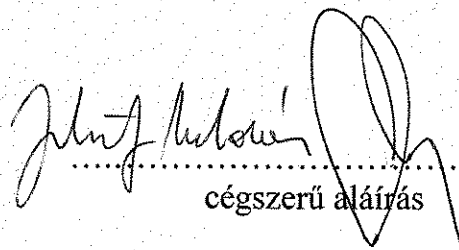




# Konzolidált vezetőségi jelentés

az

**Erste Bank Hungary Zrt. 2012. 06. 30.  
konzolidált féléves beszámolójához**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "János Kubovics", written over a horizontal dotted line.

cégszerű aláírás

**Budapest, 2012. augusztus 31.**

Az Erste Bank Hungary Zrt. (továbbiakban: Erste Bank) 2012. I. félévi konszolidált beszámolója és vezetőségi jelentése az összevont tevékenységre vonatkozó alapvető adatokat tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a Bank és egyes leányvállalatai működésére hatással voltak. Az adatok az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készültek.

A féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta, az adatok nem auditáltak.

A konszolidációba vont leánycégek köre:

cég neve	cég tevékenysége	2011.06.30	2011.12.31	2012.06.30
Erste Befektetési Zrt.	brókeri szolgáltatások	x	x	x
Portfolió Kft.	adattfeldolgozási szolgáltatások	x	x	x
Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.	járművek pénzügyi lízingje	x	x	x
Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.	egyéb eszközök pénzügyi lízingje	x	x	x
Erste Leasing Bérlet Kft.	egyéb eszközök operatív lízingje	x	x	x
Erste Ingatlanlízing Zrt.	ingatlan pénzügyi lízingje	x	x	x
Erste Lakáslízing Zrt.	ingatlan pénzügyi lízingje	x	x	x
Erste Faktor Zrt.	faktoring	x	x	x
Erste Ingatlan Kft.	ingatlanguzárkódás	x	x	x
Sió Ingatlan Invest Kft.	ingatlanfejlesztés	x	x	x
Erste-Dat Kft.	IT támogatás	x		
Erste Kereskedőház Kft.	kereskedőház	x	x	
Erste Pénztárszervező Kft.	nyugdíjpénztári támogató tevékenység	x	x	
Erste Lakástakarék Zrt.	lakástakarék-pénztár	x	x	x
Magyar Factor Zrt.	faktoring		x	x

Az Erste Dat Kft. a 2011. év folyamán, az Erste Pénztárszervező Kft. pedig a 2012. év folyamán végelszámolásra került.

Az Erste Kereskedőház Kft. 2012. január 1-el beolvadt az Erste Ingatlan Kft-be.

A Bank a hatékonyabb működés érdekében, egyszerűsíteni tervezi felépítését, amelynek keretében 2013. január 1-el öt leányvállalatának tevékenységét integrálja. Az integrációs folyamatban érintett cégek az alábbiak:

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.  
Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.  
Erste Ingatlanlízing Zrt.  
Erste Faktor Zrt.  
Magyar Factor Zrt.

## A vállalkozás üzleti környezete, céljai és stratégiája

2011-ben a drasztikusan megváltozott piaci körülmények és a magyar gazdaság gyenge állapota következtében a bankszektor egésze veszteséges volt. A rendkívül alacsony, 1,6%-os GDP-növekedés és a magas, 10% feletti munkanélküliségi ráta kedvezőtlen hatással volt az ügyfelek fizetőképességére. Tovább terhelték a bankok eredményét a szektort érintő olyan rendkívüli események, mint a rögzített árfolyamú végtörlesztés vagy a banki különadó.

A korábban a bankszektor növekedésének alapját jelentő hitelezés az előző időszakokhoz képest töredékére esett vissza. Ezt részben a kereslet csökkenés magyarázza. A magas, tartósan 6% feletti jegybanki alapkamat és ország-kockázati felár miatt jelentős drágulás mutatkozik mind a lakossági, mind a vállalati hitelekben. Kínálati oldalon további korlátot jelent a bankok kockázati étvágyának rendkívül alacsony szintje, illetve a veszteségek és változó szabályozói előírások miatt megnövekedett tőkeszükséglet.

A megváltozott piaci körülményekre való tekintettel az Erste Bank újraalkotta üzleti stratégiáját. A menedzsment stratégiai víziója alapján az Erste Bank elsősorban lakossági bank kíván maradni, megőrizve pozícióit Magyarország vezető bankjai közt. Emellett kiegyensúlyozott vállalati üzletágat, megerősített kockázatkezelést és hatékony operációt tűzött ki célul.

A 2015-ig tartó időszakra szóló új stratégia fontosabb elemei:

- A lakossági üzletágban a deviza alapú jelzáloghitelezés felől az ügyfélkapcsolatok mélyítésére helyezük a hangsúlyt. Célunk, hogy ügyfeleink első számú bankjukként tekintsenek az Erste Bankra, ahol pénzügyeik döntő többségét intézik.
- A vállalati üzletágban továbbra is teljes körű banki szolgáltatásokat kínálunk minden szegmens számára, azonban a fő fókuszban a középvállalati ügyfelek lesznek. A hitelezésen túl széleskörű tranzakciós szolgáltatásokat, egyéb pénzügyi megoldásokat kínálunk vállalati ügyfeleink számára.
- A kockázatkezelést az egész bankot átható, megerősített tevékenységgé kívánjuk fejleszteni, az IT és operáció területén a cél az általános hatékonyságjavítás.

A hitelpiac kifulladására nyomán elsődleges prioritássá vált, hogy az Erste Bank hitelezőből az ügyfelek első számú, aktívan használt bankkapcsolatává tudjon válni, így a stratégia erre helyezi a fő hangsúlyt a bank működésének minden területén. Mind a lakossági, mind a vállalati szegmensekben olyan komplex termék- illetve szolgáltatáscsomagot fejleszt a bank, amelynek segítségével az ügyfelek minél több szállal kötődnek az Erste csoporthoz.

Az Erste Bank elkötelezett a magyar piac iránt, így fő célja, hogy a következő években is a legnagyobb hazai piaci szereplők közt maradjon.

## Konzolidált pénzügyi adatok (nem auditált)

Konzolidált csoport - Főbb mérlegtételek millió forintban és változások

	2011 YE	2012 Q2	2012 Q2 / 2011 YE %
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	328 162	40 413	-88%
Bankközi kihelyezések	226 109	127 480	-44%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	2 309 752	2 032 487	-12%
Ügyfelekre képzett értékvesztés	-334 158	-310 052	-7%
Származékos pénzügyi eszközök	21 628	13 717	-37%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	141 635	386 349	173%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	160 814	90 842	-44%
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	314 002	313 803	0%
Immateriális javak	11 765	11 293	-4%
Tárgyi eszközök	11 989	11 128	-7%
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	1 451	884	-39%
Halasztott adóból származó követelések	58	10	-83%
Értékesítésre szánt eszközök	1 564	1 647	5%
Egyéb eszközök	53 162	56 244	6%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3 247 936</b>	<b>2 776 246</b>	<b>-15%</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
Bankközi betétek	1 684 385	1 202 414	-29%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 201 878	1 226 943	2%
Kibocsátott értékpapírok	4 788	1 429	-70%
Származékos pénzügyi kötelezettségek	48 973	27 367	-44%
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	13	3	-74%
Céltartalékok	9 405	7 416	-21%
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	182	1 490	717%
Halasztott adóból származó kötelezettségek	366	389	6%
Egyéb kötelezettségek	36 276	32 545	-10%
Hátrasorolt kötelezettségek	83 880	96 052	15%
Saját tőke	177 791	180 198	1%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó saját tőke	0	0	-
Anyavállalatra jutó saját tőke	177 791	180 198	1%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3 247 936</b>	<b>2 776 246</b>	<b>-15%</b>

A Konzolidált Csoport mérlegfőösszege mindösszesen 15%-kal csökkent 2011. év végéhez viszonyítva, amit elsősorban az ügyfélhitel állomány csökkenés generált.

A hitelállományok 12%-os visszaesését elsősorban a fix árfolyamon történő végtörlesztések (115mrd Ft), valamint a normál üzletmenetből adódó elő és végtörlesztések okozták, továbbá

a forint erősödése (CHF/HUF 6%, EUR/HUF 7%) is negatívan hatott az állományokra. Ugyanakkor eredeti devizában kifejezve is az állomány csökkenése volt jellemző a Erste Banknál.

2012-ben a forrásállomány 472mrd Ft-tal csökkent. A bankközi betétek, refinanszírozási források jelentős csökkenését a forint erősödése, valamint a végtörlesztés okozta, melyet nem tudott ellensúlyozni az ügyfélbetétek kismértékű, 2%-os emelkedése.

Konzolidált csoport - Főbb eredménytétel millió forintban és változások

Adatok millió Ft-ban			2012 Q2
	2011 Q2	2012 Q2	2011 Q2 / 2012 Q2 %
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	95 518	108 283	13%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-43 030	-52 867	23%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>52 488</b>	<b>55 416</b>	<b>6%</b>
Kapott jutalék - és díjbevételek	19 156	19 175	0%
Fizetett jutalék - és díjráfordingítások	-4 935	-5 125	4%
<b>Nettó jutalék - és díjbevétel</b>	<b>14 221</b>	<b>14 050</b>	<b>-1%</b>
Kereskedési tevékenység eredménye	5 553	1 887	-66%
Értékvesztés és céltartalék képzés, hitelezési veszteségek ráfordításai	-41 143	-31 364	-24%
<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>31 119</b>	<b>39 989</b>	<b>29%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-13 732	-12 094	-12%
Egyéb általános költségek	-13 094	-11 053	-16%
Értékcsökkenés	-2 441	-2 606	7%
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>	<b>-29 267</b>	<b>-25 753</b>	<b>-12%</b>
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>-9 893</b>	<b>-9 432</b>	<b>-5%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-8 042</b>	<b>4 804</b>	<b>-160%</b>
Jövedelemadók	-1 889	-2 408	27%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-9 931</b>	<b>2 397</b>	<b>-124%</b>
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	16	0	-100%
<b>Anyavállalatra jutó nettó eredmény</b>	<b>-9 915</b>	<b>2 397</b>	<b>-124%</b>

A Konzolidált Csoport 2012. első félévének eredménye 2,4mrd Ft volt, melynek legjelentősebb részét a Bank és az Erste Befektetési Zrt. eredménye tette ki.

A kamateredmény 6%-kal (3mrd Ft) volt magasabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 13mrd Ft-os (13%) növekedés tapasztalható. A teljes változásból 8mrd Ft a besorolásbeli változtatásoknak köszönhető, amelynek legnagyobb része a kereskedési tevékenység eredményéből a kamatbevételek közé átsorolt 5,4mrd Ft szállítási repo ügyletekhez kapcsolódó kamat. Ezen felül a forint Svájci frankkal (15%) és Euróval (10%) szembeni gyengülése kedvező hatást gyakorol a kamatbevétel alakulására, ugyanakkor a

végtörlesztések (217mrd Ft) miatt jelentős kamatbevétel kiesést szenvedett el az Erste Bank csoport 2012. első félévében.

A ráfordítások 23%-kal emelkedtek 2011. első félévéhez képest. A növekedés legfőbb oka, hogy a refinanszírozási források drágábbá váltak, illetve a forint fent említett mértékű gyengülése a kamatkiadásokra is negatív hatást fejtett ki, mindemellett a kereskedési célú értékpapírok állományának megnövekedése további refinanszírozási költségnövekedést okozott.

Jutalék és díjeredmény tekintetében nem történt érdemi elmozdulás az elmúlt félévben 2011. azonos időszakhoz viszonyítva.

A kereskedési tevékenység eredményének változása lényegében a már említett besorolási változásoknak köszönhető.

Az értékvesztés változásának eredményre gyakorolt hatása 24%-al kedvezőbb az előző időszakhoz képest (9,8mrd Ft). A lakossági ügyfélhiteleken lényegesen nőtt az értékvesztés képzés a jelentősen megnövekedett nemteljesítő állománnyal párhuzamosan, ugyanakkor a vállalati ügyfélhiteleken a tavalyi évnél alacsonyabb veszteséget realizált az Erste Bank.

A Konszolidált Csoport Egyéb adminisztratív ráfordításai 12%-kal (3,5mrd Ft-tal) csökkentek az alábbiaknak köszönhetően:

A személyi jellegű ráfordítások visszaesése 12 %-os, mely egyrészt a létszám csökkenésből, másrészt a cafetéria és egyéb juttatások alacsonyabb szintjéből adódik.

Az egyéb általános költségek 16%-kal estek vissza a 2011. év végén meghozott költség racionalizálási döntések eredményeképp.

Az egyéb bevételek és ráfordítások esetében nem történt jelentős változás az előző év második negyedévéhez képest.

Az Erste Bank adózás előtti eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 12,8mrd Ft-tal, az adózás utáni eredménye pedig 12,3mrd Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.