók körében 27%-os csökkenés volt tapasztalható. Az új vevőfinanszírozási szerződések száma 2006-ban 17 563 db, míg 2005-ben 24 099 db volt.

Az MKB-Euroleasing Autópark Rt. 2006-ban jelentősen növelte flottaállományát és ezzel stabilan megőrizte piaci pozícióit. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2006-ban 6.451 volt, ami 105%-os növekedést jelent 2005-höz képest (2005: 3.142 autó). A CarNet Zrt., az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata. A hálózat 2006-ban 9.659 darab autót értékesített (2005: 8.147), ami szűkülő piac mellett 18,5%-os növekedést jelent. A gépjárművek biztosításának közvetítését szegmenseikben piacvezető hagyományos Eurorisk Kft. illetve az internetes közvetítői piacon tevékenykedő Netrisk Kft. végzi (összesen 103.506 db kötést realizálva 2006-ban, 2005: 108.478).

### MKB NYUGDÍJPÉNZTÁR

Az MKB Nyugdíjpénztár sikeresen zárta a 2006 évet. A taglétszám közel 143 ezerre nőtt (2,8%-os bővülés), a kezelt vagyon 113,9 Mrd Ft-ra (+10,6%) emelkedett. A pénztár teljesítményéhez az önkéntes ág csaknem 114 ezer fő taglét-

számmal, 82,1 Mrd Ft kezelt vagyonnal (+5,0%), míg a magánág közel 30 ezer fő (+ 11,1%) taglétszámmal 31,8 Mrd Ft kezelt vagyonnal (+28,2%) járult hozzá. Mindezek alapján az MKB önkéntes pénztárának kezelt vagyon alapján számított piacrésze előzetesen 11,7%, ez alapján változatlanul a 3. legnagyobb a piacon. A pénztár önkéntes, valamint a magán ága fedezeti tartalékának nettó hozamrátája az infláció éves 3,9% körüli szintjét meghaladva 7% közelében alakul.

### MKB EGÉSZSÉGPÉNZTÁR

Az MKB Egészségpénztár 2006. végére a piacvezető pénztárak egyikének tekinthető. A taglétszám közel megduplázódva meghaladta a 58 ezer főt, ennek alapján a 4. helyre lépett elő a pénztári rangsorban, mintegy 9%-os piacrészt érve el. A pénztári vagyon alakulása is jól tükrözte a fenti tendenciát, miközben a pénztár vagyona 2006 végén meghaladta a 3,8 Mrd Ft-ot, mely a 2005 végihez képest 73%-os növekedést jelent.

Legalább ennyire jelentős, hogy az üzleti kapcsolatrendszer ugrásszerűen bővült, a szerződéses egészségügyi szolgáltató partnerek száma több, mint 4700, miközben a kártya elfogadó helyek száma közel kétszeresére növekedve 2400-ra bővült elősegítve a már kiadott közel 55 ezer db MKB Egészségkártya (fő és társkártya) minél aktívabb használatát. A 2005 végi 800 munkáltatóhoz képest 2006 végén immár több, mint 1400 munkáltatóval állt kapcsolatban a pénztár.

### KÖZÉP-KELET EURÓPAI TERJESZKEDÉSI STRATÉGIA MEGVALÓSÍTÁSA

Kiemelkedő jelentőségű eseményei voltak a 2006-os évnek az MKB KKEU stratégia keretén belül sikeresen végrehajtott bulgáriai és román bankakvizíciók, mely során az MKB Bank az MKB Unionbank, Bulgária, és MKB Romexterra Bank, Románia, pénzügyintézetekben többségi tulajdont szerzett. A két bank 2006 évi eredményei külön pontban kerülnek részletesebben bemutatásra.

## NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
ESZKÖZÖK (aktívák)			
1	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>110 219</b>	<b>139 835</b>
2	<b>2. Állampapírok (3+4)</b>	<b>60 828</b>	<b>73 822</b>
3	a) forgatási célú	33 295	73 822
4	b) befektetési célú	27 533	
5	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6+7+18)</b>	<b>116 288</b>	<b>104 776</b>
6	a) látraszóló	9 873	8 962
7	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8+13)	106 318	95 790
8	ba) éven belüli lejáratú	78 401	61 522
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
11	- MNB-vel szemben		
12	- elszámolóházzal szemben	2	5
13	bb) éven túli lejáratú	27 917	34 268
14	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
15	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
16	- MNB-vel szemben		
17	- elszámolóházzal szemben		
18	c) befektetési szolgáltatásból	97	24
19	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
20	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
21	- elszámolóházzal szemben	96	22
22	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (23+30)</b>	<b>1 209 929</b>	<b>1 349 910</b>
23	a) pénzügyi szolgáltatásból (24+27)	1 209 631	1 349 733
24	aa) éven belüli lejáratú	511 662	584 043
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	16 645	35 494
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0
27	ab) éven túli lejáratú	697 969	765 690
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	71 633	40 776
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	929	
30	b) befektetési szolgáltatásból (33+34+35+36+37)	298	177
31	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
32	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
33	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	3	
34	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés		
35	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	295	177
36	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés		
37	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés		0
38	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is (39+42)</b>	<b>58 752</b>	<b>41 144</b>
39	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (40+41)	0	0

## NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
ESZKÖZÖK (aktívák)			
40	aa) forgatási célú		
41	ab) befektetési célú		
42	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (43+47)	58 752	41 144
43	ba) forgatási célú	23 809	41 144
44	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
45	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.		
46	- visszavásárolt saját kibocsátású	3 707	23 279
47	bb) befektetési célú	34 943	
48	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott		
49	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
50	6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok (51+54)	5 027	3 627
51	a) részvények, részesedések forgatási célra	1 868	106
52	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	1 676	106
53	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.	192	
54	b) változó hozamú értékpapírok (55+56)	3 159	3 521
55	ba) forgatási célú	3 159	3 521
56	bb) befektetési célú		
57	7. Részvények, részesedések befektetési célra (58+60)	336	353
58	a) részvények, részesedések befektetési célra	336	353
59	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
60	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
61	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
62	8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (63+65)	54 945	103 734
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	54 945	103 734
64	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		40 621
65	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése		
66	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés		
67	9. Immateriális javak (68+69)	5 282	9 028
68	a) immateriális javak	5 282	9 028
69	b) immateriális javak értékhelyesbítése		
70	10. Tárgyi eszközök (71+76+81)	2 163	2 085
71	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (72-75-ig)	1 742	1 662
72	aa) ingatlanok	753	491
73	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	973	1 145
74	ac) beruházások	16	26
75	ad) beruházásra adott előlegek		
76	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (77-80-ig)	421	423
77	ba) ingatlanok	15	15
78	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	406	408
79	bc) beruházások		

## NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
ESZKÖZÖK (aktívák)			
80	bd) beruházásra adott előlegek		
81	c) tárgyi eszközök érték helyesbítése		
82	<b>11. Saját részvények</b>		
83	<b>12. Egyéb eszközök (84+85)</b>	<b>2 457</b>	<b>2 924</b>
84	a) készletek	127	35
85	b) egyéb követelések	2 330	2 889
86	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	111	185
87	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés		
88	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (89+90+91)</b>	<b>18 072</b>	<b>16 715</b>
89	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	17 188	16 063
90	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	884	652
91	c) halasztott ráfordítások		
92	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: (1+2+5+22+38+50+57+62+67+70+82+83+88)</b>	<b>1 644 298</b>	<b>1 847 953</b>
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)	775 138	916 080
94	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab +5/bb+6/bb+7+8+9+10)	851 088	915 158

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
95	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (96+97+108)</b>	<b>431 757</b>	<b>403 414</b>
96	a) látraszóló	2 783	4 695
97	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (98+103)	428 957	398 708
98	ba) éven belüli lejáratú	102 115	145 772
99	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	12 705	17 429
100	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
101	- MNB-vel szemben		
102	- elszámolóházzal szemben		
103	bb) éven túli lejáratú	326 842	252 936
104	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	37 489	23 843
105	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
106	- MNB-vel szemben		
107	- elszámolóházzal szemben		
108	c) befektetési szolgáltatásból	17	11
109	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
110	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
111	- elszámolóházzal szemben	17	5
112	<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek (113+117+127)</b>	<b>856 443</b>	<b>971 538</b>
113	a) takarékbetétek (114-116-ig)	6 584	2 411

## NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
114	aa) látraszóló		
115	ab) éven belüli lejáratú	6 584	2 411
116	ac) éven túli lejáratú		
117	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (118+121+124)	849 190	968 495
118	ba) látraszóló	304 381	332 031
119	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	583	4 671
120	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	112	60
121	bb) éven belüli lejáratú	544 783	596 373
122	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	5 176	3 455
123	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	419	871
124	bc) éven túli lejáratú	26	40 091
125	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
126	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
127	c) befektetési szolgáltatásból (130-134-ig)	669	632
128	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		0
129	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0
130	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	1	30
131	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség		
132	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügylekekkel szembeni kötelezettség	668	602
133	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség		
134	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség		
135	<b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (136+143+150)</b>	<b>160 562</b>	<b>184 021</b>
136	a) kibocsátott kötvények (137+140)	160 562	184 021
137	aa) éven belüli lejáratú	5	38 782
138	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben		
139	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		3 155
140	ab) éven túli lejáratú	160 557	145 239
141	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	645	1 990
142	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	3 155	0
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		



## NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
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	<b>4. Egyéb kötelezettségek (158+162)</b>	<b>34 194</b>	<b>47 167</b>
158	a) éven belüli lejáratú	34 194	47 167
159	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	163	159
160	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	13	14
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	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (166+167+168)</b>	<b>12 062</b>	<b>14 526</b>
166	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	574	324
167	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 488	14 179
168	c) halasztott bevételek		23
169	<b>6. Céltartalékok (170+171+172+173)</b>	<b>10 652</b>	<b>13 488</b>
170	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	44	52
171	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	1 295	1 232
172	c) általános kockázati céltartalék	8 715	8 194
173	d) egyéb céltartalék	598	4 010
174	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (175+178+179)</b>	<b>35 382</b>	<b>65 598</b>
175	a) alárendelt kölcsöntőke	35 382	65 598
176	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	33 108	63 327
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	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>11 521</b>	<b>13 133</b>
183	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
184	<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>		
185	<b>10. Tőketartalék (186+187)</b>	<b>10 624</b>	<b>58 658</b>
186	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)	10 563	58 597
187	b) egyéb	61	61
188	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>14 329</b>	<b>15 463</b>
189	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>65 275</b>	<b>60 186</b>
190	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>1 305</b>	<b>761</b>

## NEM KONZOLIDÁLT MÉRLEG

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
FORRÁSOK (passzívák)			
191	<b>14. Értékelési tartalék</b>		
192	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>192</b>	<b>0</b>
193/a	Adózás előtti eredmény		
193/b	Adózás utáni eredmény		
194	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN: (95+112+135+157+165+169+174+182+184+185+188+ 189+190+191+192+193/a+193/b)</b>	<b>1 644 298</b>	<b>1 847 953</b>
195	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)	995 531	1 167 874
196	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)	522 807	503 864
197	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15+193/b)	103 246	148 201

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
1	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>	<b>116 124</b>	<b>130 063</b>
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	10 482	6 084
3	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
4	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	105 642	123 979
6	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2 472	3 092
7	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	34	54
8	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>74 443</b>	<b>76 902</b>
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	6 800	3 510
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	280	18
11	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)	41 681	53 161
12	<b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>	<b>1 971</b>	<b>1 810</b>
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)		1
14	b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1 933	1 682
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	38	127
16	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>	<b>15 117</b>	<b>17 590</b>
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	14 520	16 241
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	81	63
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	11	2
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	597	1 349
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	84	480
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3	4
23	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)</b>	<b>3 997</b>	<b>5 160</b>
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	3 585	4 499
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	214	214
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	283	259
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	412	661
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	88	
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	25	16
30	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-35+39-44)</b>	<b>5 704</b>	<b>2 350</b>
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	5 998	117
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
34	- értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	839	1 372
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	3	13

**NEM KONZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
38	- értékelési különbözet		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	1 704	9 128
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól		
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól		
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	152	90
43	- értékelési különbözet		
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	1 159	5 523
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	198	501
48	- értékelési különbözet		
49	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (50+53)</b>	<b>8 681</b>	<b>13 582</b>
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	517	3 263
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	28	38
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	
53	b) egyéb bevételek	8 164	10 319
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	18	191
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1	
56	- készletek értékvesztésének visszairása		98
57	<b>8. Általános igazgatási költségek (58+66)</b>	<b>33 324</b>	<b>36 126</b>
58	a) személyi jellegű ráfordítások (59+60+63)	16 385	18 445
59	aa) bérköltség	10 561	11 966
60	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	1 957	2 141
61	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	608	642
62	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	374	388
63	ac) bérjárulékok	3 867	4 338
64	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	3 367	3 771
65	- nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 987	2 266
66	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	16 939	17 681
67	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>1 270</b>	<b>1 417</b>
68	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (69+72)</b>	<b>8 211</b>	<b>20 167</b>
69	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	445	3 200
70	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		2
71	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		130
72	b) egyéb ráfordítások	7 766	16 967
73	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak		4
74	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak		
75	- készletek értékvesztése	75	
76	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (77+78)</b>	<b>15 252</b>	<b>24 636</b>

## NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: MFT-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
77	a) értékvesztés követelések után	14 321	23 883
78	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	931	753
79	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (80+81)</b>	<b>9 726</b>	<b>13 690</b>
80	a) értékvesztés visszairása követelések után	7 716	12 874
81	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 010	816
82	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	<b>172</b>	<b>521</b>
83	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>50</b>	
84	<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>141</b>	<b>10</b>
85	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>21 089</b>	<b>15 208</b>
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)	21 017	15 145
87	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7/a-10/a)	72	63
88	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>3 253</b>	<b>2 710</b>
89	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>2 967</b>	<b>3 379</b>
90	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>286</b>	<b>-669</b>
91	<b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>21 375</b>	<b>14 539</b>
92	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>4 725</b>	<b>3 195</b>
93	<b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>16 650</b>	<b>11 344</b>
94	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>-1 665</b>	<b>-1 134</b>
95	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>		<b>5 825</b>
96	<b>24. Jávahagyott osztalék, részesedés</b>	<b>14 793</b>	<b>16 035</b>
97	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	13 256	14 370
98	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 537	1 664
99	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>192</b>	<b>0</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 Zrt. 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 könyvvizgálatra vonatkozó törvények és egyéb jogszabályok alapján elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a mérleg és az eredménykimutatás. A 2007. március 26-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. 2006. évi Éves Jelentésének 20 - 28. 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 könyvvizgálatunk 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, 2007. június 20.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Robert Stöllinger  
Partner



Agócs Gábor  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005600

P É N Z Ü G Y I B E S Z Á M O L Ó

# P é n z ü g y i B e s z á m o l ó

AZ ALÁBBI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ AZ MKB BANK NYRT. 2006. DECEMBER 31-I FORDULÓNAPRA, A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK („MSZSZ”) ELŐÍRÁSAINAK MEGFELELŐEN ÖSSZEÁLLÍTOTT, NEM KON-SZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJÁBAN MEGJELENŐ ADATOK ELEMZÉSÉT TARTALMAZZA, MELYEK AUDITÁ-LÁSÁT A KPMG HUNGÁRIA KFT. VÉGEZTE EL.

A 2006. DECEMBER 31-I FORDULÓNAPRA ELKÉSZÍTETTÜK AZ MKB BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BE-SZÁMOLÓJÁT IS, EZ AZ ELEMZÉS AZONBAN CSAK A BANK, MINT ÖNÁLLÓAN MŰKÖDŐ GAZDASÁGI EGYSÉG PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYÉRE TERJED KI.



## AZ MKB BANK FŐBB MUTATÓI

A 2006. évben az MKB Bank sikeresen hajtotta végre legfontosabb üzletpolitikai célkitűzéseit és a piaci kihívásokra rugalmasan reagált. A 2005. évi kiemelkedő teljesítmény után az MKB Bank bevételei 2006-ban is emelkedtek, mind a kapott kamatok és kamatjellegű bevételek, mind a kapott jutalék- és díjbevételek vonatkozásában. A mérlegfőösszeg a 2006. év végén 1.848,0 Mrd Ft-on állt, 12,4%-kal haladva meg az 1.644,3 Mrd Ft-os 2005. év végi értéket. Bár az organikus bővülés üteme ugyan kissé elmaradt az előző évi szinttől, ez azonban alapvetően az extenzív növekedésről az intenzív bővülés irányába módosított üzletpolitikai stratégia hatását tükrözte. Az üzleti állományok töretlen növekedése, a forgalmi bővülés, valamint az intenzívebb keresztértékesítések hatására a Bank bruttó működési eredménye az előző évi kiemelkedő értékéhez képest is 15,9%-kal emelkedett, míg az adózás előtti eredmény – néhány nagyobb volumenű kitétség után elszámolt egyedi értékvesztés és céltartalék ráfordítás hatására – 32%-kal csökkent a 2005. évi értékhez képest. Ezzel egyidejűleg az ügyfélállományok mind az eszköz, mind a forrás oldalon határozott növekedést értek el. Az eszközállományok között az ügyfélhitel portfólió 11,6%-os bővülést produkált az év során, miközben az állomány jó hitelminősége továbbra is megmaradt.

Az MKB Bank 2006. évi üzleti tevékenységének eredménye és a legfontosabb pénzügyi mutatói az alábbiak szerint alakultak.

Az MKB Bank magyar számviteli szabályok szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege a 2005. december 31-i 1.644,3 Mrd Ft-hoz képest 12,4%-kal emelkedett, így nagysága 2006. december 31-re elérte az 1.848,0 Mrd Ft-ot, ami jól reprezentálja a töretlenül folytatódó üzleti expanziót.

A mérlegfőösszeg 2006. évi eszköz oldali növekedésének meghatározó tényezője továbbra is az ügyfelek hitelállományainak bővülése volt, melyek teljes nettó (értékvesztéssel csökkentett) volumene az időszak során a 2005. december végi 1.209,9 Mrd Ft-hoz képest 11,6%-kal, 1.349,9 Mrd Ft-ra emelkedett, így az időszak végén az összes eszközhöz viszonyítva a portfólió megtartotta 70% feletti, kiemelkedő részarányát. A hitelportfólió növekedésében a vállalkozásoknak kihelyezett hosszú lejáratú devizahitelek volumenének bővülése kapott meghatározó szerepet. Ezzel egy időben a lakossági lakáshitelezés éves bázison szintén erőteljes növekedést mutatott. A lakáshitelek bővülésében a devizaalapú hitelek - az MKB Bank hagyományos erőssége – voltak meghatározó szerepőek.

A hitelkihelyezések folyamatos bővülését támogató forrásgyűjtést az MKB Bank üzletpolitikája továbbra is kiemelt helyen kezelte. A Bank az év folyamán nagy figyelmet fordított az ügyfélbetétek megtartására, illetve növelésére. Ennek alapján mind a folyó-, mind a betétzámlák állománya bővült a 2006. év során. A vállalati és lakossági számla- és betétállományok a tárgyidőszakban összesen 13,4%-kal emelkedtek, értékük az időszak végére 971,5

## A BANK FŐBB MUTATÓI A 2005. ÉS 2006. ÉVEKBEN

M Ft-ban

	2005	2006
Saját tőke *	103 246	148 201
Mérlegfőösszeg	1 644 298	1 847 953
Bruttó működési jövedelem	60 522	70 162
Adózás előtti eredmény	21 375	14 539
Adózott eredmény	16 650	11 344
Tőke megfelelési mutató *	8,7%	9,5%
Saját tőke arányos adózás előtti eredmény **	20,9%	12,0%

\* a tárgyidőszaki eredmény hozzáadásával számolva, 16.035 M Ft kalkulált osztalékkal

\*\* átlagos saját tőke: 102.318 M Ft (2005), illetve 121.067 M Ft (2006)

Mrd Ft-ot (2005: 856,4 Mrd Ft) ért el. A növekedésben a forintforrások bővülése kapott meghatározó súlyt: 3,6% ponttal dinamikusabban nőttek, mint a devizaforrások. 2006. december 31-én a források 48,0%-a deviza- (2005: 48,7%), míg 52,0%-a forintforrás (2005: 51,3%) volt. A 2006. év során az MKB megújította mind a 100 Mrd Ft-os belföldi kötvény kibocsátási programját, mind pedig a hasonló, 1.000 M euró keretösszegű külföldi programját. A fentiek hatására az értékpapír formájában bevont finanszírozás az időszak során 14,6%-kal nőtt, így a 2006. év végén összesen 184,0 Mrd Ft-ot (2005: 160,6 Mrd Ft) tett ki. A 23,4 Mrd Ft-os növekedés háttérében az alábbiakban részletezett kötvénykibocsátások álltak. 2006. januárjában 5 Mrd Ft értékben MKB III. kötvények, február hónapban 3-3 Mrd Ft értékben MKB FIX 2013 és MKB FIX 2016 kötvények, valamint júniusban az Európai Középlejratú Kötvénykibocsátási Program keretében 50 M euró értékben kerültek kötvények kibocsátásra. Ezzel párhuzamosan a bankközi kötelezettségek állományának 403,4 Mrd Ft-os (2005: 431,8 Mrd Ft) nagyságrendje – 6,6%-os tárgyévi csökkenés mellett – szintén számottevő maradt. A 28,4 Mrd Ft-os csökkenés a tárgyidőszakban lejáró kötelezettségek hatását tükrözte. Az ügyfélállományok részaránya a rendelkezésre álló összes forrásban a 2005. év végi 52,1%-ról a tárgyidőszak végére 52,6%-ra nőtt, míg a bankközi piacokról bevont finanszírozás az előző évi végi 26,3%-os hányadról 21,8%-ra csökkent. Ezzel egyidejűleg az értékpapírforrások részaránya 10,0%-ra nőtt (2005: 9,8%).

A hitelkihelyezések növekedésének rugalmas támogatása és a mérlegfőösszeg 12,4%-os bővülése mellett a likvid eszközök aránya az összes eszközön belül a 2005. év végi 10,4%-hoz képest gyakorlatilag változatlan maradt. Ezzel egyidejűleg a stabil források összesített állománya a 2005. év végi 1.560,3 Mrd Ft-ról a tárgyév végére 1.675,6 Mrd Ft-ra növekedett, mely által részarányuk a mérleg főösszegében kimagasló, 90,1%-os (2005: 94,9%) értéket ért el.

A Bank a mérleg szerinti eredményt is tartalmazó, a javasolt osztalékfizetéssel csökkentett saját tőkéjének értéke a 2005. december 31-i 103,2 Mrd Ft-ról az időszak végére 148,2 Mrd Ft-ra nőtt. A saját tőke növekedése az év során véghezvitt 3 tőkeemelés következménye. A mérleg fordulónapját követően az Igazgatóság decemberi ülésének határozata alapján a Bank jegyzett tőkéje 435,230 M

Ft névértékben felemelésre került. A tőkeemelés az egyenként 1.000 Ft-os névértékű részvényekre vetítve 30.800 Ft-os árfolyamon valósult meg. A Bank tulajdonosai a tőkeemelést a jegyzésre nyitva álló időszak során teljes egészében lejegyezték és befizették. A 2006. év során az MKB Bank szavatoló tőkéjének bővüléséhez a saját tőke organikus növekménye mellett a 120 M euró összegben bevont addicionális alárendelt kölcsöntőke is hozzájárult. A 2006. év végén a magyar előírások alapján számolt – a tárgyidőszaki nem auditált mérleg szerinti eredményt még nem tartalmazó – fizetőképességi (tőke megfelelési) mutató értéke 9,5% (2005: 8,7%) volt. A tőkeemelés hatását is figyelembe véve a mutató az elvárt mértékben haladta meg a jogszabályok által meghatározott minimum-értéket.

A 2006. év során a Bank az üzleti és piaci lehetőségeket ismét jól használta ki, így az ügyfélszolgáltatások megnövekedett kamat-, és jutalék-eredmény elszámolását eredményezték. Ennek alapján a bruttó működési jövedelem a 2006. év folyamán az előző évi 60.522 M Ft-hoz képest 15,9%-kal, 70.162 M Ft-ra emelkedett. A tárgyidőszak során a bruttó működési eredmény összetételében kisebb változás történt: a nem kamatjellegű jövedelem részaránya a 2005. évi 31,1%-os értékről 2006-ban 24,2%-ra csökkent. Ennek oka elsősorban a kamatkülönbözet rendkívül dinamikus, 27,5%-os növekedése volt.

A Bank 2006. évi nettó kamateredménye 53.161 M Ft volt, 27,5%-kal magasabb, mint a 2005. évi 41.681 M Ft. A kamatkülönbözet növekedése alapvetően az üzleti aktivitás töretlen bővülésének köszönhető, miközben a 3,0%-os nettó kamatrés is meghaladta 2005. évi értékét.

A 2006. év során elszámolt nem kamatjellegű bevételek összesen 17.001 M Ft-ot (2005: 18.841 M Ft) tettek ki. A nettó díj- és jutalékbevételek tárgyidőszaki értéke 12.430 M Ft-ot ért el, ami 11,8%-kal volt magasabb, mint a 2005-ben realizált 11.120 M Ft, elsősorban a magasabb hitel- és kártyadíj, valamint befektetési szolgáltatási bevételeknek köszönhetően. Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 2006. évi értékét kedvezőtlenül befolyásolta, hogy 2006. második felében a forint erősödése a mérlegtételek jelentős mértékű átértékelési veszteségét eredményezte. A Bank zárt devizapozíciókkal működik, ezért jelentős átértékelési eredmény keletkezett a vonal alatt lévő derivatív

tételek vonatkozásában. A devizapozíció zártságát biztosító határidős ügyletek kizárják a mérlegtételek átértékelési veszteségének jövőben történő realizálását. Azonban a Bank jelenlegi számviteli politikája, a valós értékelés alkalmazásának hiánya miatt, nem engedi a határidős ügyletek pozitív átértékelési eredményének eredménykimutatásban történő figyelembevételét.

A szigorú költséggazdálkodás a 2006. év során továbbra is kiemelt prioritás maradt, jóllehet a Bank folytatta a jövőbeni jövedelemtermelő-képesség fokozását célzó nagyvolumenű beruházásokat. Az értékcsökkenési leírásokat is tartalmazó banküzemi költségek tárgyidőszaki értéke 37.543 M Ft (2005: 33.479 M Ft) volt. A működési költségek növekményében az év során indított új stratégiai projektek addicionális költségei játszottak döntő szerepet. Ezzel egyidőben a magasabb színvonalú és hatékonyabb ügyfélkiszolgálást támogató jelentős IT projektek is folytatódtak. Emellett az organikus bővülés kapacitásnövekedésének költség hatásai – ezen belül is az IT fejlesztés és az új fióknyitások költségei – voltak meghatározók. Ennek alapján a Bank költséghatékonyág mutatója a tárgyévben 53,5%-ra teljesült (2005: 55,3%).

A tárgyév során a Bank 15.057 M Ft nettó értékben számolt el, illetve képzett addicionális egyedi, ágazati és ország kockázati értékvesztéseket és céltartalékokat, ami meghaladta a 2005. évben kimutatott 3.603 M Ft-os értéket. E ráfordítások a Bank azon prudens gyakorlatát tükrözik, hogy az MKB Bank a dinamikus üzleti bővülésből származó minden potenciális kockázatot, különösen a KKV és lakossági szegmensekben, a megfelelő mértékű provízió képzésével ellensúlyoz. A nagymértékű növekedés fő oka azonban néhány nagyobb volumenű kitétség után elszámolt egyedi értékvesztés és céltartalék ráfordítás volt a tárgyidőszakban. A hitelportfólió minősége valamelyest romlott a tavalyihoz képest, azonban továbbra is jónak mondható. A nettó provízió képzés további eleme az ország kockázati értékvesztés volt. A historikus veszteségrátákra alapozott belső szabályozás alapján a 2005. év folyamán nettó 213 M Ft ország kockázati értékvesztés visszairására került sor, míg 2006-ban ilyen címen 115 M Ft értékvesztés visszairása történt meg. A 2003. évtől kezdődően a Bank már nem képez általános kockázati céltartalékokat, hanem az előző évek során megképzett állományt fokozato-

san az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési és befektetési veszteségekre használja fel. Ennek alapján a 2006. év során összesen 521 M Ft (2005: 172 M Ft) általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg néhány kisebb hitel leírása és értékesítése után elszámolt veszteségre.

A 2006. év során az MKB Bank 14.539 M Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 32%-kal múlta alul a 2005. évben realizált 21.375 M Ft-os eredményt. Az adózás előtti eredmény tavalyinál alacsonyabb szintje két okra vezethető vissza. Az egyik a mérlegtételek átértékelési eredményének vesztesége, amit a nyitott határidős fedezeti ügyletek pozícióin lévő átértékelési eredmény ugyan ellensúlyozott, de nem vehető figyelembe az alkalmazott számviteli elvek szerint. További eredménycsökkentő hatás a vártnál magasabb províziós szint, amit egy ügyfélcsoport pénzügyi helyzete idézett elő.

A társasági adófizetési kötelezettség a 2005. évi 4.725 M Ft-ról a 2006. évben 3.195 M Ft-ra csökkent az alacsonyabb adózás előtti eredménynek köszönhetően.

A tárgyévben a saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) értéke 12,0%-ot (2005: 20,9%), míg ezzel egyidejűleg az átlagos eszközmegtérülés mutató (ROAA) értéke 0,8%-ot (2005: 1,4%) ért el. A bruttó működési marzs (a bruttó működési jövedelem és az átlagos mérlegfőösszeg hányadosa) kissé csökkent, a 2005. évi 3,9%-os szintről az eszközállomány felfutása mellett a tárgyévben 4,0%-ot ért el. Ezzel párhuzamosan a relatív banküzemi költségek a 2005. évi 2,2%-os, míg a nettó provízió képzés relatív mutatója az előző évi 1,3%-ról 1,5%-ra nőtt.

A tárgyidőszakban elért 11.344 M Ft-os adózás utáni eredmény alapján az MKB Igazgatósága részvényenként 122,1% mértékű, összesen 16.035 M Ft osztalék kifizetését javasolja.

## **TÖKEMEGFELELÉS ÉS TÖKESZERKEZET**

A tárgyév során a szavatoló tőke alapvető elemeinek növekedéséhez elsősorban a tőkeemelések következtében megemelkedett tőketartalék járult hozzá. Másrésztől viszont az év során az MKB Bank szavatoló tőkéjét csökkentette a pénzügyi vállalkozásokban meglévő befektetések növekedése, melynek tárgyidőszak végi teljes állománya 49.847 M Ft (2005: 9.226 M Ft) volt, továbbá az immateriális eszközök növekedése, amelyek volumene a 2006. év

végén 8.266 M Ft (2005: 3.977 M Ft) értéket képviselt.

A 2006. év során további 120 M euró addicionális alárendelt kölcsöntőke bevonására került sor, így az év végén a korábban két részletben bevont 140 M euró kölcsöntőkével együtt összesen 260 M euró ilyen jellegű szavatoló tőkeelem állt a Bank rendelkezésére. A kölcsöntőkék forintban kifejezett értékének évek közötti további változása (2005: 35.382 M Ft, 2006: 65.598 M Ft) 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 23,2%-kal növelte (2005: 131,4 Mrd Ft, 2006: 161,7 Mrd Ft), addig az üzleti növekedés hatására a teljes kockázati súlyos mérlegfőösszeg 2006. év végi 1.698,6 Mrd Ft-os értéke 11,9%-os növekedést mutatott (2005: 1.518,4 Mrd Ft). A fizetőképességi

(tőkeegyelelési) mutató a 2005. évi 8,6%-os értékről 2006. december 31-re 9,5%-ra változott.

A Bank engedélyezett, kibocsátott, lehívott és teljesen befizetett részvénytőkéje 13.132.671 db (2005: 11.520.786 db) egyenként 1.000 Ft (2005: 1.000 Ft) névértékű törzsrészcsemet tartalmaz. A részvények különleges jogosultságot nem testesítenek meg, azok szavazati jog és osztalékfizetési jogosultság szempontjából egyenlő elbírálás alá esnek. A 2006. év végén az MKB Bank fő részvényese a BayernLB volt, amely a törzsrészvények 89,62%-át birtokolta, mellette az osztrák P.S.K. Beteiligungsverwaltung GmbH a törzsrészvények 10,38%-ával rendelkezett. A fennmaradó 0,0001% több belföldi vállalkozás és magánszemély birtokában volt. Sem a 2005. év, sem a tárgyidőszak végén visszavásárolt saját részvény nem volt a Bank portfóliójában.

## SZAVATOLÓ TŐKE, TŐKEMEGFELELÉS

M Ft-ban

Megnevezés	2004	2005	2006
Jegyzett tőke	11 521	11 521	13 133
Jegyzett tőke be nem fizetett része (-)	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények (-)	0	0	0
Tőketartalék	10 624	10 624	58 658
Eredménytartalék és lekötött tartalék	53 723	65 275	60 186*
Mérleg szerinti eredmény	11 008	192	0
Immateriális javak (-)	2 655	3 977	8 266
Általános tartalék	12 664	14 329	15 463
Általános kockázati céltartalék, adótartalommal csökkentve	7 465	7 321	6 883
<b>Alapvető tőkeelemek</b>	<b>104 350</b>	<b>105 093</b>	<b>146 057</b>
<b>Járulékos tőkeelemek</b>	<b>22 134</b>	<b>35 382</b>	<b>65 598</b>
<b>Módosítandó szavatoló tőke</b>	<b>126 484</b>	<b>140 475</b>	<b>211 655</b>
PIBB befektetések + alárendelt kölcsöntőkenyújtás (-)	7 441	9 226	49 847
Egyéb levonások (-)	792	32	154
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>118 251</b>	<b>131 217</b>	<b>161 654</b>
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>1 458 029</b>	<b>1 644 298</b>	<b>1 847 953</b>
<b>Súlyozott mérlegfőösszeg</b>	<b>1 275 282</b>	<b>1 518 366</b>	<b>1 698 574</b>
Szavatoló tőke / Mérlegfőösszeg	8,1%	8,0%	8,75%
Tőkeegyelelés	9,3%	8,6%	9,52%

\*Osztalékfizetés mértékének pótlására felhasznált tartalék nagysága 5 825 M Ft

**KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEG ALAKULÁSA**

M Ft-ban

Mérlegtételek	2005. 12. 31.			2006. 12. 31.		
	részössz.	%-ban	súlyozott	részössz.	%-ban	súlyozott
<b>I. 0%-os súlyú tételek</b>	<b>325 264</b>	<b>20,0</b>	<b>0</b>	<b>290 195</b>	<b>16,8</b>	<b>0</b>
1. készpénz és ezzel egyenértékű eszköz	47 523			52 289		
2. „A” zóna kormányaival, jegybankjaival szembeni követelés	206 323			145 627		
3. ügyfélkövetelés „A” zóna kormány- illetve jegybankgaranciájával, kezességvállalással	39 330			16 403		
4. ügyfélkövetelés „A” zóna kormányai, jegybankjai, által kibocsátott értékpapír fedezettel, ill. készpénz letéttel, betéttel	18 853			17 609		
5. PIBB befektetés, nyújtott alárendelt kölcsöntőke	9 226			49 847		
6. immateriális javakból	3 977			8 266		
7. befektetési korlátok túllépésének szavatoló tőkével fedezendő része	32			154		
<b>II. 20%-os súlyú tételek</b>	<b>70 302</b>	<b>4,4</b>	<b>14 060</b>	<b>45 967</b>	<b>2,7</b>	<b>9 193</b>
1. „A” zóna hitelintézeteivel szembeni követelés	49 866		9 973	26 116		5 223
2. ügyfélkövetelés „A” zóna hitelintézetei garanciájával biztosítva	17 052		3 410	17 196		3 439
3. ügyfélkövetelés „A” zóna hitelintézetei által kibocsátott értékpapírral biztosítva	3 384		677	2 655		531
<b>III. 50%-os súlyú tételek</b>	<b>94 252</b>	<b>5,8</b>	<b>47 126</b>	<b>122 966</b>	<b>7,1</b>	<b>61 483</b>
Lakáscélú ingatlanjelzáloggal fedezett ügyfélkövetelés	93 120		46 560	121 428		60 714
Egyéb tételek			566			769
<b>IV. 100%-os súlyú tételek</b>	<b>1 133 968</b>	<b>69,8</b>	<b>1 133 968</b>	<b>1 266 900</b>	<b>73,4</b>	<b>1 266 900</b>
1. ügyfélkövetelések	1 068 876			1 195 080		
2. vagyoni érdekeltségek és saját eszközök	47 902			56 233		
3. egyéb követelések	17 190			15 587		
<b>Összesen</b>	<b>1 623 786</b>	<b>100,0</b>		<b>1 726 028</b>	<b>100,0</b>	
<b>Súlyozott eszköztételek összesen</b>			<b>1 195 154</b>			<b>1 337 576</b>

**KOCKÁZATI SÚLYOS MÉRLEGFŐÖSSZEG ALAKULÁSA**

M Ft-ban

Mérlegtételek	2005. 12. 31.			2006. 12. 31.		
	részössz.	%-ban	súlyozott	részössz.	%-ban	súlyozott
<b>Mérlegen kívüli tételek</b>						
<b>Garanciák</b>	<b>160 805</b>	<b>22,2</b>	<b>98 950</b>	<b>188 651</b>	<b>21,8</b>	<b>123 187</b>
1. fedezetlen bankgarancia (100%)	49 634		49 634	65 028		65 028
2. nem hitelhelyettesítő fedezetlen bankgarancia (50%)	97 419		48 710	115 294		57 647
3. bank által viszontgarantált (20%)	612		134	1 060		249
4. bank által viszontgarantált nem hitelhelyettesítő (10%)	4 721		472	2 632		263
5. bankgarancia állami viszontgaranciával és készpénzfedezettel (0%)	8 419		0	4 637		0
<b>Akkreditívek</b>	<b>8 269</b>	<b>1,1</b>	<b>4 095</b>	<b>8 459</b>	<b>1,0</b>	<b>3 211</b>
1. fedezett akkreditívek (0%)	75		0	2 034		0
2. fedezett akkreditívek (10%)	0		0	0		0
3. fedezett akkreditívek (20%)	8		2	7		2
4. fedezett akkreditívek (50%)	8 186		4 093	6 418		3 209
<b>Hitelkeretek</b>	<b>314 676</b>	<b>43,5</b>	<b>200 612</b>	<b>392 035</b>	<b>45,4</b>	<b>231 326</b>
1. hitelkeretek (0%)	87 957		0	116 156		0
2. hitelkeretek (10%)	0		0	0		0
3. hitelkeretek (20%)	9 436		1 896	9 267		1 854
4. hitelkeretek (50%)	37 135		18 568	74 280		37 140
5. hitelkeretek (100%)	180 148		180 148	192 332		192 332
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek (100%)</b>	<b>17 678</b>	<b>2,4</b>	<b>17 678</b>	<b>432</b>	<b>0,1</b>	<b>432</b>
<b>Függő és jövőbeni kötelezettség összesen</b>	<b>501 428</b>	<b>69,2</b>	<b>321 335</b>	<b>589 577</b>	<b>68,3</b>	<b>358 156</b>
<b>Határidős ügyletek kockázati súlyos összege</b>	<b>223 414</b>	<b>30,8</b>	<b>1 877</b>	<b>223 745</b>	<b>31,7</b>	<b>2 842</b>
<b>Mérlegen kívüli tételek összesen</b>	<b>724 842</b>	<b>100,0</b>		<b>813 322</b>	<b>100,0</b>	
<b>Súlyozott mérlegen kívüli tételek összesen</b>			<b>323 212</b>			<b>360 998</b>
<b>Korrigált mérlegfőösszeg</b>			<b>1 518 366</b>			<b>1 698 574</b>

Az Igazgatóság 2005 decemberi ülésének határozata alapján a Bank jegyzett tőkéje 406 M Ft névértékben felemelésre került. A tőkeemelés az egyenként 1.000 Ft-os névértékű részvényekre vetítve 30.800 Ft-os árfolyamon valósult meg. A Bank tulajdonosai a tőkeemelését a jegyzésre nyitva álló időszak során teljes egészében lejegyezték és befizették. 2006. január 25-én az Igazgatóság határozatot hozott az MKB Bank jegyzett tőkéjének további 523,885 M Ft értékben történő megemeléséről. A tőkeemelés ugyancsak 30.800 Ft-os részvényenkénti áron kerül végrehajtásra. A jegyzés a 2006. február 6. és 21. közötti időszakban volt végrehajtható. Az Igazgatóság 2006 júniusi ülésének határozata alapján a Bank jegyzett tőkéje 682 M Ft névértékben felemelésre került. A tőkeemelés az egyenként 1.000 Ft-os névértékű részvényekre vetítve 30.800 Ft-os árfolyamon valósult meg. 2006. december 1-én az Igazgatóság határozatot hozott az MKB Bank jegyzett tőkéjének további 435,230 M Ft értékben történő megemeléséről. A tőkeemelés ugyancsak 30.800 Ft-os részvényenkénti áron kerül végrehajtásra. A jegyzés a 2007. január 2. és 18. közötti időszakban volt végrehajtható.

## A JÖVEDELEMSZERKEZET ALAKULÁSA

A 2006. év során elért bruttó működési jövedelem 70.162 M Ft-os értéke az előző évhez képest 15,9%-os növekedést jelentett. A bruttó működési jövedelem összetétele a tárgyév folyamán kissé változott, hiszen a nettó kamateredmény 27,5%-os növekménye mellett a nettó díj- és jutalékbevételek 11,8%-kal bővültek, míg a folyamatosan növekvő üzleti állományok és forgalmak után elszámolt jutalékeredmény emelkedését az egyéb nem kamatjellelű jövedelem csökkenése kísérte. Az egyéb nem kamatjellelű jövedelmek 2006 évi értékét kedvezőtlenül befolyásolta, hogy 2006 második felében a forint erősödése a mérlegtételek jelentős mértékű átértékelési veszteségét eredményezte. A Bank zárt devizapozíciókkal működik, ezért jelentős átértékelési eredmény keletkezett a vonal alatt lévő derivatív tételek vonatkozásában. A devizapozíció zártságát biztosító határidős ügyletek kizárják a mérlegtételek átértékelési veszteségének jövőben történő realizálását. Azonban a Bank jelenlegi számviteli politikája, a valós értékelés alkalmazásának hiánya miatt, nem engedi a határidős ügyletek pozitív átértékelési eredményének

## JÖVEDELEMSZERKEZET

M Ft-ban

Megnevezés	2005	2006	Változás
Kamatkülönbözlet	41 681	53 161	+ 27,5%
Kapott osztalék, részesedés	1 971	1 810	- 8,2%
Nettó jutalék- és díjbevételek	11 120	12 430	+ 11,8%
Egyéb nem kamatjellelű jövedelem	5 750	2 761	- 52,0%
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>60 522</b>	<b>70 162</b>	<b>+ 15,9%</b>
Adók, adójellelű ráfordítások	- 2 027	- 2 475	+ 22,1%
Különböző egyéb bevételek, ráfordítások	-496	-400	- 19,4%
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	- 33 479	- 37 543	+ 12,1%
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	- 3 603	- 15 057	+ 317,9%
ebből: – egyedi és ágazati	- 5 825	- 11 760	+ 101,9%
– országgokkázati (belső)	213	115	- 46,0%
– határidős pozíciókra képzett céltartalék	2 009	- 3 412	- 269,8%
Általános kockázati céltartalék	172	521	202,9%
Rendkívüli eredmény	286	- 669	- 333,9%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>21 375</b>	<b>14 539</b>	<b>- 32,0%</b>

## A BANKI JÖVEDELEMSZERKEZET MUTATÓINAK ALAKULÁSA

Jövelemelemek a bruttó működési jövedelem %-ában	2005 (%)	2006 (%)
Kamatkülönbözet	68,9%	75,8%
Kapott osztalék, részesedés	3,3%	2,6%
Nettó jutalék- és díjbevételek	18,4%	17,7%
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	9,5%	3,9%
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Adók, adójellegű ráfordítások	-3,3%	-3,5%
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	-0,8%	-0,6%
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	-55,3%	-53,5%
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	-6,0%	-21,5%
ebből: – egyedi és ágazati	-9,6%	-16,8%
– országgokázati (belső)	0,4%	0,2%
– határidős pozíciókra képzett céltartalék	3,3%	-4,9%
Általános kockázati céltartalék	0,3%	0,7%
Rendkívüli eredmény	0,5%	-1,0%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>35,3%</b>	<b>20,7%</b>

Jövelemelemek az átlagos mérlegfőösszeg %-ában	2005 (%)	2006 (%)
Kamatkülönbözet	2,7%	3,0%
Kapott osztalék, részesedés	0,1%	0,1%
Nettó jutalék- és díjbevételek	0,7%	0,7%
Egyéb nem kamatjellegű jövedelem	0,4%	0,2%
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>3,9%</b>	<b>4,0%</b>
Adók, adójellegű ráfordítások	-0,1%	-0,1%
Különféle egyéb bevételek, ráfordítások	0,0%	0,0%
Banküzemi költségek (értékcsökkenéssel együtt)	-2,2%	-2,2%
Értékvesztések, céltartalékképzés és hitelezési veszteségek	-0,2%	-0,9%
ebből: – egyedi és ágazati	-0,4%	-0,7%
– országgokázati (belső)	0,0%	0,0%
– határidős pozíciókra képzett céltartalék	0,1%	-0,2%
Általános kockázati céltartalék	0,0%	0,0%
Rendkívüli eredmény	0,0%	0,0%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1,4%</b>	<b>0,8%</b>
Átlagos mérlegfőösszeg:		
2005-ben: 1.551.164 M Ft		
2006-ban: 1.746.126 M Ft		



eredménykimutatásban történő figyelembevételét. Ennek alapján az előző évekhez hasonlóan a nettó kamateredmény a 2006 évben is meghatározó hányadot képviselt, bruttó működési jövedelemben mért részaránya a 2005 évi 68,9%-ról 75,8%-ra emelkedett. A nettó kamateredmény jelentős növekedésében két tényező játszott fontos szerepet: a vártnál magasabb átlagos kamatszint, valamint a forint euróval szembeni nagyobb mértékű évközi leértékelődése. Az utóbbi tényező hatása a Bank devizapozíciója idézte elő, amely az utolsó negyedév során tartósan több mint 120 Mrd eszköz többletet mutatott.

### KAMATJÖVEDELEM

A Bank a 2006 év során 53.161 M Ft-os nettó kamateredményt számolt el, az előző évi 41.681 M Ft-os értékkel szemben. A nettó kamatjövedelem dinamikus emelkedése egyrészt az átlagos kamatozó eszközök növekedéséből, elsősorban a vállalatoknak folyósított hosszú lejáratú, devizaalapú hitelek volumenének bővüléséből és a lakossági kihelyezések dinamikus emelkedéséből származott. Másrészt mind a belföldi, mind a külföldi emelkedő kamatkörnyezet, valamint a forint euróval szembeni első féléves nagyobb mértékű leértékelődése is kedvező hatással volt a nettó kamateredmény alakulására. Ezzel egyidejűleg a bankpiaci verseny továbbra is igen intenzív maradt. A kamatozó eszközökön belül a lakossági hitelek súlya a tárgyévben tovább emelkedett.

2006 során a kamatozó eszközök átlagos állománya a 2005 évi 1.471,2 Mrd Ft-ról 14,0%-kal bővült, elsősorban a belföldi ügyfélhitel portfólió erőteljes növekedése következtében. Az átlagállományokban bekövetkezett nominális bővülés különösen a devizában eszközölt vállalati kihelyezések esetében volt kiemelkedő, míg az értékpapír portfólió szintén növekedett az előző év átlagos értékéhez képest. Az MNB-vel szembeni követelések átlagállománya is emelkedett 24 Mrd Ft-tal, ami a hitel kihelyezési aktivitás gyors bővülését támogató magasabb szintű likvid eszköz tartást tükrözi.

A 2006. évben a hazai devizában az átlagos kamatozó eszközök nominális hozamának, illetve az átlagos forrásköltségek növekedése volt jellemző. Ezzel egyidejűleg külföldön is emelkedő kamatkörnyezettel találkozhattunk. Megfigyelhető, hogy a nettó kamatrés (a kamatkülönbö-

zet átlagos mérlegfőösszegre vetített hányadosa) 3,0%-os mértéke az előző évhez képest nőtt (2005: 2,7%).

### OSZTALÉKJÖVEDELEM

A befektetésekből és leányvállalatoktól származó osztalékjövedelem értéke az időszak során 1.810 M Ft-ot (2005: 1.971 M Ft) tett ki.

### NEM KAMATJELLEGŰ JÖVEDELMEK

A nem kamatjellegű jövedelmek legnagyobb hányadát képviselő nettó díj- és jutalékjövedelem 2006 során realizált 12.430 M Ft-os összege 11,8%-kal haladta meg az előző évben elért 11.120 M Ft-os jövedelmet, ami jól tükrözi a Bank jutalékgeneráló tevékenységének folyamatos bővülését. A bővülés mozgatói elsősorban a magasabb hitel- és kártyadíj, valamint befektetési szolgáltatási bevételek voltak.

2006-ban az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek összesített értéke 2.761 M Ft-ot ért el, ami a 2005 évi 5.750 M Ft-hoz képest 52,0%-os csökkenést jelentett. Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek bruttó működési jövedelemben képviselt 2005 évi 9,5%-os részaránya azonban a 2006. évben 3,9%-ra csökkent. A jövedelemkategória 2006. évi értékét kedvezőtlenül befolyásolta, hogy a nettó deviza árfolyamnyereség elmaradt 2005. évi értékétől, a forint második féléves 11%-os erősödése a mérlegtételek jelentős mértékű átértékelési veszteségét eredményezte. A Bank zárt devizapozíciókkal működik, ezért jelentős átértékelési eredmény keletkezett a vonal alatt lévő derivatív tételek vonatkozásában. A devizapozíció zártágát biztosító határidős ügyletek kizárják a mérlegtételek átértékelési veszteségének jövőben történő realizálását. Azonban a Bank jelenlegi számviteli politikája, a valós értékelés alkalmazásának hiánya miatt, nem engedi a határidős ügyletek átértékelési eredményének eredménykimutatásban történő figyelembevételét.

### BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

A banküzemi költségek 37.543 M Ft-os összege a 2005 évi 33.479 M Ft-os összköltséghez hasonlítva nominálisan 12,1%-kal növekedett. A működési költségek növekményében az év során indított új stratégiai projektek addicionális költségei játszottak döntő szerepet. Ezzel egy időben a magasabb színvonalú és hatékonyabb ügyfélkiszolgálá-

lást támogató jelentős IT projektek is folytatódtak. Emellett az organikus bővülés kapacitásnövekedésének költséghatásai – ezen belül is az IT fejlesztés és az új fióknyitások költségei – voltak meghatározók.

Az MKB Bank 2006 év során elért organikus növekedése következtében a tárgyévben a munkavállalók év végi létszáma 178 fővel emelkedett. Ez utóbbi következtében a munkavállalókkal kapcsolatos személyi ráfordítások tárgyi időszaki értéke a 2005 évi szintjét 17,4%-kal haladta meg.

A Bank 53,5%-os tárgyévi költséghatékonyság mutatója a 2005 évi 55,3%-hoz képest javulást mutatott, a bruttó működési jövedelem dinamikus bővülésének köszönhetően. A Bank azon törekvését, hogy a banküzemi költségek növekményét az üzleti bővüléssel összhangban tartsa jól mutatja az átlagos mérlegfőösszegre vetített banküzemi költségek 2,2%-os mutatója is, amely a 2005 évben mért 2,2%-os értékét a tárgyév során megtartotta.

### MÉRLEGSZERKEZET

A 2006. év során a legfontosabb üzletpolitikai célkitűzések sikeres megvalósítása mellett a Bank folytatta ügyfélbázisának kiterjesztését, melynek alapján a hitel- és betétállományok minden stratégiai szegmensben tovább növe-

kedtek. A tárgyév végére az MKB Bank mérlegfőösszege 1.848,0 Mrd Ft-ra emelkedett, úgy hogy a mérlegfőösszeg összetételében az ügyfélállományok súlya továbbra is kiemelkedő maradt.

A 2006. év végi mérleg legfontosabb eszköz-, illetve forrásállományait vizsgálva az alábbi változások figyelhetők meg:

2006. folyamán a kamatozó eszközök átlagállománya a 2005. évi 1.471,2 Mrd Ft-ról 1.677,4 Mrd Ft-ra emelkedett, ami a teljes átlagos eszközállomány (2005: 1.551,2 Mrd Ft, 2006: 1.746,1 Mrd Ft) 96,0%-át (2005: 94,8%) jelentette.

Az időszak során az MKB Bank ügyfélhiteleinek portfóliója dinamikusan bővült, mellyel egyidejűleg az összesített bankközi követelések csökkentek. Az ügyfélkövetelések állományának időszak végi 73,1%-os részaránya a mérlegfőösszegben az előző év végén mért 73,6%-hoz képest kis mértékben csökkent. Ezzel egyidejűleg a bankközi kihelyezések súlya csökkent (2005: 7,1%, 2006: 5,7%).

A pénzeszközök értéke abszolút értékben 29,6 Mrd Ft-tal, azaz 26,9%-kal nőtt a 2005. év végéhez képest, így összesen 139,8 Mrd Ft-ot tett ki.

A 2006 év során az ügyfelek folyó- és betétszámla állományai 13,4%-kal bővültek, összértékük az időszak végére elér-

### BANKÜZEMI KÖLTSÉGEK

M Ft-ban

Költségnemek megnevezése	2005	2006
Bér- és bérjellegű költségek összesen	15 717	18 445
Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	16 492	17 681
<b>Általános igazgatási költségek összesen</b>	<b>32 209</b>	<b>36 126</b>
Értékcsökkenési leírás	1 270	1 417
<b>Banküzemi költségek összesen</b>	<b>33 479</b>	<b>37 543</b>

### AZ AKTÍV ÁLLOMÁNYI LÉTSZÁMOK ALAKULÁSA

Dátum	Aktív állomány	Vidéki fiókok		Budapesti fiókok		Központ
	létszám	fiókok száma	létszám	fiókok száma	létszám	létszám
2005.01.01.	1.570	31	403	19	234	933
2006.01.01.	1.662	32	402	20	264	996
2007.01.01.	1.848	47	464	21	214	1162

te a 971,5 Mrd Ft-ot, így a mérlegfőösszegre vetített részarányuk 52,6%-on állt (2005: 52,1%). A lakossági szektor állománya 3,7%-os tárgyévi emelkedés után az időszak végén 353,1 Mrd Ft-ot képviselt, míg a vállalati és intézményi szektor kimagasló, 23,7%-os tárgyévi növekedést produkált.

Az időszak végén a bankközi források 403,4 Mrd Ft-ot tettek ki, ami az elmúlt 12 hónapban 6,6%-os csökkenést jelentett (2005: 431,8 Mrd Ft), ami az ilyen jellegű kötelezettségek visszafizetésének tudható be.

Az értékpapír formájában bevont finanszírozás az időszak során 14,6%-kal nőtt, így a 2006 év végén összesen 184,0 Mrd Ft-ot (2005: 160,6 Mrd Ft) tett ki. A 23,4 Mrd Ft-os növekedés hátterében az alábbiakban részletezett kötvénykibocsátások álltak. 2006 januárjában 5 Mrd Ft értékben MKB III. kötvények, február hónapban 3-3 Mrd Ft értékben MKB FIX 2013 és MKB FIX 2016 kötvények, valamint júniusban az Európai Középlejratú Kötvénykibocsátási Program keretében 50 M euró értékben kerültek kötvények kibocsátásra.

## LIKVIDITÁS ÉS LEJÁRATI SZERKEZET

A 2006 év során a Bank lejáratú nyitott pozíciója tágult, mivel az év végén a hosszú lejáratú eszközök állománya

263,1 Mrd Ft-tal haladta meg a hosszú lejáratú források és a saját tőke együttes összegét, míg 2005 végén az éven túli eszközök többlete 225,0 Mrd Ft volt. A lejáratú nyitott pozíció mérlegfőösszegre vetített fajlagos értéke ezzel egyidejűleg 14,2%-ra nőtt (2005: 13,7%).

A lejáratú eszközstruktúrában a rövid lejáratú eszközök a 2005 év végi szintjükhöz képest 139,6 Mrd Ft-tal növekedtek. Az éven belüli eszközök emelkedésének elsődleges indukáló tényezője az éven belüli hitelportfólió növekménye volt. Ezt a bővülést a forgatási célú értékpapírok állományának növekedése egészítette ki, amely mögött a hitelkihelyezések rugalmas, de mégis nagyobb hozamot biztosító támogatása húzódtott meg. A közép- és hosszú lejáratú eszközök állományainak összesen 64,1 Mrd Ft-os bővülése elsősorban a beruházási és projektfinanszírozó hitelek volumenének markáns felütése miatt következett be.

A 2006 év végére az éven belüli kötelezettségek állománya 177,6 Mrd Ft-tal nőtt. A növekedés részben az egyik, bankközi piacokról 3-5 évvel ezelőtt bevont, közép- és hosszúlejáratú finanszírozó forrás következő évi lejáratára miatt az 1 éven belüli kategóriába történő átkerülésének volt köszönhető. Az éven belüli források állományának bő-

## ESZKÖZ-FORRÁS CSOPORTOK

Megnevezés	2005. december 31.		2006. december 31.	
	M Ft	%-ában	M Ft	%-ában
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 209 929	73,6	1 349 910	73,0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	856 443	52,1	971 538	52,6
Hitelintézetekkel szembeni követelések	116 288	7,1	104 776	5,7
Hitelintézetek felé tartozások	431 757	26,3	403 414	21,8
Értékpapírok és pénzeszközök	234 826	14,3	258 428	14,0
Értékpapírba foglalt források	160 562	9,8	184 021	10,0
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	20 529	1,2	19 639	1,1
Egyéb tartozások és passzív időbeli elhatárolások	81 638	5,0	127 291	6,9
Saját eszközök és tartós befektetések	64 847	3,9	117 771	6,4
Saját tőke és céltartalékok	113 898	6,9	161 689	8,7
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>1 644 298</b>	<b>100,0</b>	<b>1 847 953</b>	<b>100,0</b>

vülésével párhuzamosan a hosszú lejáratú kötelezettségek állománya 26 Mrd Ft-tal emelkedett. Az éven túli eszközök 2006 évi növekedése az újonnan bevont alárendelt kölcsöntőkével, valamint a saját tőke növekedésével magyarázható.

A Bank működése különböző finanszírozási forrásokra, így mindenekelőtt a saját tőkére, vállalati és lakossági számla- és betétállományokra, pénz- és tőkepiaci finanszírozásra támaszkodik. A likviditásmenedzsment feladata az, hogy megfelelő arányt biztosítson az ún. stabil és egyéb források között. Összességében a forrásnövekmény döntő részét 2006 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 2006 év végén a stabil források értéke elérte az 1.786,3 Mrd Ft-ot (2005: 1.560,3 Mrd Ft), ami így az összes forrás 96,6%-át (2005: 94,9%) jelentette.

A Bank az üzleti lehetőségek megragadása érdekében készpénzre könnyen átváltható piacképes értékpapírokat, illetve más rövid lejáratú eszközöket tart fent. 2006. végén a készpénz, a rövid lejáratú MNB betétek és a piacképes, rövid lejáratú értékpapírok (likvid eszközök) összértéke 258,4 Mrd Ft-ot tett ki, ami meghaladta az előző év végi 172,4 Mrd Ft-ot, elsősorban a hitelállományok bővülésének rugalmas támogatására tartott likvid eszközök növekedése következtében.

## PORTFOLIÓSZERKEZET

2006 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. Az alábbi táblázatban található ágazati bontás a TEAOR kódok alapján került meghatározásra.

Az MKB Bank hitelportfóliója koncentráltságát a saját tőke hányada alapján mérve elmondható, hogy a saját tőke 10%-át meghaladó hitelek aránya a 2005 évi 15,2%-ról 2006. végére 9,6%-ra csökkent, míg a kategóriában található ügyfelek száma szintén az előző évi szintje alatt maradt. Ezzel egyidejűleg a saját tőke 1% és 10%-a közé sorolt hitelek részaránya a 2005 évi 40,8%-ról 38,6%-ra csökkent, miközben a kategóriában található ügyfelek száma szintén csökkent. A két alsó kategóriába tartozó ügyfelek száma úgy növekedett jelentősen, hogy az összes hitelállományra vetített együttes részarányuk 7,8 százalékponttal nőtt tárgyidőszakban. Az összetétel átrendeződése plasztikusan szemlélteti az MKB Bank kétrétű stratégiai célkitűzésének sikeres megvalósítását: egyrészt a Bank ügyfélkörének a jobb minőségű kis- és közepes vállalatok felé történő intenzív kiterjesztését, másrészt a minőségi projektek finanszírozását. Ezen kívül a saját tőke tárgyidőszaki megnövekedett értéke is érezte hatását a szerkezet átalakulásában.

## ESZKÖZMINŐSÉG, ÉRTÉKVESZTÉSEK ÉS CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK

A 2006 év során a Bank hitelportfóliója az összességében kedvezőtlenebb piaci környezetben jól teljesített, miközben megőrizte jó minőségét. Az MKB Bank 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 hitelkövetelések egyedi, ágazati és ország kockázattal 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,

**LEJÁRATI SZERKEZET**

M Ft-ban

Megnevezés	2005. 12.31.	%	2006. 12.31.	%	Változás összege
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Pénzeszközök	110 219	6,7	139 835	7,6	29 616
Éven belüli követelések	602 661	36,7	661 244	35,8	58 583
Értékpapírok forgatási célra	62 131	3,8	114 966	6,2	52 835
Készletek	127	0,0	35	0,0	-92
Aktív időbeli elhatárolások	18 072	1,1	16 715	0,9	-1 357
Éven belüli összesen	793 210	48,2	932 795	50,5	139 585
Éven túli követelések	725 886	44,1	799 958	43,3	74 072
Értékpapírok befektetési célra	62 476	3,8	0	0,0	-62 476
Tartós befektetések	55 281	3,4	104 087	5,6	48 806
Immateriális javak	5 282	0,3	9 028	0,5	3 746
Tárgyi eszközök	2 163	0,1	2 085	0,1	-78
Éven túli összesen	851 088	51,8	915 158	49,5	64 070
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 644 298</b>	<b>100,0</b>	<b>1 847 953</b>	<b>100,0</b>	<b>203 655</b>
<b>FORRÁSOK</b>					
Éven belüli kötelezettségek	995 526	60,5	1 129 092	61,1	133 566
Értékpapír miatti köt éven belül	5	0,0	38 782	2,1	38 777
Céltartalékok	10 652	0,6	13 488	0,7	2 836
Passzív időbeli elhatárolások	12 062	0,7	14 526	0,8	2 464
Éven belüli összesen	1 018 245	61,9	1 195 888	64,7	177 643
Éven túli kötelezettségek	362 250	22,0	358 625	19,4	-3 625
Értékpapír miatti köt éven túl	160 557	9,8	145 239	7,9	-15 318
Saját tőke	103 246	6,3	148 201	8,0	44 955
Éven túli összesen	626 053	38,1	652 065	35,3	26 012
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 644 298</b>	<b>100,0</b>	<b>1 847 953</b>	<b>100,0</b>	<b>203 655</b>

a hitelportfólió koncentrációjának változását, a fedezet minőségét és állapotának változását, a nemzetközi hitelezési kockázatot, a múltbeli hitelezési veszteségeket, a portfólió méretének, lejáratí profijának, összetételének változását, valamint a nem teljesített kötelezettségeket, illetve a késedelmes fizetéseket veszi a Bank elsősorban, de nem kizárólagosan figyelembe. A jogszabályi előírások alapján a Bank vezetése a hitelveszteségekre képzett tartalékok szintjét oly mértéken határozza meg, amely véleménye szerint a mérleg és mérleg alatti portfólió minden potenciális veszteségének semlegesítésére elegendő.

A 2006 évben alkalmazott minősítési kritériumok megfeleltek 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 provízió igény a tárgyidőszakban összesen 11.759 M Ft-ot ért el, amely a 2005. évi 5.825 M Ft-os szük-

## A HITELÁLLOMÁNY ÁGAZAT SZERINTI MEGOSZLÁSA

2006. december 31.

Megnevezés	Ügyfelek száma	Követelés-állomány M Ft	Belföldi portfólió %-ában	Értékvesztés állomány M Ft	Értékvesztés az állomány %-ában
Agrár	584	36 312	2,90%	1 744	4,80%
Feldolgozóipar (élelmiszeripar nélkül)	1 001	99 738	7,96%	3 510	3,52%
Élelmiszeripar	234	58 157	4,64%	1 830	3,15%
Energetika	54	43 208	3,45%	0	0,00%
Építőipar	669	43 457	3,47%	2 279	5,24%
Kereskedelem	2 256	128 105	10,23%	3 659	2,86%
Vendéglátás	296	24 506	1,96%	370	1,51%
Távközlés, közlekedés	360	70 864	5,66%	789	1,11%
Pénzügy	55	68 493	5,47%	88	0,13%
Ingatlan	858	314 548	25,11%	2 980	0,95%
Gazdasági szolgáltatás	883	119 040	9,50%	1 011	0,85%
Közösségi	617	41 808	3,34%	271	0,65%
Privát, egyéni vállalkozások	71 142	201 650	16,10%	3 804	1,89%
Nem besorolható	3	2 962	0,24%	463	15,63%
<b>BELFÖLDI CÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>79 012</b>	<b>1 252 848</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 798</b>	<b>1,82%</b>
<b>KÜLFÖLDI CÉGEK</b>	<b>89</b>	<b>113 800</b>		<b>804</b>	<b>0,71%</b>
<b>KÜLFÖLDI PRIVÁT</b>	<b>222</b>	<b>6 897</b>		<b>39</b>	<b>0,57%</b>
<b>KÜLFÖLDI ÖSSZESEN</b>	<b>311</b>	<b>120 697</b>		<b>843</b>	<b>0,70%</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>79 323</b>	<b>1 373 545</b>		<b>23 641</b>	<b>1,72%</b>

## AZ ÜGYFÉLHITEL-ÁLLOMÁNY HITELNAGYSÁG SZERINTI ÖSSZETÉTELE A SAJÁT TÖKÉRE VETÍTVE

2006. december 31.	Ügyfelek száma	Bruttó		Értékvesztés	
		M Ft	%	M Ft	hitelösszeg %-ában
10% feletti	5	131 833	9,6	0	0,0
1 és 10% között	156	530 400	38,6	635	0,1
0,1 és 1% között	912	366 412	26,7	11 585	3,2
0,1% alatt	78 250	344 900	25,1	11 421	3,3
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>79 323</b>	<b>1 373 545</b>	<b>100,0</b>	<b>23 641</b>	<b>1,7</b>

2005. december 31.	Ügyfelek száma	Bruttó		Értékvesztés	
		M Ft	%	M Ft	hitelösszeg %-ában
10% feletti	9	187 263	15,2	0	0,0
1 és 10% között	196	502 087	40,8	4 105	0,8
0,1 és 1% között	1 010	302 224	24,6	7 411	2,4
0,1% alatt	50 995	238 517	19,4	8 646	3,6
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>52 210</b>	<b>1 230 091</b>	<b>100,0</b>	<b>20 162</b>	<b>1,6</b>

2004. december 31.	Ügyfelek száma	Bruttó		Értékvesztés	
		M Ft	%	M Ft	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>

séglethez képest növekedést jelentett. A ráfordítások növekedése a minden potenciális kockázatot figyelembe vevő prudens kockázatkezelési gyakorlatot tükrözi, miközben a hitelállományok minősége a bázisévhez képest valamelyest romlott.

A 2006 évben a minősítések alapján a belső – tapasztalati veszteségrátákra alapuló – elvek szerint elszámolt országkockázattal kapcsolatos értékvesztések 115 M Ft-os visszairása történt meg, míg a 2005 évben ezen értékvesztések visszairására 213 M Ft értékben került sor.

A törvények adta lehetőséggel élve, az egyedi és országkockázati céltartalékok mellett a Bank általános kockázati céltartalékot a 2003 évtől kezdődően nem képez (ld. fent). A 2006 évben az értékvesztéssel nem fedezett hitelezési veszteségekre 521 M Ft (2005: 172 M Ft) általános kockázati céltartalék felhasználása történt meg.

### PORTFOLIÓMINŐSÍTÉS

A 2006 év során a vállalati és lakossági ügyfeleknek kihegyezett hitelekre elszámolt egyedi értékvesztések állománya tovább emelkedett, alapvetően a folyamatosan növekvő portfólió látens kockázatainak fedezésére irányuló prudens törekvés hatására. Az MKB Bank 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 tárgyevi addicionális egyedi értékvesztés és céltartalék igény a hitelállomány határozott növekedése mellett azt eredményezte, hogy a hitelállományra vetített értékvesztés és céltartalékképzés mutató 2006 évi 1,5%-os értéke a 2005 év során mért 1,3%-os szintjét meghaladta.

A Bank portfóliójának folyamatos tisztítása során "rossz" minősítésű hiteleinek egy részét, 353 M Ft tőkeösszeget írt le hitelezési veszteségként, 2.008 M Ft értékű állományt pedig értékesített. A nem teljesítő hitelek állományának (amelyeknél legalább 15 napos tőke-, illetve kamatfizetési késedelem jelentkezett) teljes hitelportfólión belüli hányada a 2005 évi 1,6%-ról 2006-ban 1,9%-ra nőtt. Ezzel párhuzamosan a "kétes" és "rossz" követelések bruttó értékének együttes részaránya a 2005. év végi 1,9%-ról 2006. végére 2,6%-ra emelkedett.

Az ügyfelekkel és bankközi követelésekkel kapcsolatos hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztések 2006 december 31-i záró állománya 23.705 M Ft (2005: 20.259 M Ft) volt, a teljes portfólió állományának 1,7%-a (2005: 1,5%).

### 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 53 millió Ft értékvesztés került visszairásra a 2006. év során.

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

A mérleg alatti tételek (függő és jövőbeni kötelezettségek) minősítési elvei megegyeznek a követelések minősítésénél alkalmazott elvekkel, vagyis a céltartalék szükséglet meghatározása alapvetően az adós pénzügyi helyzetétől, fizetési képességétől és készségétől függ. A tárgyévben összesen nettó 4.455 M Ft ilyen jellegű céltartalék képzésre került sor.

### A TÖRVÉNYI ÉS RENDELETI LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS

Az MKB Bank az előző évek gyakorlatának megfelelően a 2006 év során is betartotta a Hitelintézeti törvényt, az MNB és a Pénzügyminisztérium által kiadott 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.

### A 2007 ÉVRE TERVEZETT FŐBB CÉLKITŰZÉSEK

Magyarországon 2007-ben mérsékeltebb ütemű, még inkább exportvezérelt gazdasági növekedés várható, míg az import dinamika és a belső fogyasztás a kormányzati in-



tézkedések hatására valószínűleg visszaesik. Az egyensúlyi feltételek javulásával a termelő ágazatok fejlesztései előreláthatólag a gazdasági növekedés általános ütemével bővülnek. A kormány egyensúly javító intézkedései, a vállalati többletterhek, valamint a mérséklődő lakossági jövedelmek hatására a gazdaság 2007-ben mérsékeltebb ütemben növekszik majd, csökkenő költségvetési hiány mellett. A GDP arányos államháztartási deficit a kormányzat előrejelzése szerint a 2006 évi 10,0%-ról 6,9%-ra mérséklődik a bejelentett kormányzati intézkedések várhatóan pozitív költségvetési hatása következtében. 2007 közepéi monetáris lazítás nem várható. A hazai gazdasági növekedés 2007-ben előreláthatólag visszaesik: a GDP növekedése a 2006 évi 4,0%-os érték után 2007-ben várhatóan 2,8% lesz. A 2006 évi 3,9%-os éves inflációt 2007-ben 6,4%-os követi a legvalószínűbb pálya szerint. 2007-ben a keresetek reálértéke feltehetően nem éri el a bázisidőszaki szintet. A lakosság fogyasztása 2007-ben valószínűleg valamelyest csökkenni fog.

Az MKB Bank mérlegfőösszege a tervek szerint 11%-os

növekedés után 2.043,5 Mrd Ft-ra nő majd a 2007 év végén, a 2006 év végét bázisul véve. Ezen belül volumenét tekintve a kihelyezések összesített (belföldi és külföldi vállalkozók, magánszemélyek, költségvetési szféra) nettó tervezett állománya a 15%-kal, az összesített bővülést meghaladó mértékben növekszik. Az ügyfélhitelek állományának mérlegfőösszegre vetített részaránya ennek alapján tovább emelkedik. A 2007. év végére az ügyfelek tervezett számla- és betétállományai 8%-ot meghaladóan növekednek. Az ügyfélhitelek, illetve ügyfélforrás állományok közötti növekvő rés finanszírozása a különböző befektetői csoportoknak (hazai és külföldi intézmények, illetve lakosság) kínált értékpapírok kibocsátásával, valamint bankközi forrásokkal történik meg.

Az adózás előtti eredmény 2007-ben a tervek szerint csökken, míg a banki költségterv emelkedést mutat.

Az ismert gazdasági környezetben a ROAE mutató 2007. évi tervezett adó előtti értéke elmarad a 2006 évi várható hozamtól, míg a ROAA mutató 2007 évi tervezett értéke a 2006 évi várható értékhez képest csak kis mértékben változik.

**ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉK ÁLLOMÁNYOK**

M Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2005. december 31.</b>	<b>2006. december 31.</b>	<b>Változás %-ban</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	97	64	-34,02%
Ügyfelekkel szembeni követelések	20 162	23 641	17,26%
Egyéb követelések	86	37	-56,98%
Kamatkozó értékpapírok	280	336	20,00%
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	121	53	-56,20%
Részesedések befektetési célra	0	15	100,00%
Részesedések kapcsolt vállalatokban	0	0	0,00%
Készletek	98	0	-100,00%
<b>RÉSZ-ÖSSZESEN</b>	<b>20 844</b>	<b>24 146</b>	<b>15,84%</b>
Függő és jövőbeni kötelezettségek	1 297	1 231	-5,09%
Egyéb céltartalékok	598	4 010	570,57%
Általános kockázati céltartalék	8 715	8 194	-5,98%
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>31 454</b>	<b>37 581</b>	<b>19,48%</b>

## A HPT-BEN ÉS AZ MNB RENDELKEZÉSEKBE MEGHATÁROZOTT LIMITEKNEK VALÓ MEGFELELÉS VIZSGÁLATA

Megnevezés	Korlát	2006. december 31-i
	M Ft-ban	tényhelyzet
1./ Hit. 79. Paragrafus 7.bekezdés (Belső hitelek) (kapcsolódó hitelek < szavatoló tőke 20 %-a)	32 362	nincs túllépés
2./ Hit. 79. paragrafus 1. bekezdés (nagykockázatok egyenként > szavatoló tőke 10 %-a)	16 181	11db
3./ Hit. 79. paragrafus 2. bekezdés (az egyes nagykockázat < szavatoló tőke 25 %-a)	40 452	nincs túllépés
4./ Hit. 79. paragrafus 3. bekezdés (összes nagykockázat < szavatoló tőke nyolcszorosa)	1 294 464	431 633
5./ Hit. 83. paragrafus 1. bekezdés (egyes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 15 %-a)	24 271	nincs túllépés
6./ Hit. 83. paragrafus 2. bekezdés (a pénzügyi nem rendelkezhet a vállalkozás jegyzett tőkéjének 51%-át meghaladó közvetlen és közvetett tulajdoni hányaddal)		363
7./ Hit. 83. paragrafus 3. bekezdés(Összes nem pénzügyi befektetés < szavatoló tőke 60 %-a)	97 085	6 726
8./ Hit. 84. paragrafus ( ingatlanbefektetések < szavatoló tőke 5 %-a)	8 090	15
9./ Hit. 85. paragrafus (összes befektetés < szavatoló tőke 100 %-a)	161 808	59 855
10./ Hit. 5. számú melléklet (alapvető tőke> járulékos)		146057>65598
12./ Tőke megfelelés (korrigált szavatoló tőke 8 %-a < tőke megfelelés)	8,00%	9,52%

**AZ MKB ÉRDEKELTSÉGI STRUKTÚRÁJA**

2006. december 31.

Megnevezés		Állomány	Részarány az összes
		M Ft	érdekeltség %-ában
	Belföldi vállalkozásban	56 999	54,76
Leányvállalatokban lévő részesedések	Külföldi vállalkozásban	0	0,00
	Külföldi hitelintézetben	40 621	39,03
Közös vezetésű vállalkozásban levő részesedések	Belföldi vállalkozásban	4 945	4,75
	Társult vállalkozásban levő részesedések	1 169	1,12
Egyéb pénzügyi befektetések	Belföldi vállalkozásban	331	0,32
	Külföldi vállalkozásban	22	0,02
<b>Összesen:</b>		<b>104 087</b>	<b>100,00</b>

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

### A MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁNI LÉNYEGES ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapját követően az Igazgatóság decemberi ülésének határozata alapján a Bank jegyzett tőkéje 435,230 M Ft névértékben felemelésre került. A tőkeemelés az egyenként 1.000 Ft-os névértékű részvényekre vetítve 30.800 Ft-os árfolyamon valósult meg. A jegyzés a 2007 január 2. és 18. közötti időszakban volt végrehajtható. A Bank tulajdonosai a tőkeemelést a jegyzésre nyitva álló időszak során teljes egészében lejegyezték és befizették.

A fent tárgyalt eseményeken kívül a mérleg fordulónapját követően a 2006 évi kimutatásokban megjelenő vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre lényegi hatással lévő esemény, illetve folyamat nem történt.

### KOCKÁZATKEZELÉS

Mivel az MKB Bank üzleti tevékenysége során számos kockázattal találkozik, a kockázatkezelés a Bank működésének elválaszthatatlan része és üzleti, valamint pénzügyi teljesítményének alapvető komponense. Az MKB Bank kockázatmenedzsmenti tevékenysége úgy került kialakításra, hogy minden releváns kockázat felismerhető és kezelhető legyen. Ezt mind az ügyvezetés, mind az operációs szinten egyaránt érvényesülő, a hagyományosan prudens kockázatkezelési kultúra iránti elkötelezettség biztosítja. A legfontosabb kockázatkezelési elvek közé az Igazgatósági szinten érvényesülő végső kontroll, a kockázatvállaló területektől elkülönült független ellenőrzés, valamint a kockázatok megfelelő mérése, diverzifikálása, figyelése és jelentése tartozik. A kockázatok és a kockázatvállalási hajlandóság szervezetben belüli hatékony kommunikációja, a kockázatok felismerésére, mérésére, figyelésére és kezelésére vonatkozó folyamatos fejlesztések, a kulcsfontosságú kockázatkezelési folyamatok és eljárások naprakésszé és felhasználóbaráttá tétele, teljesítményének fokozása, valamint a megfelelően képzett munkaerő alkalmazása az MKB Bank hatékony kockázatkezelési funkciójának zálogai.

Az eredményes kockázatmenedzsmenti tevékenység alapja a Bank kockázatkezelési, üzleti és funkcionális területei által közösen képviselt prudens kockázati kultúrája. A közös munka célja üzleti, kockázati és erőforráskérdések eldöntése, annak érdekében, hogy a Bankot érintő kocká-

zatok azonosítása, majd mérése, figyelemmel kísérése és kezelése megfelelően történjen meg. A megfelelő hozamkockázat arányt biztosító üzleti profil optimalizálása számos elemzési eszköz alkalmazásával történik. A kockázatok megfelelő diverzifikálását a vonatkozó politikák és limitek biztosítják, míg a folyamatok kialakítása a tranzakció-, ügyfél- és portfóliószinten történő hatékony kockázatmérés feltételeit teremti meg.

A kockázatmenedzsment szervezeti oldalról tekintett legfelső szintjén az Igazgatóság áll. Az Igazgatóság felelősségi körébe tartozó legfontosabb feladatok a Bank kockázati kultúrájának kialakítása, formálása és kommunikálása, a szervezeti struktúra meghatározásán, valamint a Bank kockázatvállalási hajlandóságát és irányait jelző limitrendszeren keresztül. Az Igazgatóság meghatározza és rendszeresen felülvizsgálja a kockázatkezelésre vonatkozó politikákat, figyelemmel kíséri a legfontosabb kockázatok alakulását, biztosítja továbbá a megfelelő kockázatmenedzsment erőforrások rendelkezésre állását. A legfontosabb kockázati stratégiák, politikák és limitek minden esetben Igazgatósági döntést és jóváhagyást igényelnek.

A kockázatmenedzsment középső szervezeti szintjén a Bank kulcsvezetőiből álló Ügyvezetőség, illetve a különböző bizottságok, így többek között a Hitelbizottság és az ALCO (Eszköz és Forrásgazdálkodási Bizottság) található. A szervezet ezen szintjén a legfontosabb feladatok a csoportszintű kockázatkezelési, kockázatmérési és jelentési keretrendszer kialakítása, bevezetése és fenntartása, az átfogó kockázatmérés és a kapcsolódó döntési folyamatok működtetése, ideértve a vonatkozó politikákat, alapelveket és gyakorlatot, valamint a kockázatok megfelelő diverzifikálását a tranzakció- és portfóliószinten is biztosító limitrendszert is.

A kockázatmenedzsment szervezeten belüli legalsó szintjén az egyes ügyfélreferensek, valamint a kizárólag erre a feladatra dedikált kockázatelemzők és kockázatellenőrök találhatóak, akik feladata a meghatározott kockázatkezelési irányelvek, politikák és limitek keretein belül a kockázatok kezelése, figyelése és ellenőrzése. A Bank minden kockázatot indukáló tevékenysége minden esetben a tranzakciót indító üzleti területtől független szervezet által elvégzett felülvizsgálat tárgya. Az egyedi tranzakciók kockázati profilja, az ügyfelek és az egyes portfóliók folyamatos el-

ellenőrzés alá esnek, és azokról a kulcsvezetők, valamint a kockázatkezelési szervezet magasabb szintjei számára rendszeres jelentések készülnek.

A Bank a tevékenységét érintő legfontosabb kockázatok, így mindenek előtt a hitelkockázat, a piaci és likviditási kockázat, valamint a működési kockázatok kezelésére, illetve kedvezőtlen hatásaik csökkentésére átfogó kockázatkezelési eszköztárral és kockázati politikákkal rendelkezik. Ezek részletes tárgyalása a következő fejezetek során történik meg.

## HITELKOCKÁZAT

A hitelezési kockázat annak kockázata, hogy a hitelfelvevő vagy más szerződő fél szerződésbe foglalt kötelezettségének nem teljesülése esetén a Bank pénzügyi veszteséget szenved. A hitelkockázat magába foglalja a hitelezési veszteségekkel kapcsolatos, az előtörlesztési és törlesztési, valamint a helyettesítési kockázatokat. Hitelkockázat elsősorban a Bank hitel kihelyezési tevékenységéhez kötődik, de a garanciavállalások, a még le nem hívott hitelkeretek, az értékpapírok és a származékos pénzügyi instrumentumok is indukálnak ilyen jellegű kockázatot. A hitelkockázat körébe sorolható a transzferkockázat is, ami a határon átnyúló tranzakciók fizetési moratóriumok meghirdetése miatt bekövetkező pénzügyi nem teljesítésének kockázatát jelenti meg.

A Bank hitelkockázat-kezelési elvei a kockázati értékelések függetlenségén és integritásán alapulnak, miközben az üzleti folyamatok szerves részét képezik. A hitelkockázat napi kezelését biztosító stratégiák, politikák, eljárások és limitek az MKB Bank prudens hitelkultúrájának alapelemei. Ezen eszközök mindegyike Igazgatósági jóváhagyást és döntést igényel.

A Hitelbizottság rendszeresen felülvizsgálja a hitelezési kockázatot ellenőrző politikákat, szabványokat és limiteket, valamint időről-időre, ha szükséges javasolja az Igazgatóság számára azok megváltoztatását. Minden fontosabb hiteldöntés Hitelbizottsági jóváhagyást igényel, míg a nagyobb hitelek csak Igazgatósági felhatalmazás mellett folyósíthatók.

Az üzleti területektől független Kockázati Terület (KT) a Bank minden hitelkockázatot megtestesítő tevékenységét ellenőrzi. A KT felelős továbbá a teljes kockázati kitettség

ellenőrzéséért, továbbá a hiteldöntést szabályozó, valamint a hitelkockázat definiálását, számszerűsítését és figyelemmel kísérését biztosító politikák, irányelvek, szabványok és limitek kialakításáért. Felülvizsgálja továbbá a megállapított limitek betartását, vizsgálja az ágazati, földrajzi, termék és egyedi ügyfélkitettségeket, valamint a problémás hiteleket és hitelezési veszteségeket. Ezen túlmenően figyelemmel kíséri az ügyfelek hitelképességében beálló fontosabb változásokat és a Bank stratégiájának módosulásait, és a kapcsolódó hitelkockázat kezelési eljárásokat és limiteket ahhoz igazítja.

A KT által megállapított irányelvek és limitek keretein belül a hitelkockázat kezelése az adott ügyfélreferensek felelősségi körébe tartozik. A hitelkockázat kezelésének elsődleges fókuszában azon valószínűség meghatározása áll, hogy az adós jövőben képződő készpénz-áramai a hitel törlesztésére megfelelő forrást kínálnak. Ide tartozik továbbá a hitelképesség bármilyen romlását jelző tényező esetén a szükséges intézkedések meghozatala, illetve a fedezettel rendelkező ügyletek esetében a megfelelő fedezeti szint fenntartása.

Minden egyes hitelkihelyezés negyedévente, az üzleti területektől független szervezeti egység által minősítésre kerül és a szükséges esetekben az értékvesztés elszámolása megtörténik. Az 50 M Ft-ot meghaladó kitettségeket a Hitelbizottság negyedévente felülvizsgálja. A Hitelbizottság ajánlást tehet provízió képzésre, azonban a döntés meghozatala az Ügyvezetőség hatásköre.

A Bank a hitelkockázat elemzését és kezelését biztosító eszközöket folyamatosan fejleszti. Ilyen eszközök között bizonyos modellek, illetve a vezetői információs rendszer fenntartása található.

## BELSŐ ADÓSMINŐSÍTÉSEK

Minden nagyvállalati ügyfél az ügyfélreferenstől független terület által végrehajtott részletes elemzés alapján belső adósmínősítési besorolást kap. Ez az elemzés többek között az adott ügyfél pénzügyi helyzetét, piaci pozícióit, versenyképességét, az adott ágazat piaci trendjeit, a vállalati stratégiát, a jövőbeni kilátásokat, a vezetés képzettségét és múltbeli teljesítményét értékeli, valamint ezen túlmenően minden olyan faktort figyelembe vesz, ami az adott ügyfél és a Bank számára kockázatot jelent. A Bank belső adósmi-

nősítése jelenleg egy 6 fokozatú skálán alapul, ami a Bazel II. előírások és a BayernLB LB-Rating rendszere alapján továbbfejlesztés alatt áll. Az ügyfélbesorolások felülvizsgálata és korrekciója rendszeresen megtörténik.

A lakossági és a kis- és középvállalati hitelek esetében sztenderdizált kockázatkezelési modell került kialakításra, melynek keretében a scoring modell is átdolgozásra került. A modellek folyamatos felülvizsgálaton esnek át, amelynek során az alapparaméterek, valamint az általuk eredményezett üzleti és kockázati eredmények értékelése történik meg. A modelleken végrehajtandó bármilyen változtatás az üzleti területtől független egység javaslatára a Hitelbizottság döntése alapján lehetséges.

### **BELSŐ LIMITEK ÉS KOCKÁZATI DIVERZIFIKÁCIÓ**

Koncentrációs kockázat lép fel, ha nagyobb számú ügyfél hasonló tevékenységi körrel rendelkezik, azonos földrajzi környezetben tevékenykedik vagy ugyanolyan gazdasági jellemzőkkel bír, így a gazdasági, politikai és egyéb más környezetben bekövetkező változás a hiteltörlesztési képességükre azonos irányú hatással van. Ennek alapján a portfóliódiverzifikáció a Bank kockázatkezelésének egyik legfontosabb elve. A különböző hitelkockázatok közötti minél szélesebb szétterítést a hitelpolitikák és belső limitek biztosítják, valamint ezek biztosítják, hogy az MKB egyetlen adóssal vagy földrajzi környezettel szemben sem vállaljon túlzott kockázatot.

Annak érdekében, hogy a Bank egy adott adós nem fizetése esetén se szenvedjen nagymértékű veszteségeket, a belső adósminősítések alapján egyedi adósokra megállapított limitek kerülnek felállításra. Ezen túlmenően az ország kockázati kitettségeket is limitek korlátozzák. Minden ország egy kockázati kategóriába kerül besorolásra, amely az adott országban tevékenykedő ügyfelekkel szembeni közös kockázati preferenciát jeleníti meg. A limitek a belső minősítések, a historikus veszteségráták, valamint a Bank átfogó stratégiája és az adott kockázati faktorhoz való viszonya alapján kerülnek megállapításra.

### **HITELFEDEZETEK**

Az MKB hitelezési gyakorlata alapján a folyósított hitelek visszafizetésének az adós üzleti működése által generált

készpénz szolgál elsődleges forrásául, így az adós pénzügyi és vagyoni helyzetének vizsgálata és folyamatos figyelemmel kísérése kiemelt fontosságú. Az adós pénzügyi nehézségei esetén azonban a szerződéses fedezetek fontossága megnő. A biztosítékok befogadásakor az MKB a készpénzes és más likvid fedezetet részesíti előnyben. A hitelkockázati biztosítékok között rendszerint a jelzálogjogok, az ingóságokra bejegyzett zálogjogok, a kormányzati garanciák és a készpénzfedezetek képviselik a legnagyobb hányadot.

### **PIACI KOCKÁZAT**

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci kamatszintek (kamatláb kockázat) és árfolyamok (deviza-, áru- és részvénykockázat) kedvezőtlen változása, a közöttük lévő korrelációk, illetve azok volatilitása következtében a Bank potenciális veszteségeket szenved el. A piaci kockázatot megtestesítő pénzügyi instrumentumok közé tartoznak a hitelkihelyezések, az értékpapírok, betétek, hitelfelvetelek és származékos pénzügyi instrumentumok.

Az Igazgatóság az éves terv részeként meghatározza a Bank által vállalható piaci kockázatok felső értékét, terjedelmét, melyet portfólió szinten szabályozott limitrendszer biztosít. A Bank piaci kockázatait szabályozó politikák kialakítása és kezelése az ALCO felelősségi körébe tartozik, melynek kereteit az Igazgatóság által jóváhagyott limitek jelentik. Ezek a politikák tartalmazzák a kockázatkezelési folyamatok leírását, a kockázatok számszerűsítésének módszertanát, a döntési folyamat kompetenciáinak ismertetését, valamint a limitek túllépéseire vonatkozó szabályozásokat. Az ALCO tagjai a Bank azon kulcsvezetői, akiknek pozíciójához üzleti döntési felelősségek kapcsolódnak. Operációs szinten a piaci kockázatok a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság konszolidáltan kezeli.

A KT az ALCO támogató szerveként végzi rendszeres feladatait és ellenőrzi a piaci kockázatok. Ennek keretében a piaci és portfólió kockázatok kezelésével összefüggően gondoskodik a kapcsolódó külső és belső szabályozásoknak való megfelelésekről, kidolgozza a piaci és portfólió kockázatok kezelésére vonatkozó általános politikákat, illetve minden kockázatvállaló egység számára kötelező limiteket állapít meg és figyeli azok betartását. Ezen utóbbi limitek közé sorolhatjuk a potenciális veszte-

ségértéket (PLA) és a különböző kockázatosított érték (VaR) limiteket. A KT felelős a kamatkockázat, devizaárfolyam kockázat és a részvénykockázat mérését biztosító kockázatkezelési rendszer kiépítéséért és működtetéséért, valamint napi szinten a stressz-szituációk elemzéséért és azonosításáért, illetve a kedvezőtlen piaci változások (illikviditási helyzetek, szokatlan piaci mozgások) negatív hatásainak számszerűsítéséért. A KT az ALCO és az Ügyvezetőség felé beszámolási kötelezettséggel rendelkezik.

A Bank konszolidált szinten mért piaci kockázatkezelési tevékenysége két típusra bontható: a kereskedési, illetve a nem kereskedési célú tevékenységekre. A kereskedési célú ügyletek kötvényekkel és részvényekkel, devizával és származékos pénzügyi instrumentumokkal végrehajtott tranzakciókat foglalhatnak magukban. A Bank és a Bankcsoport piaci kockázatait a kereskedési célú tevékenységre megállapított különböző limiteken és azok betartásának ellenőrzésén keresztül kezeli. A limitek közé a termék volument maximalizáló, a bruttó és nettó pozíciós, a VaR és PLA limitek tartoznak. A termék volumen limitek a kereskedési célú termék azon maximális összesített értékét határozzák meg, amelyet a Bank egy adott pillanatban a saját számláján tarthat. A pozíciós limitek a kereskedési és banki könyvekben lévő egyes pozíciók bruttó és nettó értékeit korlátozzák. A VaR statisztikai modellek alkalmazásán keresztül a kereskedési könyv jövőbeni jövedelmének azon potenciális veszteségét számszerűsíti, amely a piaci árak változásából származhat. A Bank a kockázatosított érték számításánál egy napos tartási időt, 99%-os konfidencia szintet vesz alapul. A modell eredményeit a rendszeresen elvégzett back-teszt segítségével ellenőrzi. A PLA a Bank által vállalható veszteség maximális értékét határozza meg.

A nem kereskedési célú tranzakciók a kereskedési könyvbe nem tartozó tételeket ölelik fel, így többek között ide tartoznak a hitel kihelyezési, részesedésekbe történő befektetési és betételhelyezési tranzakciók.

A kockázatosított érték számítás mellett a Bank naponta futtat stressz teszteket az extrém piaci helyzetek lehetséges hatásainak szimulálására.

A Bank a napi üzletek piaci árazásának ellenőrzése érdekében folyamatos market conformity vizsgálati módszert vezetett be a saját számlás kereskedés vonatkozásában.

## KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatláb kockázat kezelésének célja a piaci kamatlábak változásának a Bank kamatrésére, nettó kamateredményére és a fix kamatozású portfóliójának értékére gyakorolt kedvezőtlen hatásainak minimalizálása. A kamatkockázat kezelése stratégiai és operatív szinten is megtörténik. A kamatláb kockázat megengedhető mértékét az ALCO által megállapított limitek határozzák meg. Az ALCO hagyja jóvá és vizsgálja felül továbbá a termékszerkezetet, az alkalmazott modellek paramétereit, illetve figyelemmel kíséri a volumen nyitott pozíciókat és a kamaterékenységi pozíciót. Állományi nyitott pozíciót eredményeznek az eszközök, források és mérleg alatti tételeinek effektív átárazódási, illetve lejárat eltérései. A kamaterékenységi vizsgálatok a Bank jelenlegi átárazódási profilja mellett végrehajtott olyan elemzések, amelyek azt mutatják meg, hogy különböző kamat scenáriók (200 bázispont értékű emelkedés, illetve csökkenés), üzleti és piaci folyamatok mellett a Bank nettó kamateredménye hogyan változik.

A kamatláb kockázat megfelelő limiteken belül tartása érdekében a Bank elsődlegesen kamatláb csere ügyleteket, kamatozó eszköz vásárlásokat és eladásokat, valamint egyéb származékos pénzügyi instrumentumokat alkalmaz.

## DEVIZAÁRFOLYAM KOCKÁZAT

A Bank a devizában denominált pénzügyi instrumentumain keresztül devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja a piaci devizaárfolyamok potenciális változásának, illetve fluktuációjának a Bank devizaeszközei és devizaforrásai piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatások csökkentése.

A Bank devizapozíciójának operációs szintű kezelése, a különböző limitek (bruttó és nettó nyitott pozíciós limit, stop-loss limit) megállapításán és figyelésén, valamint különböző származékos ügyletek megkötésén keresztül a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság feladata.

### Részvénykockázat

A Bank jelenlegi politikája alapján az értékpapír portfóliójában nem tart részvényeket.



## LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Bank jövőbeni készpénz-áramai nem nyújtanak megfelelő fedezetet a működés finanszírozására, illetve az esedékessé váló kötelezettségek határidőre történő és költség hatékony teljesítésére. Míg a potenciális veszteségek lekötésére a saját tőke áll rendelkezésre, a likviditásmenedzsment feladata a Bank ismert, illetve előre ki nem számítható készpénz-igényének biztosítása. A megfelelő likviditás fenntartása létfontosságú az MKB tőkéjének megóvása, a piaci bizalom megtartása, illetve az ebből adódó jövedelmező üzleti lehetőségek megszerezhetősége szempontjából.

A fenti keretek között a Banknak működése során biztosítania kell az ügyfélforrások megtartását, a különböző finanszírozási forrásokhoz való hozzáférést, továbbá megfelelő mennyiségű, dedikált likviditást kell fenntartania annak érdekében, hogy kötelezettségeit időben teljesíteni tudja, illetve hogy az adódó hitelkihelyezési és befektetési lehetőségeit kihasználja. Mivel azonban a túlzott mértékű likviditás fenntartása többletköltséggel jár, a Bank likviditását napi bázison kezeli, figyelembe véve a külső szabályozások előírásait és a belső limitek mértékét.

A likviditási kockázat kezelése az Igazgatóság által jóváhagyott szabályzatok keretein belül történik meg. Az Igazgatóság fogadja el a Bank átfogó likviditáskezelési és finanszírozási politikáját, meghatározza a likviditási mutatók, valamint a minimálisan tartandó likvid eszközök értékeit. A likviditási kockázat kezelését az Igazgatóság az ALCO-n keresztül a Bank kulcsvezetőihez delegálja. Az ALCO hetente ülészik, ahol elemzi a Bank aktuális likviditási helyzetét és megtárgyalja a kapcsolódó stratégiai és operációs szintű témákat. Az ALCO célja a Bank rendelkezésére álló forrásai felhasználásának optimalizálása, valamint a különböző likviditási kockázati limiteken, a maximális kumulatív készpénz-kiáramlás (MCO) mérőszámán, a kockázatellenőrzési mechanizmusokon és bizonyos termékkorlátozásokon keresztül a piaci kitettség csökkentése. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság kezeli.

A Bank likviditási kockázatainak kezelése strukturális, taktikai és vészhelyzeti szempontokból is megtörténik. A strukturális likviditási kockázatkezelés a Bank aktuális mér-

legében meglévő nyitott lejáratú pozíció kockázatait számszerűsíti és elemzi. Ezek a pozíciók a stressz-teszteken keresztül kerülnek kiértékelésre és elemzésre. A taktikai likviditáskezelés a normál napi üzletmenet során felmerülő finanszírozási kérdéseket kezeli, az egyes – különösképpen a létfontosságú rövid távú – időhorizontokra megállapított nettó készpénz-kiáramlásra felállított limitek révén. A finanszírozási igények meghatározása a készpénz-áramok viselkedését különböző piaci kondíciókra épített forgatókönyvek alapján modellező rendszeres elemzések útján történik meg. A modellek paraméterei rendszeresen felülvizsgálatra és szükség esetén módosításra kerülnek. Bár az MKB szükség esetén rutinszerűen von be likviditást a piacokról, a Bank a piaci kondíciókban bekövetkező drámai változásokból származó kockázatok és veszteségek minimalizálása érdekében előre kidolgozott, kellő időben bevezethető intézkedési tervekkel rendelkezik. A vészhelyzetekre vonatkozó likviditáskezelés átfogó stratégiát és eljárásrendet állapít meg a piaci vagy gazdasági körülmények hirtelen, likviditáshiányt eredményező eseteire. A különböző piaci forgatókönyveket tartalmazó vészhelyzeti terv évente felülvizsgálatra kerül.

A Bank működése különböző finanszírozási forrásokra, így mindenekeelőtt 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. Másrésről, a Bank az üzleti lehetőségek megragadása érdekében készpénzre könnyen átváltható piacképes értékpapírokat, illetve más rövid lejáratú eszközöket (likvid eszközök) tart fent.

A likviditási helyzet részletes, számszaki ismertetése a Pénzügyi Beszámoló c. részben található meg. Összességében megállapítható, hogy a középlejratú eszközök és források transzformációs mutatója a piaci igényeket és lehetőségeket követve, az üzletpolitikai céloknak megfelelően alakult. A lejáratú transzformáció jelenlegi mértékét a statisztikailag rendszeresen vizsgált, rendkívül stabilnak tekinthető és kellőképpen diverzifikált ügyfélbetétekkel alátámasztják.

### **MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT**

A működési kockázat annak kockázata, hogy a Bank emberi hiba, rendszer-meghibásodás, csalás, nem megfelelő belső ellenőrzések és eljárások vagy külső körülmények következtében váratlan veszteségeket szenved el. A működési kockázat megtalálható a Bank valamennyi üzleti, és belső funkcionális tevékenységében. Az ilyen jellegű kockázatokat a tranzakciók és pozíciók figyelésére kiépített szabványok, rendszerek és eljárások, az egyes funkciók szervezeti elkülönítése, a megfelelő dokumentáltság, a szabályzatoknak való megfelelés rendszeres vizsgálata, biztosítások megkötése, valamint a belső ellenőrzési szervezet által végrehajtott, a belső folyamatokat és a Bank adatfeldolgozási rendszereinek megbízhatóságát és integritását érintő cél- és átfogó vizsgálatok mérsékelhetik. A Bank Kockázati Területén belül dedikált szakértők foglalkoznak a működési kockázatok kezelésével, akik az ezen kockázatok azonosítására, számszerűsítésére, figyelésére és kezelésére vonatkozóan kidolgozott módszertanokat az anyabankkal szorosan együttműködve folyamatosan fejlesztik. Ez biztosítja a működési kockázatok jobb megértését és a csökkentésére kidolgozott stratégiák hatékonyságának növelését. Ezen túlmenően a Bank termé-

szeti és más külső katasztrófák kezelésére vonatkozóan üzletfolytonossági és visszaállítási tervekkel is rendelkezik.

A Bázeli TőkeMegfelelési Egyezmény reformjával (Bázel II.) párhuzamosan a Bank célul tűzte ki, hogy a működési kockázatok számszerűsítésére vonatkozó módszertannal és annak mutatószámaival kapcsolatban az élenjáró nemzetközi gyakorlatot adaptálja.

A Bank felállított egy Reklamációs Minőségbiztosítási Csoportot a reklamációkból eredhető működési kockázat korai azonosítása érdekében.

### **E G Y É B , A S Z Á M V I T E L I T Ö R V É N Y Á L T A L K Ö Z Z É T É T E L R E E L Ő Í R T I N F O R M Á C I Ó K**

Az MKB a környezetvédelem területén nem hajtott végre és a jövőben sem tervez végrehajtani fejlesztéseket, intézkedéseket, ilyen jellegű támogatásokat nem kapott.

Az MKB kutatás-fejlesztésre a 2006. gazdasági évben nem számolt el költségeket.

Az MKB Bank létszáma az év folyamán 1660 főről 1848 főre nőtt, összefüggésben a hálózati bővülés addicionális létszámigényével.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS

# Konszolidált Mérleg és Eredmény- kimutató

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
1	<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>110 316</b>	<b>165 894</b>
2	<b>2. Állampapírok (3+4)</b>	<b>60 833</b>	<b>73 832</b>
3	a) forgatási célú	33 300	73 832
4	b) befektetési célú	27 533	0
5	<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések (6+7+18)</b>	<b>116 288</b>	<b>131 749</b>
6	a) látraszóló	9 873	9 796
7	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból (8+13)	106 318	121 929
8	ba) éven belüli lejáratú	78 401	87 642
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	2	5
13	bb) éven túli lejáratú	27 917	34 287
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	97	24
19	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
20	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
21	- elszámolóházzal szemben	96	22
22	<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések (23+30)</b>	<b>1 208 918</b>	<b>1 453 241</b>
23	a) pénzügyi szolgáltatásból (24+27)	1 208 620	1 418 124
24	aa) éven belüli lejáratú	526 578	617 250
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	649	3 769
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
27	ab) éven túli lejáratú	682 042	800 874
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	5 129	3 883
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	929	0
30	b) befektetési szolgáltatásból (33-37-ig)	298	35 117
31	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
32	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
33	ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	3	0
34	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
35	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	295	177
36	bd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés	0	0
37	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	0	34 940
38	<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékp., beleértve a rögzített kamatozásúakat is (39+42)</b>	<b>59 380</b>	<b>51 178</b>
39	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) (40+41)	0	0

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
40	aa) forgatási célú	0	0
41	ab) befektetési célú	0	0
42	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (43+47)	59 380	51 178
43	ba) forgatási célú	24 437	51 178
44	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	0	0
45	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocs.	0	0
46	- visszavásárolt saját kibocsátású	4 236	25 163
47	bb) befektetési célú	34 943	0
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>5 027</b>	<b>3 767</b>
51	a) részvények, részesedések forgatási célra	1 868	108
52	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	1 676	106
53	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	192	0
54	b) változó hozamú értékpapírok (55+56)	3 159	3 659
55	ba) forgatási célú	3 159	3 659
56	bb) befektetési célú	0	0
57	<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra (58+60)</b>	<b>4 474</b>	<b>3 453</b>
58	a) részvények, részesedések befektetési célra	4 474	3 453
59	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
60	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése	0	0
61	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
62	<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban (63+65+67)</b>	<b>2 815</b>	<b>32 815</b>
63	a) részvények, részesedések befektetési célra	2 372	4 359
64	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
65	b) befektetési célú részvények részesedések értékhelyesbítése	0	0
66	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
67	c) Tőkekonzolidációs különbözet	443	28 456
68	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	443	28 456
69	- társult vállalkozásból	0	0
70	<b>9. Immateriális javak (71+72)</b>	<b>19 320</b>	<b>24 534</b>
71	a) immateriális javak	19 320	24 534
72	b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
73	<b>10. Tárgyi eszközök (74+79+84)</b>	<b>38 743</b>	<b>45 808</b>
74	a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (75-78-ig)	33 121	39 879
75	aa) ingatlanok	21 679	24 499
76	ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	9 482	9 643
77	ac) beruházások	1 452	5 635
78	ad) beruházásra adott előlegek	508	102
79	b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök (80-84-ig)	5 622	5 929
80	ba) ingatlanok	15	16

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
81	bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	5 579	5 902
82	bc) beruházások	28	11
83	bd) beruházásra adott előlegek	0	0
84	c) tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
85	<b>11. Saját részvények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
86	<b>12. Egyéb eszközök (87+88+91)</b>	<b>4 745</b>	<b>5 967</b>
87	a) készletek	296	503
88	b) egyéb követelések	4 388	5 339
89	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	2	262
90	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	0	0
91	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés	61	125
92	<b>13. Aktív időbeli elhatárolások (93+94+95)</b>	<b>19 061</b>	<b>18 319</b>
93	a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	17 962	17 257
94	b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 099	840
95	c) halasztott ráfordítások	0	222
96	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: (1+2+5+22+38+50+57+62+70+73+85+86+92)</b>	<b>1 649 920</b>	<b>2 010 557</b>
97	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)	793 072	1 050 467
98	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2/b+3/bb+4/ab+5/ab +5/bb+6/bb+7+8+9+10)	837 787	941 771
	<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>		
99	<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek (100+101+112)</b>	<b>436 628</b>	<b>419 898</b>
100	a) látraszóló	2 798	6 250
101	b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség (102+107)	433 813	413 637
102	ba) éven belüli lejáratú	103 886	156 158
103	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	12 705	18 185
104	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
105	- MNB-vel szemben	0	0
106	- elszámolóházzal szemben		
107	bb) éven túli lejáratú	329 927	257 479
108	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	37 489	23 843
109	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
110	- MNB-vel szemben	0	0
111	- elszámolóházzal szemben		
112	c) befektetési szolgáltatásból	17	11
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>852 204</b>	<b>1 094 414</b>
117	a) takaréketek (118+119+120-ig)	6 584	3 731
118	aa) látraszóló	0	1 312

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
119	ab) éven belüli lejáratú	6 584	2 411
120	ac) éven túli lejáratú	0	8
121	b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból (122+125+128)	844 951	1 090 051
122	ba) látraszóló	304 742	361 374
123	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	287	1 877
124	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	112	60
125	bb) éven belüli lejáratú	540 183	664 538
126	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	576	216
127	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	419	871
128	bc) éven túli lejáratú	26	64 139
129	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
130	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
131	c) befektetési szolgáltatásból (134-137-ig)	669	632
132	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
133	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
134	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	1	30
135	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	0
136	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	668	602
137	cd) elszámolóházi tevékenys. végző szervezettel szembeni követelés	0	0
138	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	0	0
139	<b>3. Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség (140+147+154)</b>	<b>160 562</b>	<b>188 468</b>
140	a) kibocsátott kötvények (141+144)	160 562	186 538
141	aa) éven belüli lejáratú	5	38 782
142	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
143	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	3 155
144	ab) éven túli lejáratú	160 557	147 756
145	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	645	1 990
146	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	3 155	0
147	b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (148+151)	0	0
148	ba) éven belüli lejáratú	0	0
149	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
150	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
151	bb) éven túli lejáratú	0	0
152	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
153	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
154	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Tpt.szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok (155+158)	0	1 930
155	ca) éven belüli lejáratú	0	1 787
156	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
157	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
158	cb) éven túli lejáratú	0	143

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
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>37 629</b>	<b>52 675</b>
162	a) éven belüli lejáratú	37 625	52 671
163	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	16	29
164	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	13	708
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	0
170	<b>5. Passzív időbeli elhatárolások (171+172+173)</b>	<b>12 504</b>	<b>16 928</b>
171	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	761	592
172	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 741	16 190
173	c) halasztott bevételek	2	146
174	<b>6. Céltartalékok (175+176+177+178)</b>	<b>10 673</b>	<b>14 824</b>
175	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	44	154
176	b) kockázati céltartalék függő és biztos kötelezettségekre	1 316	2 363
177	c) általános kockázati céltartalék	8 715	8 194
178	d) egyéb céltartalék	598	4 113
179	<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek (180+185+186)</b>	<b>36 092</b>	<b>66 308</b>
180	a) alárendelt kölcsöntőke (+183)	36 092	66 308
181	alárendelt kölcsöntőke	35 382	65 598
182	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	33 108	63 327
183	aa) Tőkekonszolidációs különbözet	710	710
184	- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból	710	710
185	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
186	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0
187	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
188	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
189	<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>11 521</b>	<b>13 133</b>
190	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
191	9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
192	<b>10. Tőketartalék (193+194)</b>	<b>10 624</b>	<b>58 658</b>
193	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázió)	10 563	58 597
194	b) egyéb	61	61
195	<b>11. Általános tartalék</b>	<b>14 329</b>	<b>15 463</b>
196	<b>12. Eredménytartalék (±)</b>	<b>65 275</b>	<b>60 186</b>
197	<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>1 305</b>	<b>761</b>
198	<b>14. Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
199	<b>15. Mérleg szerinti eredmény (±)</b>	<b>95</b>	<b>-720</b>
200	<b>16. Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása (±)</b>	<b>-1 755</b>	<b>-2 736</b>
201	<b>17. Konszolidáció miatti változások (±) (202+203)</b>	<b>86</b>	<b>165</b>
202	- adósságkonszolidálás különbözetéből	92	184
203	- közbelső eredmény különbözetéből	-6	-19
204	<b>18. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése</b>	<b>2 148</b>	<b>12 132</b>
205	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN: (99+116+139+161+170+174+179+189+191+192+195+196+197+198+199+200+201+204)</b>	<b>1 649 920</b>	<b>2 010 557</b>
206	Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a)	996 509	1 285 926
207	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)	526 606	535 837
208	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11±12+13+14±15)	103 628	157 042

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
1	<b>1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (2+5)</b>	<b>123 904</b>	<b>138 364</b>
2	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	10 491	6 092
3	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
4	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
5	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	113 413	132 272
6	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	359	505
7	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	34	54
8	<b>2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	<b>74 067</b>	<b>76 584</b>
9	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	6 110	2 772
10	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	280	18
11	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-8)</b>	<b>49 837</b>	<b>61 780</b>
12	<b>3. Bevételek értékpapírokból (13+14+15)</b>	<b>1 142</b>	<b>737</b>
13	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	0	1
14	b) bevételek társult vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	1 104	609
15	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	38	127
16	<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek (17+20)</b>	<b>15 726</b>	<b>18 076</b>
17	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	15 209	17 206
18	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	15	0
19	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	11	2
20	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	517	870
21	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	4	1
22	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3	4
23	<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások (24+27)</b>	<b>6 927</b>	<b>7 458</b>
24	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	6 515	6 797
25	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	214	214
26	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	283	259
27	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	412	661
28	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	88	0
29	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	25	16
30	<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye (31-34+37-41)</b>	<b>5 918</b>	<b>1 728</b>
31	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	8 498	2 476
32	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
33	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
34	- értékelési különbözet		
35	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	3 125	4 353
36	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
37	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
38	- értékelési különbözet		
39	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	1 704	9 128

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Magyar Számveteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
40	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
41	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
42	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	152	90
43	- értékelési különbözet		
44	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	1 159	5 523
45	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
46	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
47	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	198	501
48	- értékelési különbözet		
49	<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből (46+49)</b>	<b>13 644</b>	<b>29 710</b>
50	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	4 126	15 022
51	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	35	9
52	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
53	b) egyéb bevételek	9 377	14 644
54	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	3	191
55	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
56	- készletek értékvesztésének visszairása	0	98
57	ba) adóssághozzájárulás miatt keletkező (eredményt növelő) konszolidációs különbözet	141	44
58	<b>8. Általános igazgatási költségek (55+60)</b>	<b>32 030</b>	<b>35 520</b>
59	a) személyi jellegű ráfordítások (56+57+60)	17 656	19 768
60	aa) bérköltség	11 419	12 827
61	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	2 063	2 293
62	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	611	652
63	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	442	396
64	ac) bérjárulékok	4 174	4 648
65	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	3 554	4 039
66	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 068	2 442
67	b) egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	14 374	15 752
68	<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>6 310</b>	<b>5 981</b>
69	<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből (66+69)</b>	<b>12 113</b>	<b>36 020</b>
70	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	2 541	12 964
71	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	1
72	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	130
73	b) egyéb ráfordítások	9 564	22 779
74	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	4
75	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
76	- készletek értékvesztése	75	0
77	ba) adóssághozzájárulás miatt keletkező (eredményt csökkentő) konszolidációs különbözet	8	277

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: M Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2005.12.31.	2006.12.31.
78	<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (75+76)</b>	<b>16 860</b>	<b>25 506</b>
79	a) értékvesztés követelések után	15 929	24 753
80	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	931	753
81	<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre (78+79)</b>	<b>9 726</b>	<b>13 709</b>
82	a) értékvesztés visszairása követelések után	7 716	12 893
83	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 010	816
84	<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete</b>	<b>172</b>	<b>521</b>
85	<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>50</b>	<b>0</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>141</b>	<b>10</b>
87	<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>22 016</b>	<b>15 786</b>
88	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (1-2+3+4-5±6+7/b-8-9-10/b-11+12+12/a-13+14)	<b>20 431</b>	<b>13 728</b>
89	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE (7/a-10/a)	<b>1 585</b>	<b>2 058</b>
90	<b>16. Rendkívüli bevételek</b>	<b>3 254</b>	<b>2 711</b>
91	<b>17. Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>3 289</b>	<b>3 789</b>
92	<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>-35</b>	<b>-1 078</b>
93	<b>19. Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>	<b>21 981</b>	<b>14 708</b>
94	<b>20. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>5 515</b>	<b>3 687</b>
95	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet±	85	64
96	<b>21. Adózott eredmény (±19-20)</b>	<b>16 551</b>	<b>11 085</b>
97	<b>22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)</b>	<b>-1 665</b>	<b>-1 134</b>
98	<b>23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre</b>	<b>2</b>	<b>5 825</b>
99	<b>24. Jóváhagyott osztalék, részesedés</b>	<b>14 793</b>	<b>16 496</b>
100	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	13 256	14 370
101	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 537	2 125
102	<b>25. Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>	<b>95</b>	<b>-720</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 Zrt. 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 az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámolóból került levezetésre az összevont (konszolidált) mérleg és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás. A 2007. március 26-án 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 az MKB Bank Zrt. 2006. évi Éves Jelentésének 59 - 67. 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, 2007. június 20.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Robert Stollinger  
Partner



Agócs Gábor  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005600

MKB EUROLEASING CSOPORT

MKB  
Euroleasing  
Csoport

## MKB-EUROLEASING CÉGCSOPORT

Az MKB-Euroleasing cégcsoport átfogja az autókereskedelemt, finanszírozás és biztosításközvetítés teljes vertikumát, lehetővé téve ezzel az ügyfelek számára komplex szolgáltatások igénybevételét.

Az új autó értékesítések volumene 2006-ban tovább csökkent, a piac 8,6%-kal esett vissza. A megnövekedett kockázatokra való tekintettel a cégcsoport a finanszírozási tevékenységében a hangsúlyt a volumennövekedéssel szemben a portfólió minőség javítására és a jövedelmezőség fenntartására helyezte.

A finanszírozási tevékenység az MKB-Eurocreditben és társult vállalkozásokban összpontosul. A flottakezelés az MKB-Euroleasing Autópark Zrt-én, a biztosításközvetítői tevékenység pedig az Eurorisk Kft-én, illetve a Netrisk Kft-én keresztül valósul meg. A gépjármű kereskedőket a cégcsoportban a Carnet Zrt. fogja össze.

A Cégcsoport 2006 végén 178 ezret meghaladó ügyfélkört szolgált ki.

A 2001-ben megkötött stratégiai tulajdonosi szövetség mára teljes mértékben igazolta magát, az MKB Bank és az MKB-Euroleasing üzleti együttműködése számos területen vezetett jelentős sikerekhez.

### GÉPJÁRMŰ FINANSZÍROZÁS

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is meghatározó szereplője a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacnak.

Az egyre nehezedő piaci helyzet következtében megnőtt kockázatok kezelésére a csoport az év elején új, szigorúbb kockázatkezelő folyamatok bevezetése mellett döntött. Ennek köszönhetően a portfólió minőség javult, viszont az ügyfélkihelyezés volumene az általános piaci trendnek megfelelően visszaesett. A cégcsoport összes új ügyfélkihelyezése 2006-ban 34,5 Mrd Ft volt (2005: 73,6 Mrd Ft).

Az üzletág 2006 során közel 80 ezer lakossági ügyfelet finanszírozott.

A 2006-ös évben a finanszírozott autók körében 27%-os csökkenés volt tapasztalható. A újonnan kötött vevőfinanszírozási szerződések száma 2006-ban 17 563 db, míg 2005-ben 24 099 db volt.

A stratégiai partnerekkel – TFSH (Toyota) és PSAFH

(PSA) cégek keretében – történő együttműködés továbbra is fontos szerepet tölt be az üzletágban.

### AUTÓPARK SZOLGÁLTATÁS

Az MKB-Euroleasing Autópark Rt. 2006-ban jelentősen növelte flottaállományát és ezzel stabilan megőrizte piaci pozícióit. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2006-ban 6.451 volt, ami 105%-os növekedést jelent 2005-höz képest (2005: 3.142 autó). A sikeres eredményhez nagymértékben hozzájárult a 2005-ben elnyert T-Com megbízás, amely keretében 2.466 darab autó volt a cég kezelése alatt.

Az cég vállalati ügyfélszáma az év végére meghaladta a 450-et.

### GÉPJÁRMŰ KERESKEDELEM

A hazai piacon az MKB-Euroleasing csoport egyedülálló kereskedelmi hálózattal rendelkezik. A CarNet Zrt., az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata, a szűkülő piaci környezet ellenére is rendkívül sikeres évet zárt. A CarNet hálózat 2006-os forgalma új autók tekintetében 5.635 autó volt (2005: 4.439), ami 27%-os növekedést jelent, míg a használt autók esetében 4.024 db-ot értékesítettek 2006-ban, ez az érték 2005-ben 3.708 db volt, a növekedés 8,5%.

### BIZTOSÍTÁSKÖZVETÍTÉS

A gépjárművek biztosításának közvetítését a cégcsoporton belül az Eurorisk Kft. és az internetes közvetítői piacon tevékenykedő Netrisk Kft. végzi.

Az Eurorisk évek óta piacvezető a gépjármű biztosítások közvetítésének területén. 2006. év folyamán 11.310 db CASCO-, és 23.506 db GFB szerződést kötöttek. (2005-ös kötések: 14.271 db CASCO és 24.617 db GFB).

A Netrisk Kft. a terveket felülmúló eredményt produkálva megőrizte piacvezető szerepét a dinamikus fejlődő internetes biztosítás közvetítői szegmensben. 2006-ban 1.762 db CASCO és 66.928 db GFB szerződést közvetített (2005: 1.268 db CASCO és 68.322 db GFB).

Az MKB-Euroleasing Csoport konszolidált pénzügyi teljesítmény adatai jelenleg még kidolgozás alatt állnak.

**MKB-EUROLEASING RT. KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: Eft-ban

<b>Megnevezés</b>		<b>2005.</b>	<b>2006.</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>			
1.	Pénzeszközök	283 948	145 190
2.	Állampapírok	4 874	24 087
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések		
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	2 054 439	1 682 529
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is		
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok		
7.	Részvények, részesedések befektetési célra		
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	4 244 451	4 282 589
9.	Immateriális javak	304 750	275 510
10.	Tárgyi eszközök	11 058 365	12 489 011
11.	Saját részvények		
12.	Egyéb eszközök	6 272 706	8 333 783
13.	Aktív időbeli elhatárolások	448 941	634 200
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>24 672 474</b>	<b>27 875 899</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10 723 532	13 395 762
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek		
3.	Kibocsátott értékpapír miatt fennálló kötelezettség		
4.	Egyéb kötelezettségek	7 106 755	6 784 453
5.	Passzív időbeli elhatárolások	511 127	793 298
6.	Céltartalékok	43 178	43 682
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	4 405	4 404
8.	Jegyzett tőke	2 704 000	2 704 000
9.	Tartalékok	2 764 966	3 220 549
10.	Mérleg szerinti eredmény	679 826	611 851
11.	Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása	-58 466	84 504
12.	Konszolidáció miatti változások	-20 631	-14 194
13.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	213 782	247 590
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>24 672 474</b>	<b>27 875 899</b>



## MKB-EUROLEASING RT. KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Magyar Számviteli Szabályok szerint

Adatok: Eft-ban

Megnevezés	2005.	2006.
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	392 891	360 471
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	830 118	898 500
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET</b>	<b>-437 227</b>	<b>-538 029</b>
3. Bevételek értékpapirokból	612 758	299 405
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	2 155	16 048
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	43 601	54 146
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	40 712	29 846
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	25 057 728	30 917 366
8. Általános igazgatási költségek	21 047 703	25 623 816
9. Értécsökkenési leírás	1 641 741	1 898 583
10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	1 393 737	2 356 461
11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	6 857	15 198
12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	23 869	40 621
13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	32 132	20 402
14. Értékvesztés visszairása 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>1 054 224</b>	<b>796 651</b>
16. Rendkívüli bevételek	168 684	83 987
17. Rendkívüli ráfordítások	72 386	3 555
<b>18. Rendkívüli eredmény</b>	<b>96 298</b>	<b>80 432</b>
<b>19. Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 150 522</b>	<b>877 083</b>
20. Adófizetési kötelezettség	135 079	158 170
a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet	576	-869
<b>21. Adózott eredmény</b>	<b>1 014 867</b>	<b>719 782</b>
22. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)		
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
24. Jóváhagyott osztalék, részesedés	335 041	107 931
<b>25. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>679 826</b>	<b>611 851</b>

**MKB ROMEXTERRA BANK ÉS MKB UNIONBANK**

MKB  
Romexterra Bank  
és  
MKB  
UnionBank

## AZ MKB ROMEXTERRA BANK PÉNZÜGYI ÉS ÜZLETI TELJESÍTMÉNYE

### A ROMÁN GAZDASÁG

A GDP növekedése 2006-ban 7% körül alakult, amely az ipari termelés növekedésének, a mezőgazdaság jó évének és a kézben tartott inflációnak köszönhetően meghaladja az eredetileg becsült 6%-ot. A befektetések 14,2%-kal növekedtek 2006-ban. Az államháztartási hiány 9,5% körül várható, a költségvetési hiány a GDP 0,8%-át érheti el. Az ipari termelés növekedése 2006. december végére elérte a 7,10%-ot.

A munkanélküliségi ráta 2006 decemberében 5,20%, az infláció éves mértéke 4,9% volt, ez elmarad a Román Nemzeti Bank által előirányzott 5%-tól. Az euró-lej árfolyam 3,38 volt. A tőkepiac fejlődése is a befektetők érdeklődését tükrözi: a BVB BET indikátor 2006-ban 22,3%-kal növekedett, mindazonáltal a növekedési ütem elmarad az előző év 51%-tól. Az ország kockázati értékelése az S&P szerint: BBB-, a Moody's szerint Ba1, míg a Fitch szerint BBB.

### A ROMÁN BANKSEKTOR

Erős hitelpiaci bővülés, élesedő verseny és csökkenő kamatmarzsok jellemezték a 2006. évet. Ugyanakkor az ország még mindig vonzó az újonnan érkezők számára: a KBC, a Fortis (belga), a Millenium BCP (portugál), a Bank of Cyprus, a Banca Nazionale del Lavoro (olasz), stb. lépnek várhatóan be a piacra 2007-ben.

A bankszektor átlagos mérlegfőösszege éves szinten 34,6%-kal emelkedett (a 2005 január-decemberi időszakhoz képest), a bankok tőkéje 30,9%-os növekedést mutatott. A nem kormányzati hitelek 53,7%-kal növekedtek.

A lakossági hitelek 90%-kal növekedtek a tavalyi év első 11 hónapjában, és elérik a GDP mintegy 11%-át. A vállalati nettó hitelek és a magánszektor bővülése éves szinten több mint négyszeres, állománya októberben 704 M eurót tett ki. A bankok nettó nyeresége a január és november közötti időszakban 6%-kal emelkedett 2005-höz képest (9% nyereség-növekedés euróban számolva).

A bankfiókok száma 2006-ban 33%-os növekedéssel meghaladta az 1.100-at, mindeközben az elektronikus szolgáltatások is dinamikus növekedést mutattak fel.

### AZ MKB ROMEXTERRA BANK ÜZLETI TELJESÍTMÉNYE

A Bank sikeresen növelte üzleti aktivitását, ügyfelei száma 17%-os emelkedéssel 175.200 főre növekedett (2005:

149.500). A lakossági ügyfelek száma 17,4 %-kal, 165.200-re emelkedett (2005: 140.700), míg a vállalati ügyfelek száma 13,9%-kal növekedve elérte a 10.000-et (2005: 8.800).

A bankkártyák száma tekintetében is jelentős volt a növekedés: év végén 164.300 bankkártya volt forgalomban. Az üzleti hitelkártyák növekedése 66%-os volt. A bank sikeresen elindította a VISA Classic és Gold kártyák kibocsátását.

A bank piaci részesedése a vállalati hitelezésben a 2005. évi 0,8%-ról 0,9%-ra nőtt 2006-ban. Vállalati betétgyűjtésben 1,1%-ra csökkent (2005: 1,4%). Lakossági hitelezésben a bank 0,4%-ról 0,6%-ra növelni tudta, míg lakossági betétgyűjtésben megőrizte 0,7%-os piaci részesedését.

A bank földrajzi lefedettsége tovább javult: 2006. év végén a bankhálózat 52 egységből állt.

### AZ MKB ROMEXTERRA BANK PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE (IFRS, KONSZOLIDÁLT)

Az MKB Romexterra Bank konszolidált mérlegfőösszege elérte az 1.273,7 M lejt. (2005: 1.110,1 M lej). A 2006. évi erőteljes hitelezési tevékenységnek köszönhetően, a hitelportfólió 65,5%-kal 780,2 M lejre bővült (2005: 471,4 M lej). Az MKB Romexterra Bank ügyfélbeteleinek összege 3,2%-kal emelkedett: a 2005. évi 819,9 M lejről 846,0 M lejre. A saját tőke elérte a 202,2 M lejt (2005: 181,6 M lej).

A bruttó működési jövedelem 28,4%-kal növekedve 123,5 M lejt ért el (2005: 96,2 M lej). A működési költségek elérték a 87,1 M lejt (2005: 68,1 M lej), így az üzemi nyereség 36,4 M lej volt. Az értékvesztés és veszteségekre képzett céltartalék összesen 12,3 M lejt tett ki. A Bank adózás előtti nyeresége elérte a 24,2 M lejt. A saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) 12,8%-ot, míg az átlagos eszközmegtérülési mutató (ROAA) 2,0%-ot ért el.

2006. év végén a Banki 801 az alkalmazottat foglalkoztató, amely 8,2% növekedést jelent az előző évhez képest.

Az erősödő bizalomnak köszönhetően, tavaly ősszel az S&P 'B'-ről 'BB'-ra javította az MKB Romexterra Bank hosszú távú partnerminőségét, azt követően, hogy az MKB Bank Nyrt. (BBBpi/--/--) megvásárolta az 55,36% többségi részvényt. A rövid távú 'B' minősítés megerősítésre került. Az MKB Romexterra Bank kilátásai stabilak.

## EGYÜTTMŰKÖDÉS ÉS HARMONIZÁCIÓ AZ MKB BANKKAL

Az elindított harmonizációs projekt három fő tevékenységi területen támogatja a Bankot: ellenőrzési eljárások és csoport sztenderdek, üzleti fejlesztések, valamint kockázatkezelési folyamatok fejlesztése. Emellett a projekt összehangolja és figyelemmel kíséri a két bank különböző területei közötti információáramlást és know-how-megosztást, illetve támogatja a megfelelő területek kommunikációját. Az első fázis után, a harmonizáció az üzleti folyamatokra összpontosít, annak érdekében, hogy a csoport „best practice-t” honosítsa meg az MKB Romexterra Banknál is.

A két bank közötti üzleti partnerség keretében az MKB 6 M euró értékben nyújtott refinanszírozási lehetőséget a Romexterra Leasing számára.

## 2007 ÉVI KILÁTÁSOK

2007-ben a GDP várhatóan 6%-kal növekszik. A befektetések várhatóan 11,5%-kal fognak növekedni. Az államháztartási hiány 9,0%-ra csökken a GDP százalékában, 2007-ben. Bár a román nemzeti bank inflációs célkitűzése 4% +/-1% 2007-re, egyes becslések szerint ez 5% körüli lesz, az euró árfolyama pedig 3,55 lej körül alakul majd 2007. év végére.

A MKB Romexterra Bank egyik legfontosabb üzletpoliti-

kai célja piaci részesedéseinek számottevő növelése. Az MKB Bank szakértelmét kihasználva cél a vállalati ügyfelek számának növelése a piaci részesedés növekedésének megfelelően, új termékek és szolgáltatásokat bevezetése, valamint a Csoporton belüli szinergiák kiaknázása.

A tervek szerint a mérlegfőösszeg eléri a 2,0 Mrd lejt (64% növekedés), a hitelek összege megközelíti a 1,3 Mrd lejt, míg a betétállomány az 1,3 Mrd lejt. A saját tőke-arányos nyereség (ROE) valószínűleg nem romlik a jelentős összegű befektetések ellenére sem. A tőkemegfelelés meghaladja a törvényi előírás 12% minimumot.

A termékfejlesztés támogatja a bővülési stratégiát. A fő cél a már meglévő nagyvállalati ügyfelek számára nyújtott hitel termékportfolió átalakítása. A kis- és középvállalkozások számára a cél beruházási hitelek fejlesztése. A lakossági üzletágban kiemelten hangsúlyos a középső és felső szegmensek fejlesztése, új termékek kijárlása a meglévő ügyfelek számára, lojalitásuk erősítése a nyújtott „pénzügyi tanácsadói” szolgáltatáson keresztül.

2007-ben a bank intenzíven fejleszti fiókhálózatát, főként vidéki lefedettségének növelésére törekszik. Év végére közel 90 hálózati egységből álló országos fiókhálózat áll az ügyfelek rendelkezésére. További cél 2007-ben az alternatív értékesítési csatornák fejlesztése (e-banking, terratel és telesales).

## FŐBB MUTATÓK

Konszolidált auditált IFRS

E lej

Megnevezés	2004	2005	2006
Mérlegfőösszeg	722 056	1 110 117	1 273 723
Részvénytőke	185 569	185 569	199 969
Tartalékok	(17 724)	(7 669)	(1 623)
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>74 419</b>	<b>96 210</b>	<b>123 502</b>
Banküzemi költségek	(62 600)	(68 074)	(87 058)
Értékvesztések, céltartalékok	4 664	(8 918)	(12 279)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>16 483</b>	<b>19 218</b>	<b>24 165</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>15 517</b>	<b>16 426</b>	<b>21 258</b>
Saját tőke hozama (ROAE)	12,0%	11,1%	12,8%
Egy részvényre jutó hozam (EPS)	8,4%	8,9%	10,6%
Utólagos eszközmegtérülés (ROAA)	2,8%	2,1%	2,0%
Költséghatékonysági mutató	84,1%	70,8%	70,5%
Tőkemegfelelés	21,8%	17,7%	17,9%

**ROMEXTERRA BANK SA 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Auditált IFRS

E lej

	2006	2005
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz	279 432	184 839
Jegybanki követelések	18 940	185 540
Egyéb bankközi követelések	81 582	83 038
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 070	2 661
Értékpapírok	30 181	109 358
Hitelkihelyezések	780 154	471 396
Egyéb eszközök	25 646	29 938
Részesedések leány-, közös vezetésű és társult vállalkozásokban	9 180	6 963
Immateriális javak és tárgyi eszközök	46 538	36 384
	<b>1 273 723</b>	<b>1 110 117</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek		
Egyéb bankközi kötelezettségek	113 336	8 729
Folyószámlák	131 768	278 742
Betét számlák	714 243	541 174
Betéti okiratok	26 987	25 503
Valós értéken értékelt pénzügyi források		
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	13 609	16 765
Halasztott adókötelezettségek	717	84
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	70 859	57 565
Hátrasorolt kötelezettségek		
	<b>1 071 519</b>	<b>928 562</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	199 969	185 569
Tartalékok	29 312	26 333
Felhalmozott veszteség	-30 935	-34 002
	<b>198 346</b>	<b>177 900</b>
Kisebbségi érdekeltség	3 858	3 655
	<b>1 273 723</b>	<b>1 110 117</b>

## ROMEXTERRA BANK SA 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Auditált IFRS

E lej

	2006	2005
Kamatbevétel	147 279	105 426
Kamatráfordítás	51 743	35 405
Nettó kamatjövedelem	<b>95 536</b>	<b>70 021</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	16 231	16 756
	<b>111 767</b>	<b>86 777</b>
Egyéb üzleti jövedelem	11 735	9 433
	<b>123 502</b>	<b>96 210</b>
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	-12 279	-8 918
	<b>111 223</b>	<b>87 292</b>
Banküzemi költségek	-87 058	-68 074
Adózás előtti eredmény	<b>24 165</b>	<b>19 218</b>
Adózás	2 907	2 792
Adózás utáni eredmény	<b>21 258</b>	<b>16 426</b>

## AZ MKB UNIONBANK ÜZLETI ÉS PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE

### A BOLGÁR GAZDASÁG

2006-ban a bolgár gazdaság gyors ütemben növekedett. A 2006 harmadik negyedév végi előre jelzett GDP 34,917 Mrd leva, az éves reálnövekedés 6,3% volt. A gazdasági növekedésre vonatkozó pozitív várakozások az ország 2007 január 1-jei Európai Unió csatlakozásával függnék össze, amely jelentős külföldi működőtőke-beáramlást és külső finanszírozást vonzott Bulgáriába. A 2006 évi külföldi befektetések összege valószínűleg meghaladja a 4 Mrd eurót, ez 1,7 Mrd euroval magasabb a 2005. évi szintnél. A növekvő külkereskedelmi hiány, amely november 30-án elérte a 4,5 Mrd eurót (a GDP 18,8%-át), aggodalomra adott okot, a külföldi befektetések és a külső finanszírozás azonban ezt teljes mértékben ellensúlyozták. 2006 végére az ország devizatartaléka 21,1%-kal, azaz 3,04 Mrd levával növekedett, és elérte a 17,46 Mrd levát. Az ipari termelés növekedésének mértéke 2006 novemberére elérte a 3,5 %-ot.

A bruttó külső adósság 2006 folyamán végig növekvő tendenciájú maradt, novemberre elérte a 18,7 Mrd eurót, a GDP 77,4 %-át. Megjegyzendő azonban, hogy a növekedést főleg a garancia nélküli magánadósságok okozták, miközben az államadósság 4,5 Mrd euróra esett vissza november végére.

2006-ban az infláció hivatalos mértéke 7,3% volt, 2,3% ponttal magasabb a 2005 évi adatnál. A munkanélküliség 2006 végén 9,1% volt, mely 1,6% ponttal kevesebb a korábbi év adatánál. A múlt évben kedvező gazdasági feltételek az üzleti klíma javulásában és az ország pozitív megítélésében is tükröződtek: 2006-ban a Standard & Poor's hitelminősítő az ország hitelminősítését 'BBB/A-3'-ról 'BBB+/A-2'-re módosította. A Moody's Bulgáriára vonatkozó ország besorolása: A1.

Kötött árfolyamon egy euró értéke 1,95583 bolgár leva volt.

### A BOLGÁR BANKSZEKTOR

2006-ban a bankrendszer növekedése stabil volt. A kereskedelmi bankok összesített nettó eredménye a tavalyi évben 38,2%-kal növekedett, és elérte a 807,6 M levát (412,9 M euró). Az átlagos eszközmegtérülés mértéke 2,2%-ra javult a tavalyi évben, az előző évi 2,1%-kal szemben. A nettó kamatbevétel 17,4%-kal, 1,6 Mrd levára növekedett. A bankok terjeszkedésének mértéke továbbra is gyors ütemű maradt, a 32 szereplős piacon a kezelt eszkö-

zök összértéke éves szinten 28,4%-kal, 42,2 Mrd levára növekedtek, és az egész éves GDP 92,5%-át tették ki.

A hitelek céltartalékok nélküli összértéke 24,6% növekedés mellett elérte a 22.1 Mrd levát, amely 2006-ban a GDP 48,5%-át tette ki. A kereskedelmi hitelek cca. 60%-os súlya a portfólión belül meghatározó, a jelzáloghitelek aránya elérte a 15%-ot.

A forrásoldalon a legdinamikusabban a betétállomány növekedett, mely elérte a 32,2 Mrd levát. A nem pénzügyi vállalkozások és egyéb ügyfelek által elhelyezett 27,6 Mrd leva betétállománya teszi ki a forrásállomány meghatározó részét, (látra szóló betét: 11,2 Mrd leva, lekötött betét: 13,4 Mrd leva, egyéb megtakarítások: 2,9 Mrd leva).

Bár a banki penetrációs ráták már összehasonlíthatóak az új EU tagállamokéival, a várakozások szerint középtávon egyenletesen tovább növekednek majd, a ma még viszonylag alacsony nem banki pénzügyi közvetítők arányának, a külföldi befektetések beáramlásának, és a fejlettebb EU-tagállamok sztenderdjei elérése irányába vezető fejlődésnek köszönhetően.

Innováció és konszolidáció jellemezte a bolgár bankszektor 2006 folyamán, amely a nagyarányú akvizíciók és a jövőbeni összeolvadások előkészítésének éve volt annak a folyamatnak a részeként, amely a bankszektor korábbi években befejeződött privatizálásával kezdődött. Januárban az izlandi milliárdos, Thor Bjorgolfsson nevével fémjelzett Novator befektetési alap megvásárolta a bolgár EIBank 18,27 % részesedését. A 2006 év legkiemelkedőbb jelentőségű ügylete az UniCredit Bulbank, a HVB Bank Biochim, valamint az osztrák Bank Austria Creditanstalt érdekltségébe tartozó Hebras összeolvadása volt. Áprilisban a holland pénzügyi szolgáltató csoport, az ING beindította életbiztosítási szolgáltatásait Bulgáriában. Májusban az MKB Bank befejezte az Unionbank felvásárlását. A második félévben a legnagyobb érdeklődésre számot tartó akvizíció a DZI Bank és a görög Eurobank EFG között zajlott.

2006 júniusa óta a bolgár nemzeti bank (BNB) fokozatosan elkezdte az adminisztrációs korlátok (úgynevezett hitelplafonok) feloldását, amelyek a hitelezés növekedési ütemét voltak hivatottak visszafogni. A BNB 2007 január 1-jei hatállyal eltörölte az alkalmazandó limiteket. Ha azonban a hitel növekedési üteme meghaladja az évi 20%-ot, a BNB fenntartja a jogot megfelelő kiegészítő szabályozás bevezetésére.

## AZ MKB UNIONBANK ÜZLETI TELJESÍTMÉNYE

A bank nagy lendülettel kezdte meg új stratégiájának megvalósítását, ennek megfelelően az ügyfelek száma 51%-kal növekedett, elérte az 55.900-et (2005: 37.000), melyből 8.600 (2005: 7.380) volt vállalati, 47.300 (2005-ben 29.620) pedig lakossági ügyfél.

Talán még ennél is figyelemreméltóbb, hogy a lakossági ügyfelek és a háztartások, amelyek csak most kerültek az MKB Unionbank stratégiai fókuszába, dinamikus fejlődést mutattak 2006-ban, így a bank igen magas, 60%-os ügyfélszám-növekedést ért el ebben a szegmensben. A bankkártyák száma több mint 25.000 darabbal növekedett, és 2006 év végére elérte a 35.980-at (2005: 10.560). A kibocsátott bankkártyák száma kiugró mértékben növekedett, gyorsabban, mint az üzletág indításakor. Az ATM-ek száma 2006 folyamán 12-ről 24-re duplázódott.

A bank fiókhálózata 5 új egységgel egészült ki az év során, így 2006 végén a Bank összesen 47 fiókkal állt ügyfelei rendelkezésére (fiókokkal és kirendeltségekkel együtt).

Az MKB Unionbank vállalati hitelezésben 2,08% (2005: 2,13%), vállalati betétgyűjtésben a 2,65%-os piaci részesedést ért el (2005: 2,43%). Megkészserezte részesedését a lakossági hitelezésben: 0,33%-ról 0,66%-ra, lakossági betétgyűjtésben pedig piaci részesedése a 2005 évi 0,99%-ról 1,19%-ra növekedett.

## AZ MKB UNIONBANK PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE

Auditált, konszolidált IFRS alapon 2006-ban az MKB Unionbank mérlegfőösszege 27,5%-kal növekedett, év végén meghaladta a 608,8 M levát (2005: 477,5 M leva). Ezen belül az ügyfélhitelezés 25,2%-kal növekedett, és elérte a 351,3 M levát (2005: 280,5 M leva). 2006-ban a központi bank banki hitelezési tevékenységre vonatkozó megszorító intézkedései miatt a hitelezés további növekedési lehetőségei rendkívül korlátozottak voltak. Ennek eredményeképpen a hitel-mérlegfőösszeg arány 57,7%-ot ért el és a banki eszközök alacsonyabb jövedelmezőségét eredményezte. A hitel portfólió jó minőségű, a 60 napon túli lejárt hitelek aránya mindössze 0,57%.

Az MKB Unionbank 1,8 M leva adózás előtti pénzügyi eredménnyel zárta a 2006. évet (2005: 15,9 M leva). A brut-

tó üzemi eredmény elérte a 27,6 M levát (2005: 29,7 M leva). A működési költségek 22,2 M levát tettek ki, így az üzemi nyereség 5,4 M leva (2005: 9,2 M leva) volt. Az értékvesztés és veszteségekre képzett céltartalék teljes összege 3,7 M leva volt. Az átlagos eszközmegtérülési mutató 0,3% (2005: 3,7%), a saját tőke arányos megtérülés 2,8 % volt (2005-ben 28,6%). A költséghatékonysági mutató 80,6% (2005: 69,1%) volt, részben tükrözve az MKB Bank tulajdonszerzését követően indult fejlesztési programok hatásait, melyek eredményei a jövőben folyamatosan mutatkoznak meg. 2006. végén a saját tőke 63,6 M levát tett ki (2,1% növekedés). A tőkemegfelelés biztonságos szintet tükröz: 15,0%-ot tett ki. (2005: 14,8%).

2006. év végén az alkalmazottak száma 743 volt (ez 17,2% növekedést jelent az előző év végéhez képest: 634 fő). A központi alkalmazottainak száma összesen 228 (2005: 179; ez 27,4% növekedést jelent), míg a fiókhálózatban alkalmazottak száma 515 volt (2005: 455; a növekedés 13,2%). A központi alkalmazottainak számában bekövetkezett növekedés főleg a bank MKB csoporttagként kapott új feladatainak és céljainak köszönhető, míg a fiókhálózatban tapasztalható növekedés az új fiókok nyitásával magyarázható.

2006-ban a Bank leányvállalata, az Unionleasing, 68%-kal, 7,6 M levára növelte hitelállományát. Az MKB-val folytatott együttműködés eredményeképpen a társaság 3 M euró rövid lejáratú hitelt vett igénybe. Az Unionleasing üzleti fejlődésében fontos szerepet játszott a múlt évben a szoros együttműködés az Unionbankkal és fiókhálózatával.

## EGYÜTTMŰKÖDÉS ÉS HARMONIZÁCIÓ AZ MKB BANKKAL

Az Unionbank 2006 májusában lett része az MKB/BayernLB csoportnak, a magyarországi MKB Bank 60%-os részesedésszerzését követően. A tulajdonviszonyokban történt változás különösen kedvező lehetőségeket teremtett a fejlesztések és stratégiai együttműködés terén. Az együttműködés rövid időszaka alatt az MKB támogatásával gyakorlatilag a bank minden működési területén megvalósultak a harmonizációs projektek egyes fázisai és tevékenységei. A legnagyobb figyelem a következőkre terjedt ki: a banki sztenderdek és eljárások intenzív átvétele, a vezetői struktúra, döntéshozatali rend átalakítása, a végrehajtás-ellenőrzés szervezeti átalakításai; a



kockázatkezelési rendszerek egységesítése, a befektetési és treasury koncepciók kialakítása, jelentéstételi rendszer változtatásai és a bankcsoport sztenderdjeihez történő igazítása; szervezési és tervezési tevékenységek követelményeinek megfelelő változtatások, illetve a közép-távú tervezésre történő áttérés; a fiókhálózat fejlesztési stratégiájának kidolgozása; az ügyfél-szegmentáció, -értékelés, új szabványok és követelmények felállítása az információs és kommunikációs rendszerekkel szemben; központosított megközelítés a nem-banki, logisztikai, stb., tevékenységekkel kapcsolatban.

A két bank közötti üzleti kapcsolat keretében az MKB Bank 2006-ban 36 M eurót meghaladóan refinanszírozta az MKB Unionbankot. Az MKB Unionbank garanciája ellenében az MKB által nyújtott ügyfélhitelek a Bulgáriában megvalósított projektek tekintetében meghaladták a 4 M eurót. A Bulgáriában működő külföldi ügyfelek akvizíciója terén folytatott együttműködés folyamatosan erősödik.

## 2007. ÉVI KILÁTÁSOK

2007-ben a gazdasági előrejelzések jó lehetőségekkel kecsegtetnek az ország gazdasági fejlődését tekintve, mivel az uniós tagság fontos tényező az új külföldi befektetések akvizíciójában, valamint az Európai Unió által finanszírozott projektek megvalósulásában. A GDP továbbra is viszonylag erőteljesen, több mint 5,5–6,0% ütemben növekszik,

ugyanakkor a jelenlegi államháztartási hiány problémát jelent annak ellenére, hogy az export dinamikája az elemzők várakozása szerint magasabb lesz. 2007-ben a fogyasztói árindex valószínűleg 4,5–6,5% között alakul, a folyó fizetési mérleg egyenlege a GDP százalékában meghaladja a 13%-ot, a költségvetési egyenleg várhatóan eléri a GDP 0,8–2%-át.

Az MKB Unionbank 2007 évi célkitűzései különleges kihívást jelentenek a bank eddigi történetében. A célok az üzleti fejlődés egészét tekintve dinamikus bővülést, valamint a vállalati és lakossági ügyfelek szegmensében a piaci részesedés növelését határozzák meg. 2007 végére a Bank mérlegfőösszege a tervek szerint meghaladja a 990 M levát (a növekedés több mint 60%) és a bankszektor eszközeiben 2,0% körüli részesedést ér el (2006-ban várhatóan 1,43%). Hasonlóképpen, a felmerülő számottevő beruházások ellenére is növekszik majd az adózás előtti nyereség, ezzel párhuzamosan a hatékonysági mutatószámok ésszerű növekedése is várható.

Az MKB Bank teljes körű segítséget nyújt az egyes üzletágak fejlesztésénél. Stratégiai döntés értelmében az MKB Unionbank a géplízingre szakosodott leányvállalatát az MKB Bank hazai stratégia partnere a Deutsche Leasing bolgár vállalata számára értékesítette, a tranzakció 2007 elején zárult le. Ezzel az együttműködéssel jelentősen bővült a bank hagyományos széles KKV ügyfélbázisának nyújtható szolgáltatások köre.

## FŐBB MUTATÓK

Konzolidált auditált IFRS

E leva

Megnevezés	2004	2005	2006
Mérlegfőösszeg	373 922	477 493	608 837
Részvénytőke	15 412	15 412	15 412
Tartalékok	33 246	46 832	48 168
<b>Bruttó működési jövedelem</b>	<b>27 056</b>	<b>29 662</b>	<b>27 594</b>
Banküzemi költségek	(16 395)	(20 504)	(22 241)
Értékvesztések, céltartalékok	(3 460)	6 369	(3 746)
<b>Adózás előtti eredmény*</b>	<b>7 201</b>	<b>15 856</b>	<b>1 790</b>
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>5 821</b>	<b>13 488</b>	<b>1 486</b>
Saját tőke hozama (ROAE)	15,7%	28,6%	2,8%
Egy részvényre jutó hozam (EPS)	37,8%	87,5%	9,6%
Utólagos eszközmegtérülés (ROAA)	1,9%	3,7%	0,3%
Költséghatékonysági mutató	60,6%	69,1%	80,6%
Tőkemegfelelés	17,5%	14,8%	15,0%

\* Konzolidált adózás előtti eredmény, MKB Unionbank és Unionleasing (2005, 2006)

**MKB UNIONBANK 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Auditált IFRS

E leva

	2006	2005
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz	12 451	8 589
Jegybanki követelések	31 639	18 426
Egyéb bankközi követelések	147 689	93 879
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	32 387	50 978
Értékpapírok	15 537	17 020
Hitelkihelyezések	351 264	280 456
Egyéb eszközök	2 233	2 154
Társult vállalkozások	-	-
Immateriális javak és tárgyi eszközök	7 192	5 991
Eladási cél befektetett eszközök	8 445	-
	<b>608 837</b>	<b>477 493</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek	-	-
Egyéb bankközi kötelezettségek	25 330	34 717
Folyószámlák	172 547	112 247
Betét számlák	296 483	189 685
Betéti okiratok	-	-
Valós értéken értékelt pénzügyi források	-	-
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 889	4 055
Halasztott adókötelezettségek	158	243
Hitelfelvetelek és kibocsátott kötvények	42 006	74 302
Hátrasorolt kötelezettségek	-	-
Eladási célú befektetett eszközökhöz kapcsolódó források	6 844	-
	<b>545 257</b>	<b>415 249</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	15 412	15 412
Tartalékok	48 168	46 832
	<b>63 580</b>	<b>62 244</b>
	<b>608 837</b>	<b>477 493</b>

## MKB UNIONBANK 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Auditált IFRS

E leva

	2006	2005
Kamatbevétel	41 105	35 586
Kamatráfordítás	(19 867)	(14 010)
Nettó kamatjövedelem	<b>21 238</b>	<b>21 576</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	5 817	5 878
Egyéb üzleti jövedelem	539	2 208
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	(3 746)	6 369
Banküzemi költségek	(22 241)	(20 504)
Adózás előtti eredmény	<b>1 607</b>	<b>15 527</b>
Adózás	(273)	(2 317)
Adózás utáni eredmény	<b>1 334</b>	<b>13 210</b>
Beszüntetett tevékenységből származó bevétel**	152	278
Eredmény	<b>1 486</b>	<b>13 488</b>

\*\* 2007. februárban értékesített Unionleasing adózás előtti eredménye

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

# Általános információk

## AZ MKB BANK NYRT. VEZETŐ TESTÜLETEI ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓJA

### FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

#### ELNÖK:

Werner Schmidt (2005)  
a Bayerische Landesbank  
elnöke

#### TAGOK:

Paul Bodensteiner (2003)  
a Bajor Pénzügyminisztérium  
osztályvezetője

dr. Kotulyák Éva (2007)<sup>1</sup>  
az MKB Bank Nyrt.  
jogtanácsosa

dr. Siegfried Naser (2001)<sup>2</sup>  
a Sparkassenverband Bayern  
ügyvezető elnöke

Asbóthné Tóth Éva (2007)<sup>1</sup>  
az MKB Bank Nyrt.  
tanácsosa

<sup>1</sup> A 2007. március 26-i éves rendes közgyűlésen felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

<sup>2</sup> A 2007. március 26-i éves rendes közgyűlésen újabb három évre felügyelő bizottsági tagnak megválasztva.

**IGAZGATÓSÁG****ELNÖK:**

Erdei Tamás (1991)  
az MKB Bank Nyrt.  
elnök-vezérigazgatója

Thomas Christian Buchbinder (2007)<sup>4</sup>  
a Landesbank Saar  
Igazgatóságának elnök-helyettese

dr. Ralph Schmidt (2005)  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

**TAGOK:**

dr. Balogh Imre (2004)<sup>3</sup>  
az MKB Bank Nyrt.  
vezérigazgató-helyettese

dr. Gerhard Gribkowsky (2005)  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

dr. Stotz Péter (1994)  
az MKB Bank Nyrt.  
vezérigazgató-helyettese

Bolla Csilla (2004)<sup>3</sup>  
az MKB Bank Nyrt.  
vezérigazgató-helyettese

dr. Patyi Sándor (2003)  
az MKB Bank Nyrt.  
vezérigazgató-helyettese

Neil A. Watson (2003)  
az MKB Bank Nyrt.  
vezérigazgató-helyettese

Jochen Bottermann (2001)<sup>3</sup>  
a BAWAG P.S.K. AG  
Igazgatóságának tagja

Stefan W. Ropers (2002)<sup>5</sup>  
a Bayerische Landesbank  
Igazgatóságának tagja

**ÜGYVEZETŐSÉG**

Erdei Tamás (1987)  
elnök-vezérigazgató

dr. Balogh Imre (1990)  
vezérigazgató-helyettes

dr. Stotz Péter (1995)  
vezérigazgató általános helyettese

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**

Agócs Gábor bejegyzett könyvviz-  
sgáló (Magyar Könyvvizsgálói Kamara  
tagsági igazolvány száma: 005600),  
akadályoztatása esetén helyettes  
könyvvizsgáló Henye István (Magyar  
Könyvvizsgálói Kamara tagsági  
igazolvány száma: 005674).

<sup>3</sup> A 2007. március 26-i éves rendes közgyűlésen újabb három évre igazgatósági tagnak megválasztva.

<sup>4</sup> A 2007. március 26-i éves rendes közgyűlésen igazgatósági tagnak megválasztva.

<sup>5</sup> A 2007. március 26-i éves rendes közgyűlés hatályával igazgatósági tagságáról lemondott.

## BUDAPESTI FIÓKHÁLÓZAT

		Telefon	Fax
Alagút utcai Fiók	1013 Budapest, Alagút u.5.	(1) 489 5930	(1) 489 5940
Lajos utcai Fiók	1023 Budapest, Lajos. u. 2.	(1) 336 2430	(1) 336 3169
Mammut Fiók	1024 Budapest, Széna tér 4.	(1) 315 0690	(1) 315 0672
EuroCenter Fiók	1032 Budapest, Bécsi út 154.	(1) 439 3000	(1) 453 0822
Békásmegyeri Fiók	1039 Budapest, Pütkösdűfűrdő u. 52.-54.	(1) 454 7700	(1) 454 7699
Újpesti Fiók	1045 Budapest, Árpád út 183-185.	(1) 272 2444	(1) 272 2449
Szent István téri Fiók	1051 Budapest, Szent István tér 11.	(1) 268 7461	(1) 268 7131
Türr István utcai Fiók	1052 Budapest, Türr István u. 9.	(1) 268 8219	(1) 268 7908
Székház Fiók	1056 Budapest, Váci u. 38.	(1) 268 8472	(1) 268 8079
Andrássy úti Fiók	1061 Budapest, Andrássy út 17.	(1) 268 7066	(1) 268 7067
WestEnd City Center Fiók	1062 Budapest, Váci út 1-3.	(1) 238 7800	(1) 238 7801
Duna Ház Fiók	1093 Budapest, Soroksári út 3/C	(1) 216 2991	(1) 216 2992
Árkád Fiók	1106 Budapest, Örs vezér tere 25.	(1) 434 8110	(1) 434 8119
Fehérvári úti Fiók	1119 Budapest, Fehérvári út 95.	(1) 204 4686	(1) 204 4717
MOM Park Fiók	1124 Budapest, Alkotás út 53.	(1) 487 5550	(1) 487 5551
Nyugati téri Fiók	1132 Budapest, Nyugati tér 5.	(1) 329 3840	(1) 329 3859
Duna Plaza Fiók	1138 Budapest, Váci út 178.	(1) 239 5110	(1) 239 5084
Masped Ház Fiók	1139 Budapest, Váci út 85.	(1) 237 1756	(1) 238 0135
Siemens Ház Fiók	1143 Budapest, Hungária krt. 130.	(1) 422 4140	(1) 252 0062
Rákoskeresztúri Fiók	1173 Budapest, Pesti út 237.	(1) 254 0130	(1) 254 0138
Budafoki Fiók	1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25.-27.	(1) 482 2070	(1) 482 2089
Budaörsi Fiók	2040 Budaörs, Szabadság út 45.	(23) 427 700	(23) 427 719
Érdi Fiók	2030 Érd, Budai út 11.	(23) 521 840	(23) 521 859
Solymári Fiók	2085 Solymár, Terstyánszky u. 68.	(26) 560 650	(26) 560 669
Váci fiók	2600 Vác, Március 15. tér 23.	(27) 518 670	(27) 518 699
Szentendrei Fiók	2000 Szentendre, Kossuth Lajos u. 10.	(26) 501 400	(26) 501 399

## AZ MKB BANKCSOPORT NEMZETKÖZI FIÓKHÁLÓZATA



## ORSZÁGOS FIÓKHÁLÓZAT

		Telefon	Fax
Baja	6500 Baja, Bartók Béla u. 10.	(79) 521 330	(79) 521 359
Balassagyarmat	2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.	(35) 501 340	(35) 501 359
Békéscsaba	5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.	(66) 519 360	(66) 519 379
Cegléd	2700 Cegléd, Kossuth tér 8.	(53) 505 800	(53) 505 819
Debrecen	4024 Debrecen, Vár u. 6/C.	(52) 528 110	(52) 528 119
Debrecen Piac u.	4025 Debrecen, Piac u. 81.	(52) 501 650	(52) 417 079
Eger	3300 Eger, Érsek u. 6.	(36) 514 100	(36) 514 129
Esztergom	2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.	(33) 510 450	(33) 510 479
Gyöngyös	3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.	(37) 505 460	(37) 505 478
Győr (Árkád)	9027 Győr, Budai u. 1	(96) 548 236	(96) 548 249
Győr	9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.	(96) 548 220	(96) 548 259
Hatvan	3000 Hatvan, Kossuth tér 4.	(37) 542 120	(37) 542 139
Herend	8440 Herend, Kossuth Lajos u. 140.	(88) 513 610	(88) 513 618
Heves	3360 Heves, Szerelem A. u. 11.	(36) 545 560	(36) 545 569
Hódmezővásárhely	6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.	(62) 530 900	(62) 530 909
Jászberény	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.	(57) 504 840	(57) 504 849
Kaposvár	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.	(82) 527 940	(82) 527 951
Kazincbarcika	3700 Kazincbarcika, Egressy út 1/C.	(48) 510 700	(48) 510 719
Kecskemét	6000 Kecskemét, Katona József tér 1.	(76) 504 050	(76) 504 053
Keszthely	8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.	(83) 515 520	(83) 515 529
Kiskunhalas	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.	(77) 520 620	(77) 520 625
Kisvárd	4600 Kisvárd, Szt. László u. 51.	(45) 500 680	(45) 500 689
Komárom	2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.	(34) 541 060	(34) 541 079
Miskolc	3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.	(46) 504 540	(46) 504 545
Miskolc (Plaza)	3525 Miskolc, Szentpáli utca 2-6.	(46) 504 580	(46) 504 589
Mosonmagyaróvár	9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u. 26-28.	(96) 577 400	(96) 577 409
Nagykanizsa	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.	(93) 509 650	(93) 509 661
Nyíregyháza	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.	(42) 597 610	(42) 597 611
Orosháza	5900 Orosháza, Könd u. 38.	(68) 512 430	(68) 512 439
Pécs	7621 Pécs, Király u. 47.	(72) 522 240	(72) 522 255
Salgótarján	3100 Salgótarján, Fő tér 6.	(32) 521 200	(32) 521 209
Siófok	8600 Siófok, Sió u. 2.	(84) 538 150	(84) 538 169
Sopron	9400 Sopron, Várkerület 16.	(99) 512 920	(99) 512 935
Szeged	6720 Szeged, Kölcsey u. 8.	(62) 592 010	(62) 592 029
Szekszárd	7100 Szekszárd, Garay tér 8.	(74) 505 860	(74) 505 878
Székesfehérvár	8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.	(22) 515 260	(22) 515 275
Szolnok	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.	(56) 527 510	(56) 527 570
Szombathely	9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.	(94) 528 380	(94) 528 362
Tata	2890 Tata, Ady Endre u. 18.	(34) 586 730	(34) 586 733
Tatabánya	2800 Tatabánya, Fő tér 6.	(34) 512 920	(34) 512 940
Veszprém	8200 Veszprém, Óváros tér 3.	(88) 576 300	(88) 576 302
Zalaegerszeg	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.	(92) 550 690	(92) 550 695



M E L L É K L E T E K

# Mellékletek

## FŐBB MUTATÓK

nem konszolidált, IFRS

M Ft-ban

Megnevezés	2004	2005	2006
Mérlegfőösszeg	1 459 666	1 643 140	1 843 271
Részvénytőke	11 521	11 521	13 133
Tartalékok	102 274	113 725	165 685
Bruttó működési jövedelem	53 544	60 867	74 913
Banküzemi költségek	(30 141)	(35 348)	(40 117)
Értékvesztések és céltartalékképzés	(5 203)	(5 603)	(11 704)
Adózás előtti eredmény	18 200	19 916	23 092
Adózás utáni eredmény	15 951	14 782	18 334
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama	16,8%	16,7%	17,3%
Törzsrészesvények hozama	138,5%	128,3%	151,5%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam	1,4%	1,3%	1,3%
Költséghatékonysági mutató	56,3%	58,1%	53,6%
Tőke megfelelési mutató	10,6%	10,3%	11,3%

**MKB BANK NYRT. 2006. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS

M Ft-ban

	2006	2005
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz	9 678	7 552
Jegybanki követelések	130 336	102 629
Egyéb bankközi követelések	102 482	114 255
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	47 101	14 505
Értékpapírok	66 405	114 453
Hitelkihelyezések	1 344 457	1 204 208
Egyéb eszközök	28 640	25 112
Részesedések leány-, közös vezetésű és társult vállalkozásokban	103 756	54 385
Immateriális javak és tárgyi eszközök	10 416	6 041
	<b>1 843 271</b>	<b>1 643 140</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek	-	114
Egyéb bankközi kötelezettségek	360 403	386 649
Folyószámlák	329 604	298 778
Betét számlák	630 737	543 124
Betéti okiratok	2 411	6 595
Valós értéken értékelt pénzügyi források	6 894	3 570
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	54 870	39 262
Halasztott adókötelezettségek	10 271	2 611
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	203 665	201 809
Hátrasorolt kötelezettségek	65 598	35 382
	<b>1 664 453</b>	<b>1 517 894</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	13 133	11 521
Tartalékok	165 685	113 725
	178 818	125 246
	<b>1 843 271</b>	<b>1 643 140</b>

## MKB BANK NYRT. 2006. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS

M Ft-ban

	2006	2005
Kamatbevétel	98 729	89 525
Kamatráfordítás	52 287	51 652
Nettó kamatjövedelem	<b>46 442</b>	<b>37 873</b>
Nettó jutalék- és díjbevétel	19 068	15 419
	<b>65 510</b>	<b>53 292</b>
Egyéb üzleti jövedelem	9 403	7 575
	<b>74 913</b>	<b>60 867</b>
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	11 704	5 603
	<b>63 209</b>	<b>55 264</b>
Banküzemi költségek	40 117	35 348
Adózás előtti eredmény	<b>23 092</b>	<b>19 916</b>
Adózás	4 758	5 134
Adózás utáni eredmény	<b>18 334</b>	<b>14 782</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](mailto:info@kpmg.hu)  
Internet: [www.kpmg.hu](http://www.kpmg.hu)

## Könyvvizsgálói Jelentés

Az MKB Bank Zrt. vezetésének


A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámolóból került levezetésre a mérleg és az eredménykimutatás. A 2007. március 6-án kelt független könyvvizsgálói jelentésünkben korlátozás nélküli véleményt adtunk ki arra az éves beszámolóra, amelyből a mérleget és az eredménykimutatást készítették.

Véleményünk szerint az MKB Bank Zrt. 2006. évi Éves Jelentésének 89 - 91. 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, 2007. június 20.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Robert Stollinger  
Partner

## FŐBB MUTATÓK

konzolidált, IFRS

M Ft-ban

Megnevezés	2004	2005	2006
Mérlegfőösszeg	1 465 009	1 644 846	1 997 183
Részvénytőke	11 521	11 521	13 133
Tartalékok	105 503	113 056	165 889
Bruttó működési jövedelem	62 372	63 832	80 466
Banküzemi költségek	(36 693)	(37 704)	(44 168)
Értékvesztések és céltartalékképzés	(8 178)	(7 242)	(12 631)
Adózás előtti eredmény	17 463	19 322	23 527
Adózás utáni eredmény	14 742	13 338	18 352
Átlagos saját tőke adózás előtti hozama	15,8%	16,0%	15,5%
Törzsrészesvények hozama	123,3%	115,8%	151,7%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam	1,3%	1,2%	1,3%
Költséghatékonysági mutató	58,8%	59,1%	54,9%
Tőke megfelelési mutató	10,3%	10,0%	11,8%

**MKB BANK NYRT. 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS

M Ft-ban

	2006	2005
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Készpénz	35 725	7 559
Jegybanki követelések	130 336	102 629
Egyéb bankközi követelések	125 034	114 263
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	51 283	14 597
Értékpapírok	71 443	114 817
Hitelkihelyezések	1 447 602	1 205 473
Egyéb eszközök	63 781	28 840
Társult vállalkozások	7 517	5 369
Immateriális javak és tárgyi eszközök	64 462	51 299
	<b>1 997 183</b>	<b>1 644 846</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Jegybanki kötelezettségek	-	114
Egyéb bankközi kötelezettségek	371 212	386 816
Folyószámlák	358 246	298 439
Betét számlák	720 461	538 696
Betéti okiratok	2 411	6 595
Valós értéken értékelt pénzügyi források	6 894	3 570
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	62 463	42 813
Halasztott adókötelezettségek	10 551	2 611
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	206 231	201 281
Hátrasorolt kötelezettségek	65 598	35 382
	<b>1 804 067</b>	<b>1 516 317</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		
Részvénytőke	13 133	11 521
Tartalékok	165 889	113 056
Kisebbségi érdekeltség	14 094	3 952
	<b>193 116</b>	<b>128 529</b>
	<b>1 997 183</b>	<b>1 644 846</b>

## MKB BANK NYRT. 2006. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS

M Ft-ban

	2006	2005
Kamatbevétel	110 291	97 429
Kamatráfordítás	53 157	51 057
Nettó kamatjövedelem	57 134	46 372
Nettó jutalék- és díjbevétel	18 182	13 330
	<b>75 316</b>	<b>59 702</b>
Egyéb üzleti jövedelem	5 150	4 130
	<b>80 466</b>	<b>63 832</b>
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	12 631	7 242
	<b>67 835</b>	<b>56 590</b>
Banküzemi költségek	44 168	37 704
	23 667	18 886
Társult vállalkozások adózás előtti veszteségéből való részesedés	(140)	436
Adózás előtti eredmény	<b>23 527</b>	<b>19 322</b>
Adózás	5 175	5 984
Adózás utáni eredmény	<b>18 352</b>	<b>13 338</b>
Kisebbségi részesedés	706	772
Az üzleti év eredménye	<b>17 646</b>	<b>12 566</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](mailto:info@kpmg.hu)  
Internet: [www.kpmg.hu](http://www.kpmg.hu)

## Könyvvizsgálói Jelentés

Az MKB Bank Zrt. vezetésének

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján elvégeztük az MKB Bank Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámolóból került levezetésre az összevont (konszolidált) mérleg és az összevont (konszolidált) eredménykimutatás. A 2007. március 6-án 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 az MKB Bank Zrt. 2006. évi Éves Jelentésének 93 - 95. 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, 2007. június 20.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Robert Stöckinger  
Partner