

I/4.

A bankcsoport konszolidált vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetének értékelése

Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. 2006. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi és leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

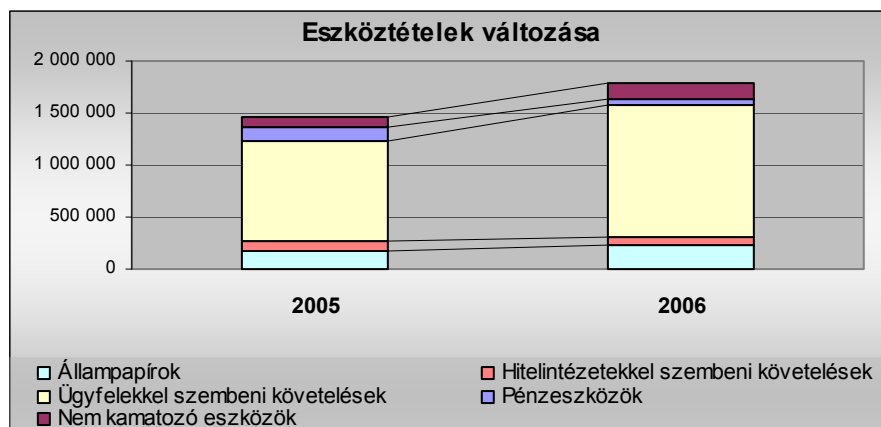
Aktív oldali tételek

Az eszközportfólió struktúrája kis mértékben változott, a nettó ügyfélhitelek mérleg-főösszeghez viszonyított aránya egy év alatt 66,3%-ról 71,5%-ra nőtt, míg a hitelintézetekkel szembeni követelések 6,5%-ról 4,3%-ra csökkentek, az állampapírok aránya kis mértékben növekedett.

2006-ban folytatódott a kihelyezések állományának dinamikus növekedése. Az ügyfelekkel szembeni követelések 2005-höz képest 311 milliárd forinttal nőttek (32,3%). A lakossági és a vállalati üzletágban egyaránt növekedtek a kihelyezések, ez elsősorban a fejlesztési hiteleknek, illetve lakossági oldalon a devizaalapú termékek iránti fokozott érdeklődésnek köszönhető. A lakossági üzletágban a hosszabb (éven túli) eredeti futamidővel rendelkező konstrukciók növekménye volt meghatározó, amely elsősorban a lakáscélú konstrukciók illetve a deviza alapú személyi hitelek állományának gyarapodását jelentette. A lejárat szerkezet összességében is eltolódott a hosszabb lejáratok irányába.

Főbb eszközállományok alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. %	Részarány %	
			2006/2005	2005	2006
Állampapírok	176,526	228,231	29.3%	12.2%	12.8%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	95,120	76,114	-20.0%	6.5%	4.3%
Ügyfelekkel szembeni követelések	962,577	1,273,455	32.3%	66.3%	71.5%
Pénzeszközök	138,157	59,247	-57.1%	9.5%	3.3%
Nem kamatozó eszközök	80,524	143,413	78.1%	5.5%	8.1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,452,904	1,780,460	22.5%	100.0%	100.0%



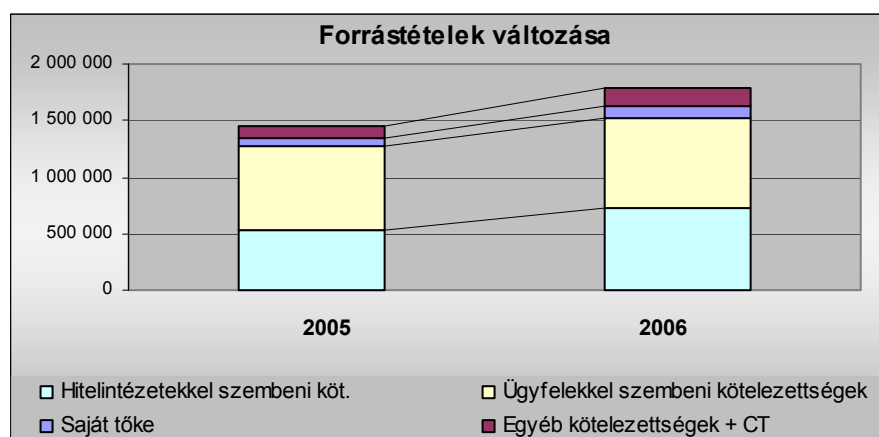
Passzív oldali tételek

2005. év végéhez képest 2006. évben a forrásszerkezetben nem történt nagyobb mértékű változás. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek aránya az összes idegen forráson belül kis mértékben csökkent, míg a hitelintézetektől származó források hasonló mértékű növekedése kísért. Az év végén az ügyfél források mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 44,9%, a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségeké 40,7%.

A hitelezési tevékenység bővülését nem kísérte az ügyfelektől származó források hasonlóan dinamikus növekedése; a csoport csak bankközi betétekből tudta kielégíteni a megnövekedett forrásigényt: az Erste Bank AG-vel 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 csoport rendelkezésére. 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.

Főbb forrásállományok alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. % 2006/2005	Részarány %	
				2005	2006
Hitelintézetekkel szembeni köt.	533,999	724,182	35.6%	36.8%	40.7%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	731,709	800,193	9.4%	50.4%	44.9%
Saját tőke	75,622	109 782	45.2%	5.2%	6.2%
Egyéb kötelezettségek + CT	111,574	146,303	31.1%	7.6%	8.2%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1,452,904	1,780,460	22.5%	100.0%	100.0%



Eredménykimutatás

A bankcsoport mérleg szerinti eredménye meghaladta az előző évit. A bankcsoport működési bevételei 17,4%-kal növekedtek 2006-ban, a működési költségek ennél kisebb mértékben, 16,5%-kal emelkedtek.

A kamatbevételek 2006-ban a kamatráfordítások emelkedését meghaladó mértékben növekedtek, összességében a nettó kamatbevétel 21,3%-kal nőtt, így 2005-höz képest a kamateredmény bővülése változatlan ütemű. Az anyabank ügyfélakvizíciós kampányainak következtében a jutalékbevételek növekedése nem ellensúlyozta teljes mértékben a jutalékráfordítások emelkedését, így a nettó jutalék eredmény kis mértékben alulmaradt a 2005 évihez képest.

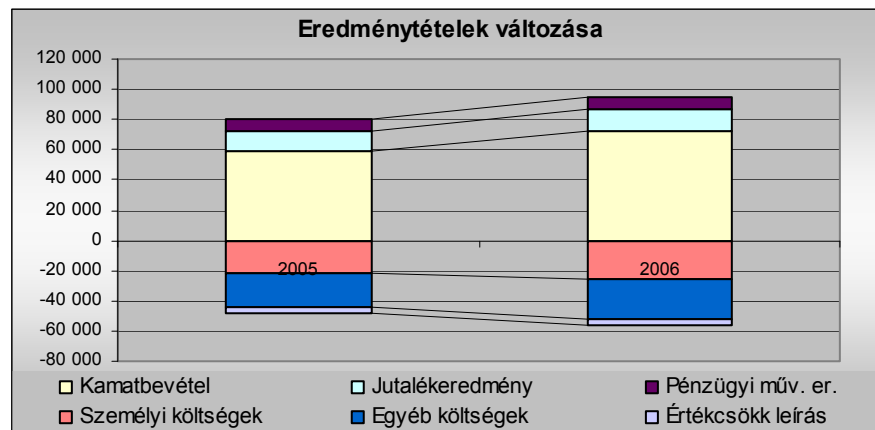
Az értékvesztés képzés mértéke a tavalyi évhez hasonlóan alakult, a látszólagos növekedés magyarázata az előző évben elszámolt, a szokásosnál nagyobb mértékű értékvesztés visszaírás.

Az igazgatási költségek 2006 végén 17,6%-kal haladták meg az előző évit, 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 az új központi épülettel kapcsolatos költségek növekedtek jelentősebb mértékben.

A működési bevételek és költségek alakulása 2005-2006:

(Millió Ft-ban)	2005	2006	Vált. %
			2006/2005
Nettó kamatbevétel	58,284	70 722	21.3%
Jutalékeredmény	13,851	13,649	-1.5%
Értékpapír-bevételek	478	811	69.7%
Pénzügyi műveletek eredménye	6,876	8,126	18.2%
Működési bevételek	79,489	93 303	17.4%
Igazgatási költségek	44,169	51,926	17.6%
személyi	21,183	25,952	22.5%
egyéb	22,986	25,974	13.0%
Értékcsökkenési leírás	4,415	4,695	6.3%
Működési költségek	48,584	56,621	16.5%
Egyéb eredmény	-6,324	-7,891	24.8%
Nettó ÉV	263	-2,161	-921.7%
Adózás előtti eredmény	24,844	26,635	7.2%
Adózott eredmény	19,236	20 336	5.7%
Mérleg szerinti eredmény	*14,012	18 041	28.8%

* A 2005-ös adat már tartalmazza a tulajdonosnak fizetett osztalékot.



A bankcsoport átfogó üzleti tervei

Az Erste Bank Hungary Nyrt. továbbra is meghatározó nagyságot képvisel a konszolidációs csoportban, ezért terveinek megvalósítása döntően meghatározza a csoport eredményességét is.

A 2006. évi eredmények, a jövedelmezőség, valamint az ügyfelek száma alapján az anyabank Magyarország második legnagyobb bankja, 2006-ban elsősorban ezt a pozíciót kívánja erősíteni. Ennek megvalósítása érdekében fiókhálózatának további bővítését tervezi, a jelenleg 182 fiókból álló országos hálózat (amely a második legnagyobb banki értékesítési hálózat az országban) 2007 végére közel 200 fiókra történő növelésével.

Középtávon az anyabank átlagosan 20 százalék körüli lakossági piaci részesedés elérését tervezi, míg a jelenlegi arányok - üzletágaktól és termékektől függően - 8-12 százalék között mozognak. A lakossági üzletágban várhatóan az ingatlan alapú hitelezésre és a hitelkártyákra helyeződik a hangsúly; a vállalati piacon a kis és középvállalati-, valamint az önkormányzati szektor, illetve az uniós fejlesztések kapnak kiemelt figyelmet. A tervek megvalósítása elsősorban organikus növekedéssel érhető el.

Piaci elemzések szerint az értékesítések és így a finanszírozások 2006. évhez viszonyítva is a lízing piac további csökkenését vetítik előre. Cél 2007. évben - csökkenő finanszírozási piacon - a Lízing csoport piaci részesedésének (12,6%) megtartása, ill. szerény mértékű növelése, a 3. hely megtartása a gépjármű finanszírozók között, az Ügyfél-finanszírozási volumenének 16,8%-os növelése 2006. évhez viszonyítva.

A 2006-ban alapított Ingatlan Lízing esetében a magánszemélyek, mikro és SME, valamint a vállalati szegmensben tervezzük a növekedést. Az értékesítési csatornák a banki és az ügynöki hálózat, főbb termékek az új- valamint a használt lakóingatlanok, üzlethelységek és a visszlízing. A 3 évet átfogó tervezési folyamatban, 2007. évre megfogalmazott cél a 10 milliárd Ft-ot megközelítő mérleg-főösszeg és versenyképes hatékonysági mutatók elérése.