

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

ERSTE BANK HUNGARY NYRT.

2010. szeptember 30.

I. Bevezető

A jelen beszámoló ismerteti és elemzi az Erste Bank Hungary Nyrt. pénzügyi helyzetét 2010. szeptember 30. időszakra 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

2010. III. negyedév végi, napi állományok alapján számított havi átlagos mérlegfőösszeg 86 milliárd forinttal nőtt átlagosan 2010. I. negyedév végi, napi állományok alapján számított, havi átlagos állományhoz képest.

Eszköz oldalon a követelések állománya átlagosan 222 milliárd forinttal növekedett, az értékpapírok állománya viszont átlagosan 92 milliárd forinttal csökkent a vizsgált időszakban.

A teljes hitelállomány átlagosan 154 milliárd forinttal nőtt, ebből a lakossági hitelállomány 124 milliárd forinttal, a vállalati 19 milliárd forinttal, a pénzügyi intézményeknek nyújtott hitelállomány pedig 10,1 milliárd forinttal növekedett átlagosan.

A hitelportfólió devizaszerkezete a bank tudatos stratégiájának köszönhetően változáson megy keresztül, a CHF-EUR arány az EUR irányába tolódik, és a forintban denominált hitelek is egyre nagyobb teret hódítanak.

Forrás oldalon a kötelezettségek állománya átlagosan 207 milliárd forinttal növekedett, a betétállomány átlagos 67,2 milliárd forintos csökkenése és a pénzügyi betétek 157,2 milliárd forintos átlagos növekedése mellett.

Az ügyfélbetétek szerepe stabil maradt. A betétállomány csökkenésének 60 %-át a forint betétek, 40 %-át az EUR betétek alkották. A lekötött betétállomány átlagosan 88,1 milliárd forinttal csökkent, míg a látra szóló betétek állománya átlagosan 21,1 milliárd forinttal növekedett a vizsgált időszakban. A lakossági betétállomány átlagosan 70,9 milliárd forinttal, az egyéb betétek átlagosan 49,8 milliárd forinttal csökkentek, míg a vállalati 20,7 milliárd forinttal, a pénzügyi intézmények betétállománya 32,9 milliárd forinttal emelkedtek.

A pénzügyi források (beleértve az Erste Group Bank-tól kapott forrásokat is) finanszírozásban betöltött szerepe továbbra is jelentős.

Mérleg deviza szerkezetében a svájci frankban és EUR-ban denominált hiteleket Erste Group Bank-i források bevonásával és forint likviditás svájci frankra és EUR-ra cserélésével (hosszú távú devizakamat swap) finanszírozzuk. A svájci frankban denominált hitelek állománya fokozatosan csökken, ezért a finanszírozáshoz szükséges Erste Group Bank-i források bevonása is csökkenő tendenciát követ.

Az Erste Group Bank a szükséges forrásokat folyamatosan rendelkezésünkre bocsátotta.

2010. III. negyedév végére a forintban denominált eszközök aránya 5%-kal 45%-ra csökkent. A svájci frankban denominált eszközök 4%-kal 37%-ra, míg az EUR-ban denominált eszközök 2%-kal 18%-ra emelkedtek.

Forrásoldalon a denominált források forintban 48%-ot, a svájci frankban 26%-ot, az EUR-ban pedig 25%-ot tesznek ki. Az egyéb devizák szerepe a mérleg egyik oldalán sem volt számottevő.

A 2010. III. negyedév végi adatok szerint a lakossági hitelek esetében a piacon a bank továbbra is a második helyen végzett, illetve a betétek tekintetében a 3. legnagyobb betétportfólióval rendelkezik a sikeres betétgyűjtési kampánynak köszönhetően. Vállalati hitelezés (önkormányzatok nélkül) vonatkozásában a 8,8%-os piaci részesedéssel a bank az 5. helyezést érte el; míg a betétek tekintetében a 6,5%-os piaci részesedéssel a 7. helyen áll.

Az elmúlt időszakban a kibocsátási program keretein belül az EBH mintegy 26.207 milliárd Ft új kötvényt bocsátott ki. 2010. évben nem történt kibocsátás.

A kibocsátások célja elsősorban, az ügyfelektől bevont források révén, a finanszírozási szerkezet diverzifikálása, a pénzügyi finanszírozástól való függés enyhítése. A kibocsátások 14 konstrukcióban történtek, melyből 2 kötvény futamideje lejárt az elmúlt időszakban.

Kötvény neve	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Erste Hozamváró Kötvény	2.792.010.000	2.792.010.000	2.792.010.000	0
Siker Garantált Kötvény 3	6.453.150.000	6.453.150.000	6.278.150.000	6.278.150.000
Erste Hozamváró Kötvény 2	501.580.000	501.580.000	501.580.000	501.580.000
Erste Hozamváró Kötvény 3	615.150.000	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	0
Erste FIX 11 Kötvény	2.539.290.000	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	1.414.400.000
Erste FIX 9 Kötvény	3.909.480.000	3.909.480.000	3.909.480.000	3.909.480.000
Hozamgarantált Kötvény	2.055.030.000	2.055.030.000	2.055.030.000	2.055.030.000
Erste FIX 11/B Kötvény	1.952.710.000	1.952.710.000	1.952.710.000	1.952.710.000
Hozamgarantált Kötvény 2	1.505.390.000	1.505.390.000	1.505.390.000	1.505.390.000
Erste FIX 10/B Kötvény	3.906.160.000	3.906.160.000	3.906.160.000	3.906.160.000
Európa Bajnok Kötvény	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000
Erste FIX 9/B Kötvény	1.030.130.000	1.030.130.000	1.030.130.000	1.030.130.000
Összesen	31.927.510.000	31.927.510.000	31.752.510.000	26.207.470.000

III. Eredmény alakulása

A bank **adózás előtti eredménye** 9,4 milliárd forinttal alacsonyabb az előző év azonos időszakában elért eredményhez képest. A 10 milliárd forinttal magasabb kamatkülönbözet és az általános igazgatási költségek jelentős, 3,4 milliárd forintos csökkenése sem tudták ellensúlyozni az egyéb eredmények 11,4 milliárd forinttal történő visszaesését, beleértve a bankadó 9,5 milliárd forint időarányos ráfordítást is, valamint a 8,1 milliárd forinttal magasabb értékvesztést. Ebből adódóan a Bank adózás utáni eredménye 2010. III. negyedévében 8,7 milliárd forint. (50%-os visszaesés 2009.III. negyedévéhez képest.)

A **kamatkülönbözet** 23%-kal (10 milliárd Ft-tal) magasabb a 2009.III.negyedévéhez képest. A bevétel oldal 10,8 milliárd forintos csökkenését ellensúlyozta a ráfordítások jelentős, 20,8 milliárd forintos visszaesése. A 2009 szeptemberéhez képest alacsonyabb bevételi oldal nagyrészt az Egyéb kamat és kamatjellegű bevételek csökkenésével magyarázható. Ezen belül is az IRS és a Cross currency ügyletek kamatbevétele volt idén 7,4 milliárd forinttal alacsonyabb. Továbbá, az ügyfelektől

származó rövid lejáratú-, fogyasztási- és folyószámla hitelek bevétele is visszaesett (4,6 milliárd forinttal). Emellett 3,3 milliárd forinttal csökkent a Jegybanknál elhelyezett bankközi betétek kamatbevétele, amelyet némiképp ellensúlyozott a belföldi hitelintézeteknél elhelyezett betétek kamatának 1,3 milliárd forintos növekedése.

A ráfordítási oldal szignifikáns csökkenését az alacsonyabb likviditási és ország kockázati felár eredményezte, amely a külföldi bankoktól származó források esetében volt jelentős (7 milliárd forinttal kevesebb). Emellett lényegesen alacsonyabbak idén a folyószámla betétek, valódi penziós ügyletek és ügyfelekkel kötött MM ügyletek kamatráfordítása (4,6 milliárd forinttal.) Továbbá csökkentek az IRS ügyletekkel kapcsolatos kamat ráfordítások (4,4 milliárd forinttal), és a Jegybanktól felvett bankközi hitelek, illetve a refinanszírozási hitelek ráfordítása (4,2 milliárd forinttal).

A **bank jutalék és díj eredménye** 17,4%-kal (2,7 milliárd forinttal) haladta meg a 2009. III. negyedévi eredményt. A bevételek 1,3 milliárd forinttal növekedtek az előző évhez képest, elsősorban a pénzforgalmi és lebonyolítási jutalékok esetében. Lényegesen csökkentek a ráfordítások (1,3 milliárd forinttal), amely a közvetítői jutalék kifizetések, illetve az értékpapír forgalmazás ügynöki jutalékok ráfordítása esetén volt jelentősen alacsonyabb (1,2 milliárd forinttal) az előző év azonos időszakához képest. Emellett kevesebb volt az opciós díjak ráfordítása (227 millió forinttal), valamint a brókereknek kifizetett jutalékok (89 millió forinttal).

A **pénzügyi műveletek eredményében** 17,3%-os (6,1 milliárd forint) visszaesés mutatkozik az előző évhez képest. A befektetési szolgáltatásokból származó eredmény 33,8 milliárd forinttal kevesebb az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül is főként a derivatív ügyletek átértékelésén keletkezett alacsonyabb bevétel 2010-ben. Alacsonyabb volt továbbá a forgatási célú értékpapírok árfolyamváltozásából származó bevétel (5,3 milliárd forinttal), valamint az FRA realizált árfolyamnyeresége (605 millió forinttal kevesebb). Mindezt nem tudta ellensúlyozni a pénzügyi szolgáltatások bevétel növekedése (27,8 milliárd forint). Ezen belül is a devizaeszközök és kötelezettségek átértékeléséből származó nyereség volt jelentős (22,4 milliárd forinttal magasabb 2009.III.negyedévéhez képest), illetve a deviza konverziók és értékpapírok árfolyamnyeresége nőtt meg (504 milliárd forinttal).

2010.III.negyedévében az **értékvesztés és kockázati céltartalék** 31%-kal (8 milliárd forint) haladta meg az előző év azonos időszakát. Bár a saját követelések utáni értékvesztés lényegesen alacsonyabb 2010-ben (10,7 milliárd forinttal), a visszairások jóval nagyobb mértékben lecsökkentek előző évhez képest (18,1 milliárd forinttal). A vagyoni érdekeltségek értékvesztése 1,3 milliárd forinttal ugrott meg elsősorban az Erste Leasing Csoport részesedése esetében (1,2 milliárd forint 2010.III. negyedévében).

Az **igazgatási költségek** 9%-kal (~3,5 milliárd forint) alacsonyabbak az előző év III. negyedévéhez viszonyítva. A személyi jellegű ráfordítások összességében 12%-kal csökkentek az előző évhez képest. A csökkenés okai az alacsonyabb létszám, az alacsonyabb szintű béremelés és az alacsonyabb bónuszkifizetés. Az egyéb igazgatási költségek szintje szintén csökkent 5%-kal, legfőképp költség megtakarítási, racionalizálási szempontokat követve a marketing, számítástechnikai, valamint egyéb közvetlen költségek (tanácsadási díjak) csökkentek. A bérleti díj 14%-os növekedése figyelhető meg 2009. szeptemberhez képest, melynek oka legfőképpen az árfolyam növekedés.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Forgóeszközök	792.278	697.657	633.814	696.942
Befektetett eszközök	1.961.800	2.046.931	2.253.218	2.226.072
Aktív időbeli elhatárolások	50.095	52.557	44.743	44.109
Eszközök összesen	2.804.173	2.797.145	2.931.775	2.967.123
Kötelezettségek	2.597.696	2.609.406	2.725.342	2.778.607
Passzív időbeli elhatárolások	53.759	46.243	40.734	40.027
Céltartalékok	4.001	5.199	5.290	4.322
Saját tőke	148.717	136.297	160.409	144.167
Források összesen	2.804.173	2.797.145	2.931.775	2.967.123
Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye	20.288	21.935	11.027	10.823
Szokásos vállalkozási eredmény	20.404	22.089	11.046	10.946
Adózás előtti eredmény	20.337	21.076	11.046	10.945
Mérleg szerinti eredmény	17.224	2.983	10.185	8.690

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 kiszolgáltatását. 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 22%-ra emelkedett a tavalyi év azonos időszakában elért 21,4%-ról, ezzel megőrizve vezető pozícióját a magyar tőkepiacon.

2010-ben a Társaság fontos célja, hogy a kereskedés mellett megtakarításra és befektetésre ösztönözze ügyfeleit, hiszen a válság egyik fontos tanulsága éppen az, hogy tartalékok nélkül rendkívül kiszolgáltatott helyzetbe kerülhet bárki, legyen az magán- vagy intézményi befektető. 2010. májusában Erste Market néven a hazai piacon egyedülálló szolgáltatással, a tőzsdei kereskedési idő meghosszabbításával lépett piacra. A szolgáltatás lényege, hogy a Budapesti Értéktőzsde kereskedési ideje után 16.45-22.00 óra között is adhatók megbízások a parketten forgó blu chipekre és a legnagyobb hazai forgalmú részvényekre, valamint az Erste certifikátokra.

A 2008. év tőkepiaci turbulenciái nagyon sok új ügyfelet csábítottak a tőzsdére, a növekedés pedig azóta is tart, az Erste Befektetési Zrt. Online kereskedési rendszerének népszerűsége ugrásszerűen megnőtt, amit a Társaság oktatással és új termékekkel, például a certifikátok kínálatának bővítésével próbál támogatni.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság a 2010.III. negyedév végére tovább növelve a saját tőkéjét 2.827 millió forintos adózás előtti nyereséggel zárt. Az Erste Bank Befektetési Zrt. saját tőkéje 2010. szeptember 30-án 432.26%-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 32,37%-kal csökkent (2009. évi 71.975 millió forintról, 2010.09.30-án 48.677 millió forintra változott). Ezen belül a rövid lejáratú követelések állománya 28.329 millió forintról 18.188 millió forintra (35.8%-os csökkenés), az értékpapírok állománya 22,446 millió forintról 6,459 millió forintra (71.23%-os csökkenés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 62.050 millió forintról 36.158 millió forintra (41,73%-os csökkenés) változott.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	64.458	71.975	87.465	48.677
Saját tőke	10.892	8.214	9.444	10.645
Adózás előtti eredmény	3.219	4.762	1.520	2.827

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.

Gépjárműhitelek széles palettáját kínálja ügyfelei részére.

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

Az országos új személy-, kishaszon gépjármű és motorpiacon becsült eladott eszközök darabszáma 2010.III.negyedévben 56,4%-os csökkenést mutatott a 2009. hasonló időszakához képest.

Az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. piaci aktivitása is jelentősen 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.

2011-ben a gépjármű piac stabilizációja várhatóan új bizalmi helyzet megteremtésével, a kereskedések stabilabb működésével jön majd el, a konszolidált szintre történő beállást pedig a kiszámítható finanszírozói háttér és termékek tudják biztosítani.

A Cégcsoport kihelyezése 2010.III.negyedévben a kedvezőtlen piaci viszonyoknak köszönhetően visszaesett (-54,8%). Ezen belül a nagyhaszon és egyéb eszköz üzletágban jelentősebb a lemaradás (-66.5%).

Az új csatornák alternatív lehetőségeket nyitnak a cég piaci részesedésének bővítésére, illetve az alacsonyabb finanszírozási kockázatokat, valamint a jövedelmezőség és tőkehatékonyság növelését célozzák.

2010.III.negyedévében a direkt és flotta értékesítések jelentős részarányt képeztek a Cégcsoport kihelyezéseiben: az elfogadott szerződések 20,4%-a valósult meg ezen értékesítési csatornákon keresztül, a bázis időszaki teljesítményt 129%-kal haladták meg.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Mérlegfőösszeg közel 6%-os csökkenésének elsődleges oka a piaci potenciál erőteljes csökkenése, ezzel összefüggésben a lízingcsoport teljesítményének drasztikus visszaesése.

A Cégcsoport portfóliójának 2010.II. negyedéves romlását követően megkezdődött egy újabb válságkezelő csomag kialakítása, mely az árfolyam emelkedésből, szezonálisból eredő negatív ügyfélfizetési hajlandóságot kívánja visszafordítani, illetve ezzel a portfólió romlását megállítani. Emellett továbbiakban is szoros portfólió monitoring mellett valósul meg a Cégcsoport értékvesztés képzése.

Tekintettel arra, hogy a Társaság saját tőkéje a gazdasági társaságokról szóló 2006.évi IV. törvény (Gt.) 245.§ (1) a/ és b/ pontjában meghatározott összeg alá csökkent, ezért a Társaság igazgatósága haladéktalanul intézkedett a tőkehelyzet rendezése érdekében a közgyűlés összehívásáról 2010.október 15.napjára.

Részvényesi befizetés keretében, a veszteségek fedezése, illetve rendezése, és az ehhez szükséges tőkepótlás biztosítása érdekében a Társaság többségi részvényese, az Erste Bank Hungary Nyrt. 200 millió forintot utalt át a Társaság számlájára 2010. október 21-én.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	175.240	167.833	160.379	155.917
Saját tőke	593	245	402	25
Adózás előtti eredmény	-422	-2.815	-45	-522

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. 2010. III. negyedévi mérlegfőösszege 11.744 millió forintot tesz ki, mely összehasonlítva a 2009. III. negyedév végi állapottal 3.610 millió forinttal növekedett.

Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 11.523 millió forintra emelkedett, amely a mérlegfőösszeg 98 %-a.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség állománya 2010.III.negyedév végén 5.034 millió forint.

Saját tőke 2010. III. negyedév végén 328 millió forintot tesz ki. 2006. óta a jegyzett tőke állomány 100 millió Ft.

A Társaság adózás előtti eredménye 2010. III. negyedévében 111 millió forint.

Tőkepótlásra nincs szükség.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	8.134	9.898	10.041	11.744
Saját tőke	186	217	262	328
Adózás előtti eredmény	41	71	44	111

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.

Tevékenységi körébe tartozik a magyarországi Erste Csoport elhelyezését szolgáló Európa Torony üzemeltetése is.

2009-től az ingatlan szektort jelentősen sújtó gazdasági válság hatásaként az Erste Ingatlan Kft. tevékenységének súlypontja a bankcsoporton belüli műszaki szaktanácsadás, ingatlan portfólió hasznosítása. Ezen tevékenység keretén belül 2010. június 30-ig 3,2 milliárd forint összegben vásárolt továbbértékesítési céllal ingatlant.

Szintén az együttműködés keretén belül az Erste Ingatlan Kft. 2010.május 5-én megvásárolta a SÍÓ Ingatlan Invest Kft. 100% tulajdonrészét. A társaság projekt társaság, mely Siófok belvárosában megvalósításra kerülő SÍÓ Pláza fejlesztésére jött létre.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság pénzügyi helyzete stabil, jelentős likvid eszközzel rendelkezik.

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

A pénzügyi és ingatlan szektort egyaránt érintő válság miatt az Erste Ingatlan Kft. új beruházást (projektet) nem indított.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	10.972	9.402	9.261	9.291
Saját tőke	8.901	8.718	8.542	5.042
Adózás előtti eredmény	4.948	4.633	30	27

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	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	3.810	3.817	3.749	3.599
Saját tőke	96	97	167	157
Adózás előtti eredmény	41	35	87	74

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

2010.évben a válság árupiacokra gyakorolt negatív hatásai, ill. készletekhez kapcsolódó káresemények miatt a Társaság súlyos veszteségeket szenvedett el. A normál kereskedelmi tevékenység háttérbe szorult, a forgalom az előző évhez képest ennek következtében jelentősen visszaesett, a társaság tevékenységében az Erste Banktól átvett készletek kényszerértékesítésének súlya nőtt. 2010 júniusában a tőkerendezés érdekében 500 millió forint pótbefizetés történt.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	6.334	4.660	5.154	4.080
Saját tőke	218	-215	165	145
Adózás előtti eredmény	69	-351	-28	-133

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.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Kft. esetében tőkepótlásra nem került sor. A saját tőke és a mérlegfőösszeg mértéke növekedett, a Társaság jelentősen csökkentette kiadásait a pénzügyi tervnek megfelelően.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	5	5	5	2
Saját tőke	5	5	5	2
Adózás előtti eredmény	-18	-18	-18	6

Erste Ingatlanlízings Zrt. és Erste Lakáslízings Zrt.

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

Az Erste Ingatlanlízings Zrt. és az Erste Lakáslízings Zrt. az ingatlanlízings piacon lakossági, illetve mikro- és kisvállalati ügyfélkörnek nyújt pénzügyi lízings szolgáltatást. Az Erste Ingatlanlízings Zrt. új építésű ingatlanok lízingsbe adásával, a Erste Lakáslízings Zrt. pedig használt ingatlanok lízingsbe adásával foglalkozik.

A 2010-es évben életbe lépő jogszabályok által meghatározott finanszírozási és finanszírozhatósági keretek jelentősen befolyásolják az elvárt minimális önerő, valamint az elvárt jövedelem mértékét. A jogszabályok hatálybalépését követően az elhúzódó ingatlanpiaci pangás és a deviza alapú finanszírozások körüli bizonytalanságok továbbra is a finanszírozási döntések elhalasztását hozták.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Erste Ingatlanlízings Zrt.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	12.797	12.681	13.805	15.418
Saját tőke	217	184	218	172
Adózás előtti eredmény	33	66	56	-12

Erste Lakáslízings Zrt.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg		1.834	2.466	2.945
Saját tőke		68	92	122
Adózás előtti eredmény		9	28	63

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	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	24.755	23.902	23.617	23.926
Saját tőke	-44	375	385	526
Adózás előtti eredmény	-358	-1.192	10	151

Erste Leasing Bérlet Szolgáltató Kft.

Operatív lízinggel foglalkozik. Negatív adózás előtti eredménye a deviza hitelből vásárolt, forintban nyilvántartott tárgyi eszközökből adódó nem realizált (átértékelési) árfolyamveszteség hatása.

A Társaság tőkevesztését a forint nagymértékű gyengülése okozta az operatív lízingbe adott eszközök devizaforrásokkal való refinanszírozása miatt. A Társaság ügyvezetése haladéktalanul intézkedett a tőkehelyzet rendezése érdekében a taggyűlés összehívásáról még júliusban. Akkor a taggyűlésen az a határozat született, hogy a 2010. szeptember 30-i pénzügyi adatok alapján rendkívüli taggyűlés kerüljön összehívásra. Az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt, mint a Társaság többségi tulajdonosa a tőkehelyzet rendezését pótbefizetés előírásával valósította meg októberben.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	1.914	1.809	2.082	2.129
Saját tőke	40	38	74	-60
Adózás előtti eredmény	39	37	36	-97

Portfolió 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	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	25.285	2.028	26.706	9.754
Saját tőke	945	302	855	792
Adózás előtti eredmény	738	720	688	613

Az EBH tulajdonában nem lévő, az összevont felügyelet alá bejelentett befektetés

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 2010. III. negyedévének végén huszonhét befektetési alapot kezel.

A befektetési alapok nettó eszközértéke a félév végi 396,6 milliárd forintról a három hónap leforgása alatt 437,4 milliárd forintra emelkedett, amely 10,3%-os emelkedést jelent. Ezzel a növekedéssel az Alapkezelő a nyilvánosan forgalmazott befektetési alapok piacán 13,88%-os részesedést ért el. A cél az év végéig ezt a piaci részesedést és a befektetési alap állományt tovább növelni és új stratégiát megfogalmazni az elkövetkezendő esztendőre.

A kezelt vagyon piaci értéke 2010 szeptemberében 180 milliárd forintra emelkedett. Ennek a vagyonnak 61,43%-a magán nyugdíjpénztári, 18,82%-a önkéntes nyugdíjpénztári, 15,92%-a biztosítói és 8,83%-a egyéb portfólióban van. A kezelt vagyon és a befektetési alapok összértéke 2010. szeptember 30-án elérte a 617,4 milliárd forintot.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság tőkehelyezete stabil.

A Társaság nettó árbevétele 2010. III. negyedévében 1.096 millió forint, adózás előtti eredménye 111 millió forint volt, míg 2009. év egészében 2.098 millió forint, illetve 48 millió forint. A nettó árbevétel jelentős csökkenése a forgalmazói díj átstrukturálásából eredt. Az Alapkezelő döntése alapján 2009.07.15-től a forgalmazói díjat a befektetési alapok közvetlenül a forgalmazó részére fizetik, így az a továbbiakban nem kerül kimutatásra sem árbevételként sem ráfordításként az Alapkezelő eredmény kimutatásában.

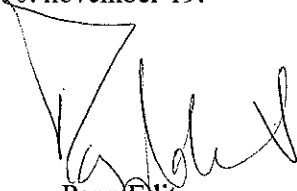
A Társaság saját tőkéje 2010. III. negyedév végén 1.140 millió forint, mely a mérleg szerinti eredmény összegével, 97 millió forinttal haladta meg a 2009. év végi értéket.

Adatok millió Ft-ban	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31	2010.09.30
Mérlegfőösszeg	1.399	1.305	1.402	1.850
Saját tőke	1.247	1.043	1.161	1.140
Adózás előtti eredmény	302	49	146	111

Nyilatkozat

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

Budapest, 2010. november 19.



Papp Edit
elnök-vezérigazgató



Kiss Krisztina
Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság
igazgató