



2004. I. FÉLÉVES BESZÁMOLÓ

(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

Az MKB 2004. I. féléves évközi beszámolója a nemzetközi számviteli előírások (IFRS) szerint elkészített nem konszolidált, nem auditált pénzügyi jelentésen alapul.

Főbb mutatószámok
(Nem konszolidált, IFRS)
(millió forint)

	2003 I. félév Tény*	2003 év Tény	2004 I. félév Tény*
Mérlegfőösszeg	1 117 105	1 143 054	1 358 504
Részvénytőke	11 520	11 520	11 520
Tartalékok	85 270	88 494	97 387
Bruttó működési jövedelem	20 828	41 861	24 331
Banküzemi költségek	(10 243)	(22 229)	(12 555)
Céltartalékképzés	(1 350)	(3 093)	(1 608)
Adózás előtti eredmény	9 235	16 539	10 168
Adózás utáni eredmény	7 918	13 848	8 883
Saját tőke adózás előtti hozama **	19,9%	17,5%	19,5%
Egy részvényre jutó hozam **	144,4%	120,2%	154,2%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam **	1,8%	1,6%	1,6%
Költséghatékonysági mutató	49,2%	53,1%	51,6%

* Nem auditált

** Évközi értékek esetében éves szintre vetítve

PIACI KÖRNYEZET

Makrogazdasági helyzet

A szükséges és 2004 elején részben meg is valósult költségvetési megszorításokat követően a főbb makrogazdasági mutatók a magyar gazdaság - ezen belül különösképpen a versenyszféra - egészséges fundamentumait tükrözik. A magyar gazdaságra jótékonyan hatott a nemzetközi, elsősorban az Európai Unióban - azon belül is a német gazdaságban - az első félév során tapasztalt ipari fellendülés. Az ipari termelés volumene az első hat hónap alatt 10%-kal emelkedett az előző év hasonló időszakához képest. A meglepetést okozó - 2001. első negyedéve óta a legmagasabb - 2004 első negyedéves 4,2%-os hazai GDP növekedést követően a második negyedév előzetes tény mutatója 4,0%-os volt. Mindez az egyébként alacsony, 6%-os munkanélküliség jelentős változása nélkül következett be.

A politikai szféra turbulenciája ellenére, az általános gazdasági várakozások a versenyszektorban kedvezőek, amihez jelentősen hozzájárult az ország 2004. május 1-i csatlakozása az Európai Unióhoz. Bár az EU alapokból befolyó összegek gazdaság-élénkítő hatása csak évekkel később jelentkezik, a növekvő export kereslet és a belső fogyasztás elősegítették a gazdaság növekedését az időszakban.

Az év elején az import volumene még alacsonyabb volt az exporténál; ugyanakkor az EU csatlakozás előtt viszont taktikai vásárlásoknak (részben az esetlegesen növekvő árak miatti félelemnek stb.) köszönhetően megnőtt az import dinamikája. Az év első hat hónapjában a 20,4 Md euró értékű export 11,7%-kal haladta meg a tavalyi év ugyanazon időszakáét, míg a 23,0 Md eurós behozatal 12,2%-kal volt az előző évi felett. EU-s integrációnk fokmérője, hogy az export 83%-a, az importnak pedig a 76%-a a többi tagállammal bonyolódik. A folyó fizetési mérleg hiánya áprilisig elérte a 710 milliárd forintot, 20%-kal meghaladva az előző év hasonló időszakáét.

Az államháztartás - helyi önkormányzatok nélküli – egyenlege 2004 első félév végén 1040,2 MdFt hiányt mutatott (jóval nagyobb, mint 2003 azonos időszakának 600,3 Mrd Ft -os deficitje), ugyanakkor az érték kicsit kedvezőbb a hivatalos prognózisnál. Ennek és a gyorsuló gazdaságnak a tükrében nem lehetetlen a tervezett év végi GDP arányos 5,8%-os pénzforgalmi szemléletű hiány elérése (jelenleg 5,1%), ami eredmény szemléletben 4,6%-nak felel meg.

Idén az első hat hónapban a fogyasztói árak átlagosan 5,2%-kal nőttek. Az infláció egyharmadát az év elejétől életbe lépett áfa és jövedéki adóváltozások okozták. Az infláció a várakozások szerint május-júniusban elérte a csúcspontját és a második félévben csökkenni fog. A forint árfolyama a második negyedévben átlagosan 3-4%-kal erősödött az euróval szemben, jellemzően stabilan, jelentősebb fluktuációktól mentesen a 252 forint körüli tartományban mozgott. A költségvetési egyensúly javítására tett intézkedések, az adórendszerre vonatkozó tervek és a makrogazdasági mutatók javulása lehetővé tette, hogy a jegybank, inflációs céljának veszélyeztetése nélkül az emelkedő nemzetközi nominális

kamatok mellett a félév során 3 lépésben az irányadó kamat összesen 100bp-os csökkentését hajtja végre.

Ügyfélállományok, piaci részesedések

A bankszektor (pénzügyi vállalatok refinanszírozását is tartalmazó) vállalati hitelállománya 2004 első félévében nominálisan 3,9%-kal növekedett (2003 azonos időszakában a növekedés 14,8% volt). Az MKB devizabelföldi vállalati hitelállománya ezzel párhuzamosan 5,3%-kal bővült, így a bank piacrésze 12,9%-ra emelkedett (2003.június.: 12,5%; 2003.dec.: 12,6%;).

A vállalati betétek a bankszektorban - a korábbi években tapasztalt szezonális trendeknek megfelelően 1,5%-kal csökkentek az első félévben (szemben a tavaly év eleji még 3,8%-os növekedéssel). Az MKB belföldi vállalati betétállománya ezen időszak alatt 1,7%-kal növekedett, ezért a Bank piaci részesedése 10,7%-ra nőtt (2003.június.: 10,1%; 2003.dec.: 10,4%).

A hazai bankszektor lakossági kihelyezéseinek dinamikus növekedése lelassult, az év első hat hónapjában a növekedés 308 Mrd Ft volt (azaz 14,1%, szemben a 2003 hasonló időszakában tapasztalt 29,4%-kal növekedéssel). Az idei első félévi növekedés alapvetően a múlt év végi roham áthúzódo hatásainak köszönhető. Az MKB 2004 első félévében 13,4%-kal növelte lakossági hitelállományát, így megőrizte 3,0%-os piaci részesedését 2004 június végén (2003.június.: 3,0%; 2003.dec.: 3,0%).

A bankszektor lakossági betétállománya 268 Mrd Ft-tal (5,3%-kal) bővült 2004 első félévében, (2003 azonos időszakában csak 3,0%-kal). Az MKB lakossági betétállománya 2004 első félévben 2,9%-kal bővült, piacrésze azonban néhány versenytárs agresszívbb árazásának következtében június végére 4,8%-ra mérséklődött (2003.június.: 4,9%; 2003.dec.: 4,9%).

Az MKB Csoport főbb piaci részesedései

A Konzumbank (az MKB érdekeltsége az eső félévi beszámoló készítésekor) piaci részesedése 2004 június végén a következőképpen alakult: vállalati hitelezésben 1,0% (2003.december: 1,1%), vállalati betétgyűjtésben 1,3% (2003.december: 1,6%), lakossági hitelezésben 0,5% (2003.december: 0,5%) és lakossági betétgyűjtésben pedig 1,0% (2003.december: 1,0%).

Az MKB és a Konzumbank együttes I. félévi piacrésze vállalati hitelezésben és vállalati betétgyűjtésben így 2003 végéhez képest változatlanul 13,7%-ot, illetve 12,0%-ot tesz ki (2003.december: 13,7%, ill. 12,0%). Lakossági hitelezésben a két banknak szintén sikerült megőriznie piaci részesedését, így az összesített piacrész 3,5% volt június végén (2003.december: 3,5%), míg lakossági betétgyűjtésben az MKB és a Konzumbank együttes piacrésze valamelyest csökkent (2004.június 5,8%; 2003.december 5,9%).

Tekintetbe véve, hogy a Konzumbank MKB-ba történő teljes üzleti integrációja várhatóan 2004 október 31-vel lezárul, a fenti piaci részesedések azt mutatják, hogy az átmeneti időszakot az MKB sikeresen menedzselte, így az éles piaci verseny ellenére, a kihívásokkal teli üzleti környezetben a Konzumbank üzleti értékét megőrizte.

AZ MKB PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE

A makrogazdasági klíma 2004. I. félévében tapasztalt javulásával, valamint a pénzpiaci volatilitás folyamatos mérséklődésével párhuzamosan az MKB teljesítményét a tárgyidőszakban továbbra is a dinamikus üzleti növekedés jellemezte: mind az üzleti állományok, mind pedig a realizált profitszintek számottevően felülmúlták még a 2003. I. félévi rekord bázisértékeiket is.

- Az MKB nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerinti nem konszolidált mérlegfőösszege a 2003. június 30-i 1.117,1 milliárd Ft-hoz képest 21,6%-kal, 241,4 milliárd Ft-tal nőtt, így nagysága 2004. június 30-ra elérte az 1.358,5 milliárd Ft-os összeget. A mérlegfőösszeg tárgyidőszaki növekedésében szerepet kapott egy 80 milliárd Ft összegű, konzorciális hitelezéshez kapcsolódó átfutó tétel is, amely nélkül az éves növekmény 14,4%-ot, illetve 161,4 milliárd Ft-ot ért el. A mérlegfőösszeg a legutóbbi félév során 18,8%-kal (az átfutó tétel nélkül számolva 11,8%-kal) emelkedett, melynek alapján a 2002. harmadik negyedévtől tapasztalt magas dinamikájú növekedés töretlenül folytatódott. Az eszközbővülés mozgatórugója az ügyfélhitelezés volumenének további növekedése volt.
- 2004. június 30-án az ügyfeleknek kihelyezett hitelek teljes nettó állománya az egy évvel ezelőtti 773,1 milliárd Ft-os szinthez képest 18,4%-kal volt magasabb, 915,3 milliárd Ft-ot ért el, így az ügyfélportfólió az összes eszköz változatlanul közel 70%-át képviselte. A hitelállományok növekedése a 2003. év végéhez képest 11,9%-ot ért el, ami a 2003. év azonos időszakában realizált növekedési ütemmel gyakorlatilag megegyezett. A portfólió növekedésében a vállalkozásoknak kihelyezett hosszú lejáratú devizahitelek volumenének bővülése kapott meghatározó szerepet. Ezzel egyidőben a lakossági lakáshitelezés éves bázison szintén erőteljes növekedést mutatott, bár ennek dinamikája a 2004. év első féléve során - köszönhetően a 2003. év végi kormányzati szigorításoknak - már mérséklődött. A lakáshitelek bővülésében az időszak végére ismét a deviza alapú hitelek - az MKB hagyományos erőssége - vették át a vezető szerepet. Az összesített bővülés mellett a portfólió továbbra is megőrizte jó minőségét.
- Az ügyfelek összesített folyószámla és betétállománya a tárgyidőszak végén 622,4 milliárd Ft volt, az egy évvel korábbi 588,3 milliárd Ft-os szintnél több mint 34 milliárd Ft-tal, 5,8%-kal magasabb, miközben a 2003. év végi összesített értéket 6,3%-kal haladta meg. A növekedésben a forintforrások bővülése kapott nagyobb súlyt.
- A 2004. év I. féléve során a Bank két kötvény rábocsátási tranzakció keretében az *MKB I. Kötvényének* állományát további 15,0 milliárd Ft névértékkel növelte, amit alapvetően belföldi

intézményi befektetők vásároltak meg. A fentiek alapján a tőkepiaci finanszírozás az időszak végére összesen 116,8 milliárd Ft-ra (2003. jún.: 97,5 milliárd Ft, 2003. év vége: 112,2 milliárd Ft) emelkedett.

- A Bank saját tőkéjének értéke 13,0%-kal, a 2003. június 30-i 96,4 milliárd Ft-ról az időszak végére 108,9 milliárd Ft-ra nőtt, a tárgyidőszak mérleg szerinti eredményének hozzáadása hatására.
- A Bank 2004. évi I. féléves bruttó működési eredménye 24.331 millió Ft-ot tett ki, ami 16,8%-kal meghaladta a 2003. év hasonló időszakában elért 20.828 millió Ft-ot. A 2004. év I. féléve során viszonylag stabil kamatlábak mellett a kamatozó üzleti volumenek lendületes bővülésével realizált addicionális kamatbevételek a magasabb finanszírozási költségeket több mint ellensúlyozták, így a 14.216 millió Ft-os nettó kamateredmény az előző évi bázisértékét 11,4%-kal múlta felül. Szintén jól teljesültek az üzleti állományok és forgalmak bővülésével párhuzamosan emelkedő nettó díj- és jutalékbevételek, amelyek tárgyidőszaki 5.677 millió Ft-os értéke a bázisértéket 5,3%-kal múlta felül. Az egyéb működési bevételek között a nettó deviza-árfolyamnyereség 2.284 millió Ft-os (2003. I. félév: 1.084 millió Ft) kiemelkedő szintje volt meghatározó. Összességében tehát folytatódott a nem kamatjellegű bevételek részaránya növekedésének pozitív tendenciája: a 2003. I. félévi 38,7%-os arány a tárgyidőszakban 41,6%-ra emelkedett.
- A banküzemi költségek tárgyidőszaki értéke 12.555 millió Ft-ot tett ki (2003. I. félév: 10.243 millió Ft). Az emelkedő működési költségekben a folyó projektekkel összefüggő számottevő nagyságrendű információtechnikai ráfordítások (2004. I. félév: 1.799 millió Ft, 2003. I. félév: 1.172 millió Ft) és szakértői díjak mellett a személyi jellegű költségek magasabb szintje játszott szerepet. Ennek alapján a Bank költséghatékonyság mutatója a tárgyidőszakban 51,6%-ra teljesült.
- A tárgyidőszakban az MKB összesen 1.608 millió Ft értékben számolt el értékvesztéseket és képzett céltartalékokat, ami az előző év azonos időszakában jelentkező 1.350 millió Ft nettó ráfordításhoz képest 19,1%-kal magasabb értéket jelentett. Az ilyen jellegű ráfordítások növekedése a Bank prudens kockázati megközelítését reprezentálja.
- A fenti tényezők hatására 2004. év I. félévében az MKB 10.168 millió Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 10,1%-ot meghaladó mértékben volt magasabb, mint a 2003. év hasonló időszakában elért 9.235 millió Ft.
- Az üzleti volumenek bővülése mellett az MKB magas szintű jövedelemtermelő képességének fenntartását jól szemlélteti a hatékonysági mutatók alakulása is. A tárgyidőszakban az éves szintre vetített átlagos adózás előtti tőkehozam (ROAE) mutató 19,5%-ot ért el, míg az átlagos eszközmegtérülés (ROAA) értéke 1,6% volt.

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.
2004. I. félévi nem konszolidált mérleg
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2003	2003	2004
	jún. 30.	dec. 31.	jún. 30.
	Tény*	Tény	Tény*
	millió Ft		
ESZKÖZÖK			
Készpénz	6 063	6 811	5 645
Jegybanki követelések	101 337	45 401	73 559
Egyéb bankközi követelések	65 441	68 080	133 248
Értékpapírok	93 411	118 060	139 415
Hitelkihelyezések	773 142	818 137	915 306
Egyéb eszközök	30 212	31 351	30 902
Részesedések leány-, közös vezetésű és társult vállalkozásokban	46 093	51 646	58 936
Tárgyi eszközök	1 406	3 568	1 493
	1 117 105	1 143 054	1 358 504
FORRÁSOK			
Jegybanki kötelezettségek	536	895	256
Egyéb bankközi kötelezettségek	260 637	287 220	446 402
Folyó- és betétszámlák	588 284	585 395	622 399
Betéti okiratok	20 509	13 481	6 540
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	51 081	41 948	55 102
Halasztott adókötelezettségek	2 220	1 865	2 052
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	97 450	112 236	116 846
	1 020 717	1 043 040	1 249 597
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	11 520	11 520	11 520
Tartalékok	84 868	88 494	97 387
	96 388	100 014	108 907
	1 117 105	1 143 054	1 358 504

* Nem auditált

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt.
2004. I. félévi nem konszolidált eredménykimutatás
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2003	2003	2004
	I. félév	év	I. félév
	Tény*	Tény	Tény*
	millió Ft		
Kamatbevétel	30 079	67 730	42 324
Kamatráfordítás	17 319	40 883	28 108
Nettó kamatjövedelem	12 760	26 847	14 216
Nettó jutalék- és díjbevétel	5 391	10 824	5 677
	18 151	37 671	19 893
Egyéb üzleti jövedelem	2 677	4 190	4 438
	20 828	41 861	24 331
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	1 350	3 093	1 608
	19 478	38 768	22 723
Banküzemi költségek	10 243	22 229	12 555
Adózás előtti eredmény	9 235	16 539	10 168
Adózás	1 317	2 691	1 285
Adózás utáni eredmény	7 918	13 848	8 883

* Nem auditált

Főbb mutatószámok
(Konszolidált, IFRS)
(millió forint)

	2003 I. félév*	2003 év	2004 I. félév*
Mérlegfőösszeg	1 119 355	1 243 085	1 453 752
Részvénytőke	11 520	11 520	11 520
Tartalékok	86 929	90 541	98 499
Bruttó működési jövedelem	23 769	47 609	31 154
Banküzemi költségek	(11 447)	(25 916)	(17 312)
Értékvesztések és céltartalékképzés	(1 684)	(3 486)	(4 070)
Adózás előtti eredmény	10 706	18 223	9 772
Adózás utáni eredmény	8 977	14 897	8 205
Saját tőke adózás előtti hozama **	21,4%	17,9%	18,4%
Egy részvényre jutó hozam **	155,9%	129,3%	142,4%
Átlagos eszközarányos adózás előtti hozam **	2,0%	1,6%	1,4%
Költséghatékonysági mutató	48,2%	54,4%	55,6%

* Nem auditált

** Évközi értékek esetében éves szintre vetítve

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNY

A Bank saját rekordszintű eredményességével párhuzamosan az MKB Csoport 2004. I. félévben szintén kiválóan teljesített. A mérlegfőösszeg az 1.453,8 milliárd Ft-os, az eddigi legmagasabb értékre emelkedett. Bár az adózás előtti eredmény tárgyévi szintje a 2003. év azonos időszakában elért értékétől elmaradt, abban elsősorban a Konzumbank által elszámolt jelentős mértékű egyszeri provízió képzés, valamint az integrációs költségek játszottak meghatározó szerepet. Ezzel egyidejűleg a bruttó működési jövedelem 31,1%-kal múlta felül a 2003. évi bázisértékét, ami jól tükrözi az MKB Csoport dinamikus üzleti bővülését.

MÉRLEG

- Az MKB Csoport nemzetközi számviteli szabályok szerinti konszolidált mérlegfőösszege a 2003. december 31-i 1.243,1 milliárd Ft-hoz képest 16,9%-kal emelkedett, így nagysága 2004. június 30-ára elérte az 1.453,8 milliárd Ft-ot, miközben a 2003. június 30-i 1.119,4 milliárd Ft-os értékhez képest mért éves szintű növekedés 29,9%-ot ért el. A Konzumbank 2003. év végi megszerzésének hatását kiszűrve az éves bővülés 19,6% volt. Ennek alapján a konszolidált mérlegfőösszeg 95,2 milliárd Ft-tal, azaz 7,0%-kal (2003. év vége: 100,0 milliárd Ft, azaz 8,8%) haladta meg a nem konszolidált szintjét. A leányvállalatok közül továbbra is a Konzumbank, az MKB-Eurocredit Rt és az MKB Üzemeltetési Kft rendelkezett a legnagyobb egyedi mérlegfőösszeggel: az időszak végén a vállalkozások mérlegének főösszege rendre 105,4 milliárd Ft (2003. év vége: 105,4 milliárd Ft), 60,8 milliárd Ft (2003. év vége: 54,9 milliárd Ft), illetve 38,0 milliárd Ft (2003. év vége: 34,3 milliárd Ft) volt.
- Az ügyfelek hitelállományainak teljes nettó (értékvesztéssel csökkentett) volumene az elmúlt 12 hónap során 27,1% emelkedett és az időszak végén 991,1 milliárd Ft-ot tett ki. (A Konzumbank megvásárlásának hatását kiszűrve az éves szintű növekedés 17,8% volt.) Az időszak végén a Bank saját hitelportfoliójához a legnagyobb mértékben a Konzumbank 72,7 milliárd Ft-os (2003. év vége: 72,6 milliárd Ft), az MKB-Eurocredit 55,7 milliárd Ft-os (2003. év vége: 50,3 milliárd Ft), valamint a Filease Rt 7,2 milliárd Ft-os (2003. év vége: 9,2 milliárd Ft) saját állományai járultak hozzá. Ennek alapján az időszak végén az MKB Csoport összesítve 129,5 milliárd Ft (2003. év vége: 111,4 milliárd Ft) lakossági kihelyezéssel rendelkezett, ami a teljes portfolió 12,9%-át (2003. év vége: 12,3%) képviselte.
- Az MKB Csoport vállalati és lakossági szektorból begyűjtött megtakarításai összességükben a tárgyidőszakban 5,6%-kal emelkedtek, értékük az időszak végére 697,2 milliárd Ft-ot (2003. év vége: 660,4 milliárd Ft) ért el, alapvetően a Bank állományainak változását követve.
- A Csoport mérleg szerinti eredményt is tartalmazó konszolidált saját tőkéjének értéke 7,8%-kal, a 2003. december 31-i 102,1 milliárd Ft-ról az időszak végére 110,0 milliárd Ft-ra nőtt. A saját tőke

növekedése elsősorban a tárgyidőszaki eredmény eredménytartalékba helyezéséből, valamint a külföldi leányvállalatok után közvetlenül a tartalékok között elszámolt devizaárfolyam változásokból származott. A konszolidált saját tőke értéke 1,1 milliárd Ft-tal, azaz 1,0%-kal (2003. év vége: 2,0 milliárd Ft, azaz 2,0%) haladta meg a Bank nem konszolidált szintű saját tőkéjének értékét.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

- A Csoport bruttó működési jövedelme a 2004. év I. féléve során 31,1%-kal, 31.154 millió Ft-ra (2003. I. félév: 23.769 millió Ft) emelkedett. A Konzumbank akvizíciója a tárgyidőszaki bruttó működési jövedelemhez 3.649 millió Ft-tal járult hozzá. A konszolidált szintű működési jövedelem 6.823 millió Ft-tal, 28,0%-kal (2003. I. félév: 2.941 millió Ft, illetve 14,1%) múlta felül a Bank saját jövedelmét. Az előző évekhez hasonlóan a nettó kamatjövedelem részaránya meghatározó maradt: tárgyidőszaki súlya 66,3%-ot (2003. I. félév: 67,4%) képviselt.
- A Csoport 2004. I. félévi nettó kamatjövedelme 20.668 millió Ft volt, 29,0%-kal magasabb, mint a 2003. év azonos időszakában elért 16.017 millió Ft. A konszolidált nettó kamateredmény 6.452 millió Ft-tal haladta meg a nem konszolidált szintjét, míg a 2003. év hasonló időszakában a többlet 3.257 millió Ft volt. A jövedelemem növekedésben a Bank saját kamateredményének erőteljes növekedése mellett az autófinanszírozással foglalkozó leányvállalatok, az MKB-Eurocredit és a Filease teljesítménye volt meghatározó, miközben a 2003. év végén megszerzett Konzumbank a tárgyidőszaki nettó kamatjövedelemhez 2.482 millió Ft-tal járult hozzá.
- A nettó díj-és jutalékbevételek tárgyidőszaki értéke 5.736 millió Ft-ot ért el, ami a 2003 azonos időszakában realizált 4.798 millió Ft-os szintet 19,5%-kal múlta felül. A jövedelemem növekedése a Konzumbank által hozzáadott 901 millió Ft addicionális hatását tükrözte.
- Az egyéb nem kamatjellegű jövedelmek 2004. I. félévi 4.750 millió Ft-os (2003. I. félév: 2.954 millió Ft) összegéhez a nettó deviza-árfolyamnyereség 2.285 millió Ft-tal (2003. I. félév: 1.326 millió Ft), a lízingbevételek pedig 883 millió Ft-tal (2003. I. félév: 564 millió Ft) járultak hozzá.
- A tárgyidőszakban a Csoport 4.070 millió Ft értékben képzett addicionális céltartalékokat, ami jelentősen meghaladta a 2003. I. félévi 1.684 millió Ft értékű ráfordítást. A ráfordítások számottevő növekedése alapvetően a Konzumbanknál 2.543 millió Ft összegben elszámolt provízió képzést tükrözte, amelyből 1.948 millió Ft egyszerű értékvesztésre, az MKB-nál alkalmazott szigorúbb és prudensebb minősítési gyakorlat bevezetése miatt került sor.
- A 2004. év I. félévében a működési költségek 17.312 millió Ft-ot értek el, amely az előző év azonos időszakában elszámolt 11.447 millió Ft-hoz képest jelentősen magasabb szintet jelentett. A működési költségek határozott emelkedését elsősorban a Konzumbank megvásárlásának 3.190

millió Ft-os költség-hozzájárulása indukálta, amelyből 523 millió Ft az integrációval kapcsolatos egyszeri költségekhez és ráfordításokhoz kötődött.

- A tárgyidőszak során az MKB Csoport 9.772 millió Ft adózás előtti eredményt ért el, amely 8,7%-kal maradt el a 2003. év azonos időszakában realizált 10.706 millió Ft-os eredménytől, részben a Konzumbank akvizíciója és integrációja kapcsán elszámolt egyszeri tételek következtében számottevően megnövekedett működési költségek és a provízió képzés (együttesen az ún. átstrukturálási ráfordítások) hatására. Ennek alapján az átstrukturálási ráfordítások nélkül számított adózás előtti eredmény 12.243 millió Ft-ot ért el, ami 14,4%-kal haladta meg 2003. évi bázisértékét. A konszolidált szintű adózás előtti eredmény 396 millió Ft-tal maradt el (2003. I. félév: 1.471 millió Ft-tal haladta meg) a Bank egyedi eredményétől, mivel a konszolidációs lépések hatása több mint ellensúlyozta a leányvállalatoktól származó 883 millió Ft-os eredmény hozzáadását. (Az átstrukturálási ráfordítások nélkül a konszolidált adózás előtti eredmény 2.075 millió Ft-tal haladta meg a nem konszolidált szintjét.) A konszolidáció előtti profitszinthez a leányvállalatok közül a legnagyobb mértékben az MKB-Eurocredit (1.248 millió Ft-tal), valamint a Filease (308 millió Ft-tal) járult hozzá.
- A 2004. év I. félévében az éves szintre vetített saját tőke arányos adózás előtti eredmény (ROAE) értéke 18,4%-ot ért el. Ezzel egyidejűleg az átlagos eszközmegtérülés mutató (ROAA) hasonló értéke 1,4%-ra teljesült. Az átstrukturálási ráfordítások nélkül számított ROAE, illetve ROAA a tárgyidőszakban 23,1%-ot, illetve 1,8%-ot tett ki.

AZ MKB CSOPORT MEGHATÁROZÓ VÁLLALKOZÁSAINAK TELJESÍTMÉNYE

MKB-Euroleasing Csoport

Az MKB 50%-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik az MKB-Euroleasing Rt-ben. A cégcsoport finanszírozási tevékenységét az MKB-Eurocredit és Filease Rt-re összpontosítja. A flottakezelést az MKB-Euroleasing Autópark Rt-ben, míg biztosításközvetítői tevékenységét az Eurorisk Kft-ben koncentrálja. A gépjármű kereskedőket a cégcsoport leányvállalata a Carnet Rt. fogja össze.

A stratégiai befektetések tőkeerejének növelése érdekében a tulajdonosok 300-300 millió Ft tőkeemelést hajtottak végre az MKB-Euroleasing Rt-ben. A tőkemegfelelési elvárások teljesítése céljából az MKB 913 millió Ft-os tőkeemelést hajtott végre az MKB-Eurocredit Rt.-ben a Szindikátusi Szerződésnek megfelelően, a tulajdonosi arányok változatlansága mellett.

A Cégcsoport vevőfinanszírozási üzletága továbbra is meghatározó szerepet tölt be a magyarországi gépjármű-finanszírozási piacon.

Az első félévben a finanszírozott új autók darabszáma elérte a 13.350 db-ot (2003. I. félév: 10.297 db) és kihelyezési volumene meghaladta a 19,9 Mrd Ft-ot. (2003 I. félév: 15,6 Mrd Ft)

A dealerfinanszírozás a vevőfinanszírozás hatékony támogatási eszközének bizonyult a piaci versenyben. A társaság jelenleg 140-150 partnerrel tart fenn kapcsolatot. Dealerfinanszírozás keretében a társaság 6.043 M Ft-ot helyezett ki 2004 első félévében. (2003. I. félév: 7.360 M Ft)

A Toyota Pénzügyi Rt., valamint a PSA által nyújtott back office, illetve hitel adminisztrációs szolgáltatások egyre fontosabb szerepet töltenek be a cégcsoport bevételeinek növekedésében. Az említett tevékenységekből származó bevétel 2004. első félévében elérte a 118 millió Ft-ot. (2003. I. félév: 16 M Ft)

Az MKB-Euroleasing Autópark Rt. mára a piac második legnagyobb szereplőjévé nőtte ki magát a flottakezelésben. A finanszírozott és kezelt autók darabszáma 2004. első félévében 2.483 db volt. (2003. I. félév: 2.023 db)

A hazai piacon az MKB-Euroleasing csoport egyedülálló kereskedelmi hálózattal rendelkezik. A CarNet Rt., az MKB-Euroleasing csoport autókereskedelmi leányvállalata, amelynek piaci részesedése 2003-ban 9,8% az általa is forgalmazott márkák tekintetében. A márkakereskedések száma 2004. első félévére 15-re emelkedett a tavalyi 13-ról. A CarNet hálózat 2004. első féléves forgalma 2.314 db autó volt (2003. I. félév: 2.145 db).

MKB Nyugdíjpénztár és Egészségpénztár

- Az MKB Nyugdíjpénztár önkéntes és kötelező ágának együttes taglétszáma 128 ezer főre emelkedett 2004. június végére, a 2003 végi 118 ezer főről. Az időszaki növekedésben organikus bővülésnek és az ERFA Nyugdíjpénztár csatlakozásának volt meghatározó szerepe.
- Ezen időszak alatt a pénztár vagyona a 2003. végi 59 Md Ft-ról 68 Md Ft-ra növekedett. A nettó évesített hozamráta 2004 első félévében 10,8% volt a pénztár egészére.
- A fenti kedvező eredmények jelentőségét még inkább kiemeli, hogy 1400 tag vett igénybe szolgáltatást 2004 első féléve során 1,6 MdFt összegben.
- Az éles verseny ellenére az MKB Nyugdíjpénztár megerősítette piaci pozícióját és a vezető önkéntes pénztárak egyikeként 10,8%-os piacrészt ért el 2003 végén a pénztári vagyon alapján. A piacrész fenti eredményeknek köszönhetően 2004 I. negyedévének végére 11,1%-ra nőtt.
- Az MKB Egészségpénztár, mint a bank új stratégiai üzletága, 2003 május 28-án, az Országos Közlekedési Egészségpénztár átvételével kezdte meg működését.
- A hazai egészségpénztári piac egészéhez hasonló dinamikus növekedést mutatott fel az MKB Egészségpénztár is 2004 első félévében. A pénztári tagok száma a 2003 végi 806-ról ugrásszerű bővülést mutatva 6500-ra nőtt az időszak során.
- A pénztár kulcsfontosságú 2004. évi eredményeinek sorába tartozik a számos munkáltatóval kiépített üzleti kapcsolatrendszere, valamint a több száz szolgáltatóval megkötött szolgáltatási szerződés.

Befektetési alapok

- Az MKB Alapkezelő Rt. 5 befektetési alapot kezel. Ezen alapok összesített nettó eszközértéke 8,7 MdFt-ot tett ki 2004 június végén, szemben a 2003 december végi 10,9 MdFt-os eszközértékkel.
- 2004 első félévében a hazai befektetési alapok teljes vagyona (azaz összesített nettó eszközértéke) jelentősen mérséklődött a 2003 végi 885 MdFt-ról 815 MdFt-ot érve el. Az MKB alapok összesített nettó eszközértékének csökkenése valamelyest meghaladta a piac átlagát, ezért az MKB piaci részaránya az év végi 1,2%-ról 1,1%-ra mérséklődött ugyanezen időszakban.

- Ugyanakkor, az MKB 2003. december közepétől kezdett kiválasztott BayernLB alapok forgalmazásába a teljes hálózatában. 2004 június végén az MKB ügyfelek részére értékesített BayernLB alapok nettó állománya 6,3 millió eurót ért el. Ezen alapok jelentősége az MKB üzletpolitikájában növekvő.

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Csoport
2004. I. félévi konszolidált mérleg
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2003. jún. 30.*	2003. dec. 31.	2004. jún. 30.*
	millió Ft		
ESZKÖZÖK			
Készpénz	6 116	7 581	6 395
Jegybanki követelések	101 337	64 130	92 288
Egyéb bankközi követelések	66 004	74 145	139 287
Értékpapírok	97 673	127 460	147 735
Hitelkihelyezések	779 869	894 873	991 085
Egyéb eszközök	34 569	37 566	37 709
Részesedések társult vállalkozásokban	4 424	167	252
Tárgyi eszközök	29 363	37 163	39 001
	1 119 355	1 243 085	1 453 752
FORRÁSOK			
Jegybanki kötelezettségek	536	895	256
Egyéb bankközi kötelezettségek	266 664	303 815	462 312
Folyó- és betétszámlák	578 703	660 363	697 190
Betéti okiratok	20 359	13 331	2 588
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	54 974	48 519	62 489
Halasztott adókötelezettségek	2 220	1 865	2 052
Hitelfelvételek és kibocsátott kötvények	97 450	112 236	116 846
	1 020 906	1 141 024	1 343 733
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	11 520	11 520	11 520
Tartalékok	86 172	89 669	97 547
	97 692	101 189	109 067
Kisebbségi érdekeltség	757	872	952
	1 119 355	1 243 085	1 453 752

* Nem auditált

Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. Csoport
2004. I. félévi konszolidált eredménykimutatás
(Nemzetközi Számviteli Szabályok, IFRS)

	2003. I. félév *	2003. év	2004. I. félév*
	millió Ft		
Kamatbevétel	33 411	75 304	60 543
Kamatráfordítás	17 394	41 085	39 875
Nettó kamatjövedelem	16 017	34 219	20 668
Nettó jutalék- és díjbevétel	4 798	9 650	5 736
	20 815	43 869	26 404
Egyéb üzleti jövedelem	2 954	3 740	4 750
	23 769	47 609	31 154
Értékvesztések, céltartalékok veszteségek fedezetére	1 684	3 486	4 070
	22 085	44 123	27 084
Banküzemi költségek	11 447	25 916	17 312
	10 638	18 207	9 772
Társult vállalkozások adózás előtti eredményéből való részesedés	68	16	-
Adózás előtti eredmény	10 706	18 223	9 772
Adófizetési kötelezettség	1 729	3 326	1 567
Adózás utáni eredmény	8 977	14 897	8 205
Kisebbségi érdekeltségek	346	582	337
Tárgyidőszak eredménye	8 631	14 315	7 868

* Nem auditált