

I/3.

A bank vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetének értékelése

Mérlegösszetétel

A Bank mérlegfőösszege 2006 végére elérte a 1.764 milliárd Ft-ot, ami 22%-kal magasabb az előző év végi mérlegfőösszegénél. A saját tőke összege 109 milliárd forintra nőtt. Az Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. – mint tulajdonos – 14 milliárd forint pénzbeli tőkeemelést hajtott végre, így a Bank jegyzett tőkéje 53,4 milliárd forintra nőtt, amelyet a Cégbíróság 2006. szeptember 27-én bejegyzett.

Aktív oldali tételek

2006-ban a Bank eszközportfóliójának szerkezete – a kihelyezések ügyfelek és hitelintézetek közötti megoszlását illetően - változott. A hitelintézeti kihelyezések mértéke csökkent, így a közben növekvő mérlegfőösszeghez viszonyítva aránya a tavalyi 7%-ról 4%-ra csökkent. Az ügyfelekkel szembeni követelések aránya jelentősen nőtt, így az év végén a Bank eszközállományának 73,9%-át tette ki a tavalyi 67,3%-kal szemben. Összességében jelentősen növekedett a kihelyezett összeg, mivel a banki követelések 21,1 milliárd forintos állománycsökkenését az ügyfélhitel állomány 332,2 milliárd forintos növekedése jelentősen felülmúlta.

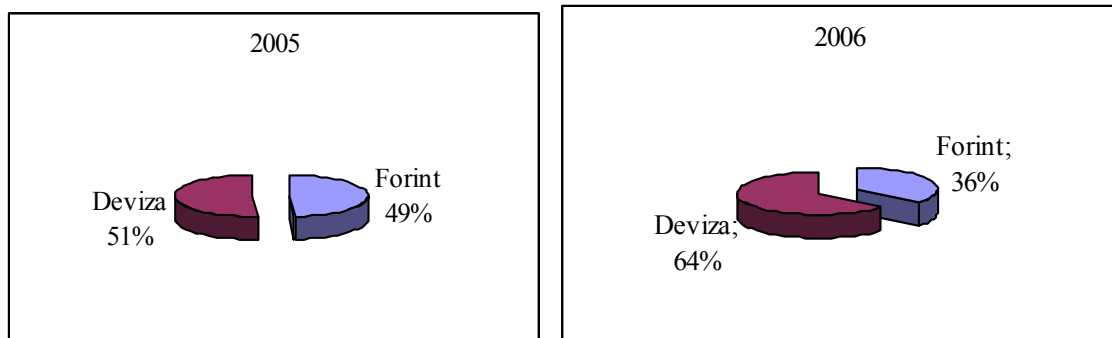
Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya egyenesen nőtt az év során. A lakosság körében továbbra is elsősorban a hosszúlejáratú lakáscélú és fogyasztási hitelek voltak népszerűek, így megmaradt az éven túli ügyfélkövetelések túlsúlya (485 milliárd forint). a rövid lejáratú lakossági követelések összege közel megkétszereződött, állománya így év végére már meghaladta a 11 milliárd forintot, ami zömében folyószámlahitelekből állt. A gazdálkodói hitelállományban a rövid és hosszú lejáratú hitelek közel azonos ütemben növekedtek.

A lakossági hitelek terméksoportonkénti megoszlásának változása 2006-ban:

Háztartások, lakosság, egyéni vállalkozók (M Ft)	2005	2006	változás
lakáscélú hitel	207 527	311 163	49,9%
fogyasztási hitel	122 061	173 392	42,1%
egyéb hitel	16 823	18 811	11,8%
Összesen	346 411	505 372	45,9%

A jelzálogalapú hiteleknel továbbra is első számú preferencia a deviza alapú piaci kamatozású hitelek felvétele a lakossági ügyfelek körében. A deviza hiteleknel elsősorban CHF finanszírozást választották ügyfeleink.

A lakossági hitelek pénznem szerinti megoszlása:

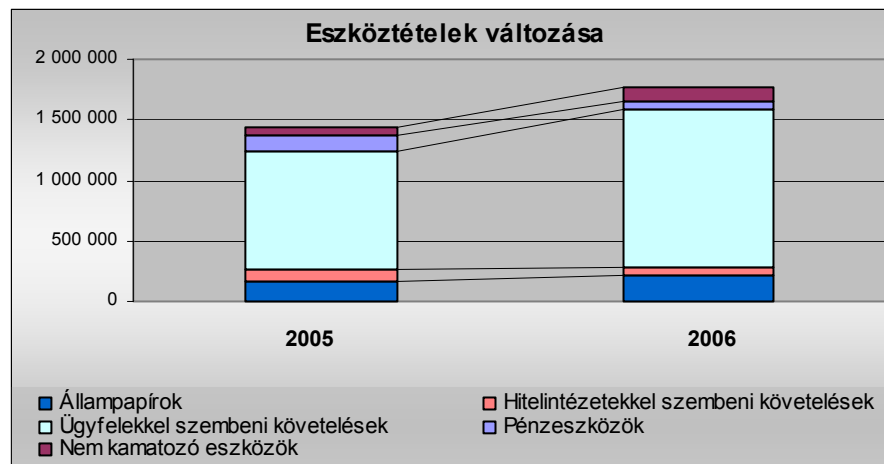


A gazdálkodói (nettó) hitelállomány (beleértve az önkormányzatokat, nem nyereségérdekeltségű szervezeteket, pénzügyi vállalkozásokat, központi költségvetést, egyéni vállalkozókat) 2006 folyamán 25%-kal bővült, a kihelyezések összege 637-ről 793 milliárd forintra emelkedett. Egész évben jellemző volt a deviza alapú hitelek iránti fokozott érdeklődés, a népszerűség egyik oka az alacsony kamatbázis. A KKV üzletág hitelállománya – Bank esetében a 200 millió forint és 20 milliárd forint éves árbevétel közé eső ügyfeleket jelenti – 9,8 %-os növekedést mutatott 2006-ban. Ez az 500 millió forintnál nagyobb éves árbevételű ügyfelekre mintegy 25 milliárd forint állománynövekedést jelentett, ami 10,8 % éves növekedésnek felel meg. A kisvállalatok mintegy 21,5 %-os fejlődést mutattak. A nagyvállalatok hitelállománya 2006. év végére majdnem elérte a 100 milliárd forintot, és ez azt jelenti, hogy 2005. év végéhez képest az állomány több mint felével, 51,5 %-kal nőtt. A projektfinanszírozás hitelállománya még nagyobb mértékben (68 %) nőtt, és ezzel a projektfinanszírozás a második legnagyobb finanszírozó terület lett a KKV üzletág után. Az ingatlanfinanszírozás üzletág, amelynek működési területe lakásprojektek finanszírozása, kismértékben, mintegy 5,7 %-kal növelte hitelállományát.

A tárgyi eszközök állománya közel 4,5 milliárd forinttal nőtt az előző évhez képest, ez elsősorban a műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek állományának növekedéséből, valamint hitelfedezet bevonásából hasznosítás miatt aktivált ingatlan értékéből adódott.

Főbb eszközállományok alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. %	Részarány %	
			2006/2005	2005	2006
Állampapírok	168 961	209 120	23,8%	11,7%	11,9%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	93 962	72 845	-22,5%	6,5%	4,1%
Ügyfelekkel szembeni követelések	971 915	1 304 070	34,2%	67,3%	73,9%
Pénzeszközök	138 144	59 234	-57,1%	9,6%	3,4%
Nem kamatozó eszközök	70 652	118 840	68,3%	4,9%	6,7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 443 634	1 764 109	22,2%	100,0%	100,0%



Passzív oldali tételek

2005. év végéhez képest 2006. évben a forrásszerkezetben nem történt nagyobb mértékű változás. A források 45 %-át a lakossági és vállalkozói betétállomány, 41 %-át a hitelintézeti, jegybanki és pénzüpi alapoktól származó források, 2 %-át a passzív elszámolások, 6 %-át a saját források, 5 %-át a felvett hitelek, 1 %-át pedig a saját kibocsátású kötvény képezi.

Az ügyfélhitelek állományának dinamikus növekedéséhez nem bizonyult elégségesnek az ügyfelektől származó forrás, ezért a fennmaradó szükségletet a Bank bankközi felvételekkel pótolta. Az Erste Bank AG-val fennálló szerződés keretében az év folyamán lehívott újabb alárendelt kölcsöntőke összegek (22,3 millió EUR, és 33,65 millió EUR) következtében az alárendelt kölcsöntőke állománya 2006 végén meghaladja a 42 Mrd forintot. A szerződés értelmében az alárendelt kölcsöntőke 2012 végéig áll a Bank rendelkezésére.

A monetáris és pénzügyi intézményektől származó források állománya 2006. év végén 781 milliárd forint.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belüli átrendeződés a Bank üzletpolitikájának eredménye. Célzott árpolitikát folytatva 2006-ban folytatódott a postai hálózatban korábban forgalmazott ún. „papíros alapú” betétek állományának csökkentése, az alacsony jövedelmezőségre való tekintettel. Az alábbi táblákon látható, hogy a lakossági források között az okiratban lekötött betétek mértéke tovább csökkent. A források szektorális megbontása alapján a pénzügyi vállalkozásoktól származó források növekedése a legnagyobb arányú, a többi szektor állománya változékonyabb mozgású volt az év során, összességében azonban kiegyensúlyozott növekedést mutatott.

Akárcsak 2005. évben, 2006. év végén is a KKV üzletág betétállománya a teljes betétállomány 59 %-át teszi ki. A növekedés mértéke mintegy 22 %, amely az állománynövekedésben mintegy 20 milliárd forintot jelent.

A betétállomány alakulása 2006-ban:

Betétállomány (Millió Ft)	2006.I.név	2006.II.név	2006.III.név	2006.IV.név
központi kormányzat	10 921	6 439	5 189	4 861
önkormányzat	9 364	7 373	6 169	10 402
egyéb pénzügyi vállalkozás	61 105	51 549	130 764	138 283
pénzügyi kieg.tev.folyt.vállalkozás	890	1 075	1 280	1 821
biztosítók és nyugdíjpénztárak	1 558	1 641	1 384	2 143
járadékos vállalkozás	2 852	2 901	2 731	2 250
nem pénzügyi vállalkozás	185 382	199 242	179 751	188 710
háztartások lakosság	361 588	367 868	342 890	349 349
háztartások egyéni vállalkozók	3 739	3 739	4 003	4 210
háztartások non-profit	7 391	7 615	8 127	8 599
külföld	21 879	22 481	20 895	22 278
Összesen	666 669	671 923	703 183	732 906

Lakossági betétek termékenkénti megoszlásának alakulása 2006-ban:

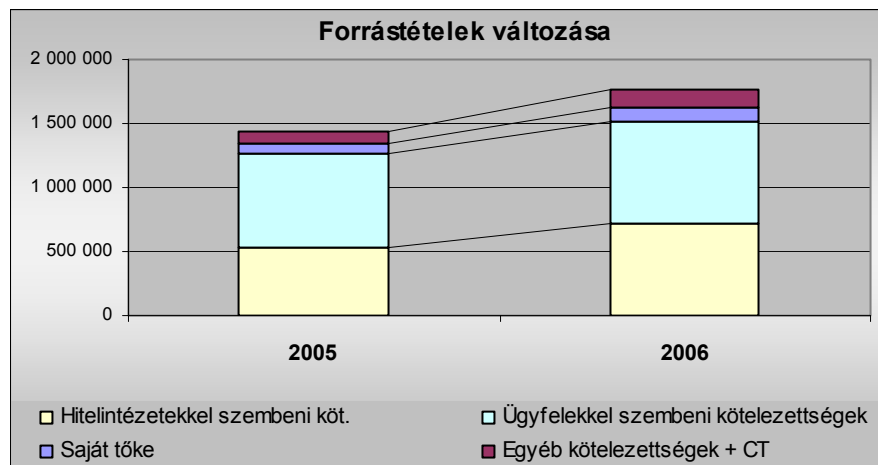
Lakossági betétek (Millió Ft)	2006.I.név	2006.II.név	2006.III.név	2006.IV.név
látraszóló	96 865	103 913	94 344	106 331
lekötött betét - számlán	259 135	259 362	244 972	239 936
lekötött betét - okirat	5 588	4 593	3 574	3 082
Összesen	361 588	367 868	342 890	349 349

A Bank aktív résztvevője a HUF – deviza piacnak, a teljes devizapiaci forgalomból, mely tartalmazza a spot, forward, swap és opciós ügyleteket is, a Bank részesedése 6-8 %. Az utolsó negyedévben jelentős forgalmi átrendeződés figyelhető meg. Miközben a devizaswapok forgalma 35 %-kal csökkent, addig az opciók több, mint 50 %-kal növekedtek. Az opciók forgalmának dinamikus növekedése értékesítés-vezérelt, egyre több ügyfél, egyre nagyobb volumenben támaszkodik erre a kockázatkezelési instrumentumra. A hitelezési jogot megtestesítő értékpapír állomány jelentős csökkenése a 2006. IV. negyedévében lejárt 9,5 milliárd forint értékű saját kibocsátású kötvény visszafizetésével magyarázható.

A Bank nem vásárolt vissza saját részvényt, és nem hajtott végre semmilyen tranzakciót saját részvénnel.

Főbb forrásállományok alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005	Részarány %	
				2005	2006
Hitelintézetekkel szembeni köt.	532 643	719 771	35,1%	36,9%	40,8%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	729 044	795 106	9,1%	50,5%	45,1%
Saját tőke	74 595	108 674	44,5%	5,2%	6,1%
Egyéb kötelezettségek + CT	107 352	140 558	31,7%	7,4%	8,0%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 443 634	1 764 109	22,2%	100,0%	100,0%



Eredménykimutatás

A bank működési bevételei 16 %-kal, míg működési költségei 11,3%-kal nőttek 2006-ban.

A nettó kamatbevétel 21,9 %-kal nőtt a tárgyévben. A kamateredmény kedvező alakulása mögött a várakozásoknál lényegesen kedvezőbb eszköz és forrás oldali marzs, valamint a hitelezési teljesítmény felfutása áll. A kamat- és jutalékeredmény nagy részét a lakáshitel konstrukciók adják, amelyeknek az év során folyamatosan javult a jövedelmezősége.

A jutalékbevételek jelentős mértékben növekedtek, ezt azonban jutalék ráfordítások erőteljesebb növekedése mérsékelte, így összességében a jutalékeredmény 5,2 %-kal nőtt 2006-ban. A jutalékbevételek jelentős mértékű növekedése elsősorban a befektetési és biztosítási leányvállalati termékek bankfiókokban történő intenzív értékesítésének köszönhető.

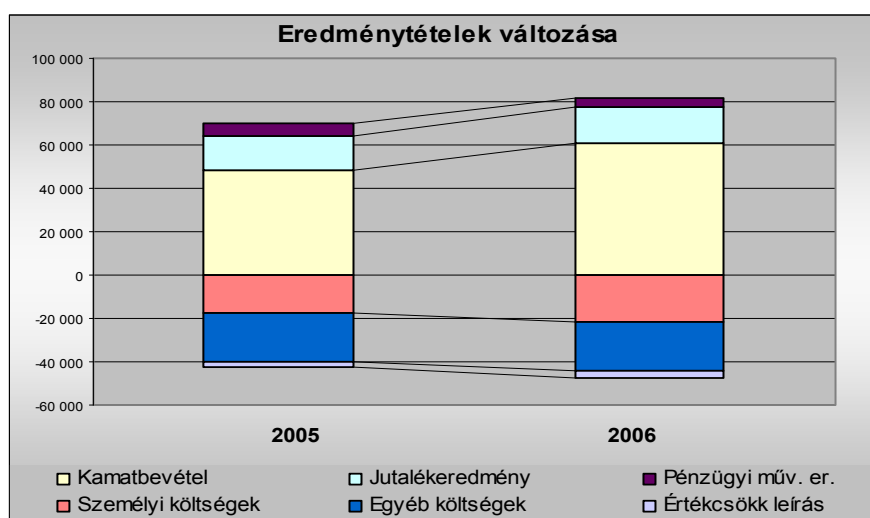
Az osztalékbevételeken belül a Bank brókercége 2.100 millió Ft-ot, és az Erste Lízing Autófinanszírozás 1.666 millió Ft-ot fizettek összesen.

A működési költségek 2006 végén 10,5 %-kal haladták meg a tervezettet, amit többek között a személyi jellegű költségek vártnál magasabb alakulása okoz. Ez egyrészt az üzleti volumen növekedése által indokolt létszámnövekedés, másrészt a természetbeni juttatások adókulcsának 44 %-ról 54 %-ra történt szeptemberben bevezetett emelése következménye. A személyi jellegű költségeken kívül a tanácsadási és jogi költségek haladták meg jelentősen a tervet. A jogi díjak növekedése elsősorban az új központi épülettel kapcsolatos. A tanácsadási kiadások jelentős része a SAP rendszer bevezetéséhez és üzemeltetéséhez, illetve a Basel II fejlesztésekkel magyarázható.

Rendkívüli eredmény a V48 Kft létrehozásából (a Társaság az ESZE Kft-ből vált ki) illetve véglegesen átadott pénzeszközökből adódott. A Társaság kiválása miatt 1.719 millió Ft rendkívüli eredmény keletkezett.

A működési bevételek és költségek alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005
Nettó kamatbevétel	48 017	58 511	21,9%
Jutalékeredmény	15 774	16 595	5,2%
Értékpapír-bevételek	2 512	3 941	56,9%
Pénzügyi műveletek eredménye	5 308	4 117	-22,4%
Működési bevételek	71 611	83 164	16,1%
Igazgatási költségek	40 019	44 239	10,5%
személyi	17 798	21 796	22,5%
egyéb	22 221	22 443	1,0%
Értékcsökkenési leírás	2 359	2 938	24,5%
Működési költségek	42 378	47 177	11,3%
Egyéb eredmény	-7 964	-11 499	44,4%
Nettó ÉV	2 364	-228	-109,6%
Rendkívüli eredmény	1	1 323	132200,0%
Adózás előtti eredmény	23 634	25 583	8,3%
Adózott eredmény	18 697	20 218	8,1%
Mérleg szerinti eredmény	13 454	18 196	35,3%



Tőke rendezés

A saját tőke elemei közül a jegyzett tőke, amely 2006. év végén a tőkeemelés hatására 53.410 millió Ft-ra nőtt. A tőketartalék, amely 10.417 millió Ft, az év folyamán nem változott.

Az eredménytartalék növekedését a 2005-ös év mérleg szerinti eredményének (13.454 millió Ft) átvezetése okozta. A 2005-ös három oszlopos beszámolóban szereplő, előző éveket érintő eredményt (551 millió Ft) már tartalmazza a 2005-ös eredménytartalék (7.601 millió Ft).

Az értékesíthető eszközök nem realizált valós értékelés különbözete az értékelési tartalékban 139 millió Ft csökkenést jelentett.

A tárgyév mérlegszerinti eredménye 18.196 millió Ft nyereség.

Főbb jövedelmezőségi mutatók

Eszközjövdelmezőségi mutató (ROA)	2005.12.31	2006.12.31
Adózás előtti eredmény / Eszközérték	1,64	1,45
Adózott eredmény / Eszközérték	1,30	1,15

Sajáttőke-arányos jövedelmezőségi mutató (ROE)	2005.12.31	2006.12.31
Adózott eredmény / Saját tőke	25,06	18,60

Értékvesztés, céltartalék elszámolás

2006. év végén a minősítendő mérlegtételek 84,5 %-át a problémamentes, 13,3 %-át a külön figyelendő, 0,2 %-át a kétes, 1-1 %-át az átlag alatti és rossz minősítésű állomány tette ki. Az ügyfelekkel szembeni követelésekre elszámolt értékvesztés állomány 2006. év végén mintegy 1 %-kal volt alacsonyabb az előző év végénél. Az egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés állomány 2006. év folyamán mindössze 1 millió forinttal nőtt.

A céltartalékok összege 64 millió forinttal nőtt, így az év végére 3.505 millió forint lett az állománya.