

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

ERSTE BANK HUNGARY NYRT.

2009. szeptember 30.

I. Bevezető

A jelen beszámoló ismerteti és elemzi az Erste Bank Hungary Nyrt. pénzügyi helyzetét 2009. szeptember 30. időszakára vonatkozóan. Először az eszköz-forrás oldal kerül bemutatásra a hitelbetét volumen és mérlegfőösszeg vonatkozásában. Ezt követően az eredmény oldal alakulása kerül ismertetésre a fő eredmény sorok tekintetében.

II. Eszköz-Forrás Oldal

A 2009. III. negyedév végi, napi állományok alapján számított havi átlagos mérlegfőösszeg mintegy 81 milliárd forinttal volt alacsonyabb a 2009. I. negyedév végi hasonló adatnál, amelyben döntő szerepet játszott a forint árfolyam mozgása.

Eszköz oldalon a teljes hitelállomány 244 milliárd forinttal csökkent az I. negyedév végéhez képest. Ebből a lakossági hitelállomány 71 milliárd forinttal részesedik. Legnagyobb mértékben a svájci frankban denominált csökkent. A hitelportfólió devizaszerkezete a bank tudatos stratégiájának köszönhetően változáson megy keresztül, a CHF-EUR arány az EUR irányába tolódik folyamatosan. Hazai devizában nyújtott lakossági hitelállomány 13 milliárd forinttal nőtt. A vállalati hitelállomány 154 milliárd forinttal csökkent az I. negyedév végéhez viszonyítva.

A bank összes bruttó hitelállománya III. negyedév végén 1.969 milliárd forint volt, amely 51,2%-át a lakossági, 48,7%-át a gazdálkodói hitelállomány képezte. A hitelintézeteknek nyújtott hitelek érdemben nem változtak (+0,1 milliárd Ft).

Forrás oldalon az ügyfélbetétek szerepe stabil maradt. A lakossági betétállomány 101 milliárd forintos emelkedést, a vállalati betétállomány pedig 31 milliárd forintos növekedést mutat a vizsgált időszakban, amely az intenzív forrásgyűjtési politikának köszönhető. A növekedés lejáratú megoszlása szerint a látra szóló betétek csökkenése mellett, az éven belül elhelyezett betétek jelentős emelkedése figyelhető meg. A látra szóló betétek állománya 24 milliárd forinttal csökkent, a lekötött betétek állománya 156 milliárd forinttal nőtt a vizsgált időszakban. A pénzügyi források (beleértve az anyabanktól kölcsönzött forrásokat is) finanszírozásban betöltött szerepe továbbra is kiemelkedő.

Mérleg devizaszerkezetében 2009. III. negyedév végére a svájci frankban denominált eszközarány 35%-ra csökkent, míg a forintban denominált eszközarány 47%-ra nőtt. Az eurós eszközök aránya 18%. Forrás oldalon a forint finanszírozás aránya 47%, a svájci franké 27%. Az euró források 24%-ot képviselnek. Az egyéb devizák szerepe a mérleg egyik oldalán sem volt számottevő. (Az eszközök és források szerkezeti különbségét mérlegben kívüli tételek egyenlítik ki). A bank a piaci likviditási válság hatására a CHF finanszírozás arányát csökkentette, az ügyfeleknek euró és forint alapú hitelek folyósítását támogatja.

A 2009. II. negyedév végi adatok szerint a lakossági hitelek esetében a piacon a bank a második helyen végzett, illetve a betétek tekintetében az 5. helyen áll. Vállalati hitelezés (önkormányzatok nélkül) vonatkozásában a 8,4%-os piaci részesedéssel a bank a 6. helyezést ért el; míg a betétek tekintetében az 5,7%-os piaci részesedéssel a 7. helyen áll. Erre vonatkozóan a 2009. III. negyedévi adatok még nem állnak rendelkezésre.

Az elmúlt időszakban a kibocsátási program keretein belül az EBH 2009.09.30-ig mintegy 31,9 milliárd Ft új kötvényt bocsátott ki. A kibocsátások 14 konstrukcióban történtek.

A kibocsátások célja elsősorban, az ügyfelektől bevont források révén, a finanszírozási szerkezet diverzifikálása, a pénzügyi finanszírozástól való függés enyhítése.

Kötvény neve	2008.09.30	2008.12.31.	2009.03.31	2009.09.30
Erste Hozamváró Kötvény	2.992.010.000	2.992.010.000	2.992.010.000	2.792.010.000
Siker Garantált Kötvény 3	6.453.150.000	6.453.150.000	6.453.150.000	6.453.150.000
Erste Hozamváró Kötvény 2		501.580.000	501.580.000	501.580.000
Erste Hozamváró Kötvény 3		615.150.000	615.150.000	615.150.000
Erste FIX 10 Kötvény		2.753.030.000	2.753.030.000	2.753.030.000
Erste FIX 11 Kötvény		2.539.290.000	2.539.290.000	2.539.290.000
Siker Garantált Kötvény 4		1.414.400.000	1.414.400.000	1.414.400.000
Erste FIX 9 Kötvény			3.909.480.000	3.909.480.000
Hozamgarantált Kötvény			2.055.030.000	2.055.030.000
Erste FIX 11/B Kötvény				1.952.710.000
Hozamgarantált Kötvény 2				1.505.390.000
Erste FIX 10/B Kötvény				3.906.160.000
Európa Bajnok Kötvény				500.000.000
Erste FIX 9/B Kötvény				1.030.130.000
Összesen	9.445.160.000	17.268.610.000	23.233.120.000	31.927.510.000

III. Eredmény Alakulása

A bank **adózás előtti eredménye** 7%-kal, 1,3 milliárd forinttal haladta meg az előző év azonos időszakában elért eredményt, amely nagyrészt a pénzügyi műveletek eredményének 19,7 milliárd forinttal való megugrásával magyarázható.

A **kamat és kamatjellegű eredmény** 3%-kal, 1,1 milliárd forinttal magasabb a 2008.III.negyedév eredményétől. Bevétel oldalon megfigyelhető a hitelek kamat és kamatjellegű bevételek 24,2 milliárd forintos növekedése, amelynek jelentős része az árfolyamhatásból, valamint a hitelek átárazódásából adódik. Emellett előző évhez képest 21%-kal, 2,6 milliárd forinttal emelkedett az értékpapírokból származó kamatbevételek (jegybanksi kötvény állomány növekedése). Ráfordítások tekintetében a III. negyedéves teljesítményt összehasonlítva 2008. hasonló időszakával, jelentős 14,1 milliárd forint a növekedés. Ez elsősorban a 30%-os betét volumen emelkedéséből adódik, amely a bank sikeres betétgyűjtő stratégiájának köszönhető. Az új betétek megszerzése és megtartása azonban az előző évinél lényegesen magasabb nominál ügyfélkamatokkal lehetséges. Emellett szintén számottevően megnőtt a Jegybanksótól felvett hitelek utáni kamatráfordítás, 3,7 milliárd forinttal, valamint a bankközi piacról felvett hitelek utáni kamatráfordítás, amely a növekvő bankközi állományokkal és a magasabb kamatfelárakkal magyarázható. Az egyéb kamat és kamatjellegű bevétel és ráfordítás nettó értéke 2,3 milliárd forint emelkedést mutat.

A bank jutalék és díj eredménye 2,1 milliárd forinttal (~16%) haladta meg a 2008. szeptemberi eredményt, amely elsősorban az egyéb jutalékok és díjak nettó eredmény növekedésének köszönhető, azon belül is a közvetítői jutalék ráfordítás volt lényegesen (mintegy 2 milliárd forinttal) alacsonyabb előző évhez képest.

A pénzügyi műveletek eredményében jelentős, 129%-os 19,7 milliárd forint növekedés mutatkozik 2008. azonos időszakához képest, köszönhetően a pénzügyi szolgáltatásokból származó markáns eredménynövekedésnek (10,1 milliárd forint). Ez egyrészt a devizaeszközök és kötelezettségek ártértékeléséből adódó nyereségnövekedés eredménye (9 milliárd forinttal nőtt), valamint az egyéb pénzügyi szolgáltatások nettó bevételéből származó eredménynövekedésnek köszönhető (7,4 milliárd forint), ellensúlyozva ezzel a devizaeszközökkel és forrásokkal kapcsolatos realizált árfolyamvesztéséget (5,8 milliárd forinttal nőtt).

Az értékvesztés és kockázati céltartalék (-26 milliárd forint) jelentősen meghaladja (19,7 milliárd forinttal) az előző év azonos időszakát (-6,4 milliárd forint). Ezt az emelkedést a lakossági és vállalati ügyfélportfólió romlása idézte elő.

Az igazgatási költségek 4%-kal (~1,9 milliárd forint) magasabbak 2008. szeptemberéhez viszonyítva. Ez elsősorban a marketing költségek 46%-os növekedéséből adódik, amely a megújult reklámkampány következménye (elengedhetetlen a bank betétgyűjtő stratégiájának sikeressége szempontjából). A személyi jellegű ráfordítások ez év szeptemberében csupán 4%-kal emelkedtek (főképp az időarányosan elhatárolt, de nem realizált egyéb személyi jellegű kifizetésekből adódóan). A bérleti díj 5%-os növekedése 2008. szeptemberéhez képest főképp árfolyamhatásból (EUR) adódó különbözet. Ezzel szemben az IT, szakértői díjak, valamint az egyéb költségek terén csökkenés figyelhető meg (735 millió forint), mely a bank költséghatékonyabb működésre való törekvés eredménye.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Forgóeszközök	492.688	709.890	832.286	792.278
Befektetett eszközök	1.659.300	1.850.635	2.069.905	1.961.800
Aktív időbeli elhatárolások	56.041	56.150	63.006	50.095
Eszközök összesen	2.208.029	2.616.675	2.965.197	2.804.173
Kötelezettségek	2.006.534	2.420.960	2.759.692	2.597.696
Passzív időbeli elhatárolások	69.140	67.542	75.043	53.759
Céltartalékok	2.811	4.197	4.143	4.001
Saját tőke	129.544	123.976	126.319	148.717
Források összesen	2.208.029	2.616.675	2.965.197	2.804.173
Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye	19.177	30.450	2.956	20.288
Szokásos vállalkozási eredmény	19.082	30.390	2.930	20.404
Adózás előtti eredmény	19.081	30.279	2.928	20.337
Mérleg szerinti eredmény	16.322	8.245	2.342	17.224

AZ ERSTE BANK CSOPORT AKTIVITÁSÁNAK BEMUTATÁSA

Erste Bank Befektetési Zrt.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. hosszú évek óta az Erste Befektetési Zrt. (továbbiakban: Társaság) ügynökeként végzi ügyfeleinek befektetési termékekkel (főként befektetési jegy illetve kötvény és részvény) történő kiszolgálását. Ennek megfelelően az Erste Bank Hungary Nyrt. által akvirált ügyfelek után a Társaság ügynöki jutalékot fizet a Bank felé. Az együttműködés keretfeltételeit az ügynöki szerződés és banki eljárásrend is szabályozza.

A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacán az Erste Bank Befektetési Zrt. piaci részesedése 21,1%-ra emelkedett a tavalyi év azonos időszakában elért 18,8%-ról.

Az Erste Bank Befektetési Zrt. ügyfélköre dinamikusan bővült, elsősorban belföldi magánszemélyek nyitottak új értékpapír számlákat. A kisbefektetők megjelenésével párhuzamosan azonban az intézményi befektetők közül többen teljesen eltűntek, vagy minimális szintre csökkent az aktivitásuk. Ennek megfelelően a bel- és külföldi ügyfelek által adott megbízások korábban megszokott 30-70%-os aránya is a belföldiek irányába tolódott el.

Az internetes üzletág 2008-ra a piacvezető pozíciót megszerezve továbbra is dinamikusan növekszik. A brókercég sikereiben nagy szerepet játszanak a folyamatos fejlesztések, valamint a partnerekkel (portfolio.hu, index.hu, origo.hu) folytatott eredményes együttműködés.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság a 2009.III. negyedév végére tovább növelve a saját tőkét 3.219 millió forintos adózás előtti nyereséggel zárt. Az Erste Bank Befektetési Zrt. saját tőkéje 2009. szeptember 30-án 444,61%-kal haladja meg a 2 milliárd forintos jegyzett tőkét. Az időszak folyamán a Társaság likviditási helyzete jó volt, kötelezettségeinek folyamatosan határidőre eleget tett.

A Társaság mérlegfőösszege 78,18%-kal nőtt (2008. évi 36.176 millió forintról, 2009. 09. 30-án 64.458 millió forintra változott) ezen belül a rövid lejáratú követelések állománya 15.058 millió forintról 32.554 millió forintra (116.19%-os növekedés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 26.843 millió forintról 52.308 millió forintra (94.87%-os növekedés) változott.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	54.524	36.176	59.081	64.458
Saját tőke	8.005	7.877	8.876	10.892
Adózás előtti eredmény	2.002	6.569	1.002	3.219

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.

Gépjárműhitelek széles palettáját kínálja ügyfelei részére.

A márkakereskedések és területi képviselőteken túl fontos értékesítési csatorna az EBH fiókhálózata.

Az országos új személy-, kishaszon gépjármű és motorpiacon becsült eladott eszközök darabszáma 2009.III.negyedévben 75,9%-os csökkenést mutatott a 2008. hasonló időszakához képest.

Az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. piaci aktivitása ennél jobban csökkent, mivel a piaci konszolidáció befejeződéséig óvatos, konzervatív üzletpolitikát folytat, üzleti tevékenységében a kihelyezési szempontok rovására a kockázatok minimalizálására és finanszírozási feltételeinek módosítására helyezte a hangsúlyt. Ennek keretében megszüntette a kockázatos CHF finanszírozást, csökkentette a maximális futamidőket, növelte az önerőt, valamint fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelei részére új, könnyített fizetési konstrukciókat dolgozott ki.

A cégcsoport még nem aknázza ki azt a jelentős értékesítési potenciált, amit a fiókhálózat, a KC és egyéb banki szinergiák jelentenek. A direkt és flotta értékesítések jelentősebb szerepet kaptak az üzleti stratégiában, 2009-ben a kihelyezések 6,9%-a ebből valósult meg.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Mérlegfőösszege csökkenésének elsődleges oka a piaci potenciál erőteljes csökkenése, ezzel összefüggésben a lízingcsoport teljesítményének drasztikus visszaesése.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	175.433	200.362	220.409	175.240
Saját tőke	1.914	1.079	1.031	593
Adózás előtti eredmény	1.307	1.534	144	-422

Erste Faktor Zrt.

A társaság és a Bank rendszeres időközönként felméri, értékeli és ellenőrzi az irányítása alá tartozó területek / üzletágak teljesítményét a stratégiai tervvel, az üzletpolitikai célokkal való összevetés alapján. A faktor elsődleges értékesítési csatornája a banki hálózat. Az Erste Bankkal történő együttműködés biztosítja, hogy szolgáltatásai valamennyi Erste egységben (kereskedelmi centrumok és fiókok) elérhetőek.

Az Erste Faktor klasszikus, úgynevezett finanszírozó faktoring tevékenységet folytat.

A kedvezőtlenebb piaci környezet miatt forgalma csökkent, ennek ellenére pénzügyi helyzete stabil. A kedvezőtlen makrogazdasági környezet hatására a mikro- és kkv szektor üzleti volumennövekedése lecsökkent, az egyes cégek pénzügyi helyzete jelentősen romlott.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Az Erste Faktor Zrt. 2009. III. negyedévi mérlegfőösszege 8.134 millió forintot tesz ki, mely összehasonlítva a 2008. III. negyedév végi állapottal 1.771 millió forinttal magasabb, 2008.12.31 állapothoz képest is 515 millió forinttal növekedett.

Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya a 2008. III. negyedéves állapothoz képest 2.532 millió forinttal, 8.019 millió forintra emelkedett, amely a mérlegfőösszeg 98 %-a.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség állomány 2009. III. negyedév végén 3.192 millió forint, amely 133 millió forinttal magasabb az előző év III. negyedév végi 3.059 millió forint állománynál.

Saját tőke 2009. III. negyedév végén 186 millió forintot tesz ki. 2006. óta a jegyzett tőke állomány 100 millió Ft.

A Társaság adózás előtti eredménye 2009. III. negyedévében 41 millió forint. Tőkepótlásra nem került sor.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	6.363	7.619	5.188	8.134
Saját tőke	129	157	169	186
Adózás előtti eredmény	-6	28	16	41

Erste Ingatlan Kft.

Az Erste Ingatlan Kft. kizárólagos számlavezető bankja az anyavállalat Erste Bank Hungary Nyrt. A kizárólagos számlavezetés révén a finanszírozást is az anyavállalat biztosítja. A pénzügyi szolgáltatásokon túl a Bank számviteli és IT szolgáltatást biztosít az Erste Ingatlan Kft-nek.

Az anyavállalat szolgáltatásain túl jelentős üzleti kapcsolat van a fiókhálózat és székházhoz kapcsolódó üzemeltetési és bérleti szerződéseken keresztül. Az üzemeltetési és bérleti díjak piaci alapon kerültek meghatározásra.

Ingatlanforgalmazás, ingatlan bérbeadás, ingatlankezelés és ingatlanfejlesztés tartozik az Erste Ingatlan Kft. tevékenységi körébe.

A Társaság az elmúlt két évben jelentős ingatlanfejlesztéseket indított, amelyek a mérleg-főösszegét és tevékenységének hatékonyságát növelik. Tevékenységi körébe tartozik a magyarországi Erste Csoport elhelyezését szolgáló Európa Torony üzemeltetése is.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság pénzügyi helyzete stabil, jelentős likvid eszközzel rendelkezik.

A vizsgált időszakon belül a saját tőke, adózás előtti eredmény és árbevétel alakulását a befejezett projektek értékesítési eredménye határozta meg. Az üzemeltetési tevékenységből származó bevétel stabil, köszönhető az EBH csoporton belül végzett üzemeltetési, bérbeadási tevékenységnek.

2008. októberétől, a pénzügyi és ingatlan szektort egyaránt érintő válság következtében, az Erste Ingatlan Kft. új beruházást (projektet) nem indított.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	16.067	17.484	16.761	10.972
Saját tőke	4.964	4.943	3.397	8.901
Adózás előtti eredmény	47	30	-1.560	4.948

E-Dat Kft.

Járulékos vállalkozás. Tevékenységi köre a banki szolgáltatások IT támogatottságának biztosítása. Üzleti profilja a tárgyévben nem változott, és a jövőben is változatlan feladatokat lát el.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A társaság működése a tervezettnél megfelelő, pénzügyi helyzete stabil.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	4.347	4.357	4.021	3.810
Saját tőke	69	63	43	96
Adózás előtti eredmény	37	28	-24	41

Erste Kereskedőház Kft.

A társaság tevékenysége egyéb nagykereskedelem, amely elsősorban tőzsdei gabona és olajos magvak, acéltermékek és élelmiszeripari cikkek nagykereskedelmét takarja.

A társaság kizárólagos számlavezetője és hitelezője a Bank. A Bank az áruvásárlásokhoz kapcsolódóan rövid lejáratú eseti és rulírozó hiteleket, az áruvásárlásokhoz kapcsolódó általános forgalmi adó fizetéséhez és a működési költségek finanszírozására folyószámla hitelt nyújt a társaság részére, amely ezen hiteleket a megvásárolt árukészletek értékesítéséből és ÁFA visszaigénylésből fizeti vissza.

A tevékenysége kiterjed az Erste Bank Hungary Nyrt. által biztosítékként átvett készletek bizományosi értékesítésére is.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	10.534	8.430	7.384	6.334
Saját tőke	132	162	-427	218
Adózás előtti eredmény	10	39	-602	69

Erste Pénztárszervező Kft.

Az Erste Bank Pénztárszervező Kft. az Erste Nyugdíjpénztár tagszervezési és értékesítés-támogatási feladatait látta el. A Társaság 2009. január 1-től már nem kizárólagos értékesítési partnere az Erste Nyugdíjpénztárnak, így már nem áll szerződéses viszonyban a tulajdonos Erste Bank Hungary Nyrt-vel a nyugdíjpénztári tagszervezésre vonatkozóan. Az idei évben aktivitása is jelentősen csökkent, a közvetített tagok száma alig haladja meg a 500 főt.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Kft. esetében tőkepótlásra és osztalékfizetésre nem került sor. A saját tőke mértéke csökkent 2009-ben, azonban május 1-től jelentősen csökkennek a kiadások is a pénzügyi terveknek megfelelően.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	82	45	17	5
Saját tőke	76	23	15	5
Adózás előtti eredmény	-51	-102	-8	-18

Erste Ingatlanlízing Zrt.

Az Erste Ingatlanlízing Zrt.-ből kiválással létrejött az Erste Lakáslízing Zrt. 2009. július 15-én. A két ingatlanlízinggel foglalkozó leányvállalat az Erste Bank Nyrt. fiókhálózatát, mint értékesítési csatornát veszi igénybe, mind a lakossági, mind a mikro- és kisvállalati szektorban. Az Erste Ingatlanlízing Zrt. és az Erste Lakáslízing Zrt. a lízing tevékenységhez szükséges forrásokat többségi tulajdonosától, az Erste Bank Hungary Nyrt.-től veszi fel üzleti terve szerint.

Az Erste Ingatlanlízing Zrt. és az Erste Lakáslízing Zrt. az ingatlanlízing piacon lakossági, illetve mikro- és kisvállalati ügyfélkörnek nyújt pénzügyi lízing szolgáltatást. Az Ingatlanlízing Zrt. új építésű ingatlanok lízingbe adásával, a Lakáslízing Zrt. pedig használt ingatlanok lízingbe adásával foglalkozik.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	10.714	11.582	13.643	12.797
Saját tőke	214	185	163	217
Adózás előtti eredmény	89	43	-22	33

Egyéb, az EBH közvetett tulajdonában lévő, az összevont felügyelet alá bejelentett befektetések

Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.

Pénzügyi lízing: új és használt nagyhaszon-gépjárművek, termelőgépek, berendezések – pl. nyomdaipari gépek, építőipari gépek, targoncák – beszerzéséhez nyújt lízingfinanszírozást Magyarországon bejegyzett gazdasági társaságok és egyéni vállalkozók részére.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	21.025	25.586	28.812	24.755
Saját tőke	335	323	234	-44
Adózás előtti eredmény	42	40	-86	-358

Erste Leasing Bérlet Szolgáltató Kft.

Operatív lízinggel foglalkozik, stabil pénzügyi helyzet és a jegyzett tőkét meghaladó saját tőke jellemzi a tevékenységét.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	2.220	2.318	2.154	1.914
Saját tőke	147	-38	-263	40
Adózás előtti eredmény	63	-119	-265	39

Erste Alapkezelő Zrt.

A társaság fő tevékenysége a befektetési alapkezelés, illetve a vagyon- és portfóliókezelés. A fentiekén kívül a PSZÁF engedélye alapján a társaság jogosult befektetési tanácsadási és értékpapír kölcsönzési tevékenység végzésére is. A társaság 2009. III. negyedévének végén huszonhét befektetési alapot kezel. 2009. III. negyedévben két alapban történt változás: Az Erste Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 4, és a Magyar Posta Garantált Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1 lejártak és ezek működése nyíltvégű pénzügyi alapként folytatódott Erste Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap és Magyar Posta Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap néven. A befektetési alapok nettó eszközértéke 236,57 milliárd forintra emelkedett. Ezzel az alapkezelő a nyíltkörű befektetési alapok piacán 9,86%-os részesedést ért el. A cél az idei év végéig a 10%-os részesedés elérése. A kezelt vagyon és az alapok összértéke 2009. szeptember 30-án meghaladta a 358,7 milliárd forintot.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság tőkehelyzete stabil.

A Társaság nettó árbevétele 2009. első három negyedévében 1.815 millió forint, adózás előtti eredménye 302 millió forint volt, míg 2008. év egészében 4.030 millió forint, illetve 744 millió forint. A saját tőkéje 2009. III. negyedév végén 1.247 millió forint, mely a mérleg szerinti eredmény összegével, 247 millió forinttal haladta meg a 2008. év végi értéket.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	2.322	1.725	1.452	1.399
Saját tőke	1.639	1.000	1.044	1.247
Adózás előtti eredmény	552	744	52	302

Portfólió Szolgáltató Kft.

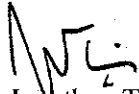
Alaptevékenysége (hardware szaktanácsadás, software készítés, szaktanácsadás, adatfeldolgozás) mellett saját számlára tőzsdei, prompt és határidős ügyleteket, valamint tőzsdén kívüli értékpapír ügyleteket köt. Az értékpapírokat forgatási céllal vásárolja, a határidős ügyleteket pedig a Budapesti Értéktőzsdén – bizományos közreműködésével – nem fedezeti céllal köti. Pénzügyi helyzete stabil.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31	2009.09.30
Mérlegfőösszeg	16.091	7.709	7.167	25.285
Saját tőke	600	302	410	945
Adózás előtti eredmény	400	210	133	738

Nyilatkozat

A fentiekben leírtak megbízható és valós képet adnak a kibocsátó helyzetéről.

Budapest, 2009. 11. 13.



Jonathan Till
Pénzügyi és Kockázatkezelési
vezérigazgató-helyettes
igazgatósági tag



Kiss Krisztina
Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság
igazgató