

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

ERSTE BANK HUNGARY NYRT.

2010. március 31.

I. Bevezető

A jelen beszámoló ismerteti és elemzi az Erste Bank Hungary Nyrt. pénzügyi helyzetét 2010. március 31. időszakra vonatkozóan. Először az eszköz-forrás oldal kerül bemutatásra a hitel- betét volumen és mérlegfőösszeg vonatkozásában. Ezt követően az eredmény oldal alakulása kerül ismertetésre a fő eredmény sorok tekintetében.

II. Eszköz-Forrás oldal

2010. I. negyedév végi, napi állományok alapján számított havi átlagos mérlegfőösszeg 84 milliárd forinttal nőtt átlagosan 2009. év végi, napi állományok alapján számított, havi átlagos állományhoz képest.

Eszköz oldalon a követelések állománya átlagosan 117 milliárd forinttal csökkent, az értékpapírok állománya viszont átlagosan 174 milliárd forinttal nőtt a vizsgált időszakban.

A teljes hitelállomány átlagosan 92 milliárd forinttal csökkent, ebből a lakossági hitelállomány 1,8 milliárd forinttal növekedett, míg a vállalati 23 milliárd forinttal, a pénzügyi intézményeknek nyújtott hitelállomány pedig 72 milliárd forinttal csökkent átlagosan.

A hitelportfolió 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 állományának változását a betétállomány 58 milliárd forintos és a pénzügyi betétek 54 milliárd forintos átlagos növekedése eredményezte.

Az ügyfélbetétek szerepe stabil maradt. A betétállomány növekedésének 80 %-át a forint betétek, 18 %-át az EUR betétek alkották. A lekötött betétállomány átlagosan 66,6 milliárd forinttal nőtt, míg a látra szóló betétek állománya átlagosan 8,5 milliárd forinttal csökkent a vizsgált időszakban.

A lakossági betétállomány átlagosan 5,2 milliárd forinttal csökkent, a vállalati 4 milliárd forinttal, a pénzügyi intézmények betétállománya 16 milliárd forinttal, és az egyéb betétek átlagosan 42 milliárd forinttal emelkedtek.

A pénzügyi források (beleértve az anyabanktól kapott forrásokat is) finanszírozásban betöltött szerepe továbbra is jelentős.

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

Anyabankunk a szükséges forrásokat folyamatosan rendelkezésünkre bocsátotta.

2010. I. negyedév végére a forintban denominált eszközök aránya 2%-kal 50%-ra emelkedett. A svájci frankban denominált eszközök 33%-ot, míg az EUR-ban denominált eszközök 16%-ot képviselnek.

Forrásoldalon a denominált források forintban 49,5%-ot, a svájci frankban 27%-ot, az EUR-ban pedig 22%-ot tesznek ki. Az egyéb devizák szerepe a mérleg egyik oldalán sem volt számottevő.

A 2010. I. negyedév végi adatok szerint a lakossági hitelek esetében a piacon a bank a második helyen végzett, illetve a betétek tekintetében a 3. helyen 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 31,75 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.

Kötvény neve	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Erste Hozamváró Kötvény	2.992.010.000	2.792.010.000	2.792.010.000	2.792.010.000
Siker Garantált Kötvény 3	6.453.150.000	6.453.150.000	6.453.150.000	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	2.753.030.000
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
Hozamgarantált Kötvény 2		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
Európa Bajnok Kötvény		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
Összesen	23.233.120.000	31.927.510.000	31.927.510.000	31.752.510.000

III. Eredmény alakulása

A bank **adózás előtti eredménye** 8 milliárd forinttal haladta meg az előző év azonos időszakában elért eredményt, amely nagyrészt a pénzügyi műveletek kiemelkedő növekedésének (5,8 milliárd forint), valamint az általános igazgatási költségek jelentős csökkenésének (2,7 milliárd forint) köszönhető, amelyek ellensúlyozták az egyéb eredmények visszaesését (2,1 milliárd forint). Ebből adódóan a Bank adózás utáni eredménye 2010. I. negyedévében 10,1 milliárd forint.

A **kamatkülönbözet** 4%-kal (538 millió Ft-tal) magasabb a 2009.I.negyedévéhez képest. A bevétel oldal 7,5 milliárd forintos csökkenését ellensúlyozta a ráfordítások jelentős, 8 milliárd forintos visszaesése. A 2009. márciusához képest alacsonyabb bevételi oldal nagyrészt a Bank hitel állományának 12%-os csökkenésével magyarázható. Ez egyrészt árfolyamváltozás következménye, valamint a gazdasági helyzetből adódó hitelezési piac visszaesése okozta. A kamatbevétel csökkenése a belföldiekkel szemben volt jelentős (4,8 milliárd forint).

A ráfordítási oldal szignifikáns csökkenését az alacsonyabb likviditási és ország kockázati felár eredményezte, amely a külföldi bankoktól származó források esetében volt jelentős (4,2 milliárd forinttal kevesebb). Mindemellett a származtatott ügyletek 2,4 milliárd forinttal, míg a belföldi források 1,5 milliárd forinttal voltak alacsonyabbak 2009. I. negyedévéhez képest.

A **bank jutalék és díj eredménye** csupán 3%-kal (158 millió forinttal) haladta meg a 2009. I. negyedévi eredményt. Akárcsak a kamatok esetében, itt is csökkentek a bevételek (589 millió forinttal), elsősorban az egyéb pénzügyi szolgáltatási tevékenységek esetében. Mindezt ellensúlyozta a ráfordítások lényeges (747 millió forintos) visszaesése, amely az egyéb pénzügyi szolgáltatási tevékenységnél, a letét- és portfóliókezelés terén, valamint az egyéb befektetési szolgáltatásoknál figyelhető meg.

A **pénzügyi műveletek eredményében** jelentős, 91%-os (5,8 milliárd forint) növekedés mutatkozik, köszönhetően a befektetési szolgáltatásokból származó markáns eredménynövekedésnek (16,2 milliárd forinttal több). Ez elsősorban a befektetési szolgáltatások egyéb ráfordítások csökkenésével magyarázható, azon belül is a deviza határidős ügyletek marzs vesztesége volt lényegesen (30 milliárd forinttal) kevesebb.

Emellett 1,2 milliárd forinttal magasabb lett az előző év azonos időszakához képest a forgatási célú értékpapír árfolyamváltozásából származó eredmény. Mindezek ellensúlyozták a devizaeszközök és kötelezettségek átértékeléséből származó nyereség 17 milliárd forint körüli csökkenését.

A tavalyi évben megfigyelhető drasztikusan megugró kockázati költségekkel ellentétben 2010. I. negyedévében az **értékvesztés és kockázati céltartalék** 18%-kal (1,1 milliárd forint) mérséklődött az előző év azonos időszakához képest.

Az **igazgatási költségek** 18%-kal (~2,7 milliárd forint) alacsonyabbak az előző év I. negyedévéhez viszonyítva. A személyi jellegű ráfordítások összességében 23%-kal csökkentek az előző évhez képest. A csökkenés okai az alacsonyabb létszám, a meg nem valósult béremelés és az alacsonyabb bónuszki fizetés. Az egyéb igazgatási költségek szintje szintén csökkent 13%-kal, legfőképp költség megtakarítási, racionalizálási szempontokat követve a marketing, számítástechnikai, valamint egyéb közvetlen költségek (tanácsadási díjak) csökkentek. A bérleti díj 3%-os növekedése figyelhető meg 2009. márciusához képest, melynek oka legfőképpen az ÁFA növekedése.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Forgóeszközök	832.286	792.278	697.657	633.814
Befektetett eszközök	2.069.905	1.961.800	2.046.931	2.253.218
Aktív időbeli elhatárolások	63.006	50.095	52.557	44.743
Eszközök összesen	2.965.197	2.804.173	2.797.145	2.931.775
Kötelezettségek	2.759.692	2.597.696	2.609.406	2.725.342
Passzív időbeli elhatárolások	75.043	53.759	46.243	40.734
Céltartalékok	4.143	4.001	5.199	5.290
Saját tőke	126.319	148.717	136.297	160.409
Források összesen	2.965.197	2.804.173	2.797.145	2.931.775
Pénzügyi és befektetési szolgáltatás eredménye	2.956	20.288	21.935	11.027
Szokásos vállalkozási eredmény	2.930	20.404	22.089	11.046
Adózás előtti eredmény	2.928	20.337	21.076	11.046
Mérleg szerinti eredmény	2.342	17.224	2.983	10.185

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 23,4%-ra emelkedett a tavalyi év azonos időszakában elért 19,6%-ról.

A 2009-es év kiemelkedő sikereket hozott az Erste Befektetési Zrt. számára. 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. A 2010. év egyik nagy újdonsága a Tartós Befektetési Számla, ami kedvezőbb adózást jelent a közép- és hosszú távon befektetett megtakarítások hozamaira.

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.I. negyedév végére tovább növelve a saját tőkéjét 1.521 millió forintos adózás előtti nyereséggel zárt. Az Erste Bank Befektetési Zrt. saját tőkéje 2010. március 31-én 372,22%-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 21,52%-kal nőtt (2009. évi 71.975 millió forintról, 2010.03.31-én 87.465 millió forintra változott) ezen belül a rövid lejáratú követelések állománya 28.329 millió forintról 33.473 millió forintra (118.16%-os növekedés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 62.050 millió forintról 75.894 millió forintra (22,31%-os növekedés) változott.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	59.081	64.458	71.975	87.465
Saját tőke	8.876	10.892	8.214	9.444
Adózás előtti eredmény	1.002	3.219	4.762	1.520

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 2010.I.negyedévben 54,6%-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.

2010.II. félévében 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.I.negyedévben a kedvezőtlen piaci viszonyoknak köszönhetően visszaesett bázishoz viszonyítva (-48,0%). Ezen belül a nagyhaszon és egyéb eszköz üzletágban jelentősebb a lemaradás (-78%).

A cégcsoport még nem aknázza ki azt a jelentős értékesítési potenciált, amit a fiókhálózat, a KC és egyéb bankcsoporti szinergiák jelentenek. 2010.I.negyedévben a direkt és flotta értékesítések jelentős részarányt képeztek a Cégcsoport kihelyezéseiben: az elfogadott szerződések 22%-a valósult meg ezen értékesítési csatornákon keresztül, a bázis időszaki teljesítményt 122%-kal haladták meg.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

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

2009.IV.negyedév során világossá vált, hogy jelentős tőkeemelésre lesz szükség az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt-nél, valamint az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt-nél. A leasing csoport prudens feltételezésekkel, 2009. októberében készített, minden akkor ismert hatást tartalmazó tőketervét az EBH jóváhagyta. Ennek eredményeként 2.375 millió forint értékben került meghatározásra egy tőkekeret, melyből 2010. I. negyedév végéig a teljes összeg lehívásra került.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	220.409	175.240	167.833	160.379
Saját tőke	1.031	593	245	402
Adózás előtti eredmény	144	-422	-2.815	-45

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. I. negyedévi mérlegfőösszege 10.000 millió forintot tesz ki, mely összehasonlítva a 2009. IV. negyedév végi állapottal 136 millió forinttal növekedett.

Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya a 2009. IV. negyedéves állapothoz képest 184 millió forinttal, 9.953 millió forintra emelkedett, amely a mérlegfőösszeg 99 %-a.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség állománya 2010.I.negyedév végén 4.413 millió forint, amely 94 millió forinttal magasabb az előző év IV. negyedév végi 4.319 millió forint állománynál.

Saját tőke 2010. I. negyedév végén 262 millió forintot tesz ki. 2006. óta a jegyzett tőke állomány 100 millió Ft.

A Társaság adózás előtti eredménye 2010. I. negyedévében 44 millió forint.

Tőkepótlásra nem került sor.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	5.188	8.134	9.898	10.041
Saját tőke	169	186	217	262
Adózás előtti eredmény	16	41	71	44

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.

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 került megvásárlásra az Erste Bank Nyrt-től 2009. decemberében két ingatlan, melyek együttes bekerülési értéke 1,4 milliárd forint, továbbá 2010.I.negyedévében további két ingatlan 120 millió forint értékben. Az Erste Ingatlan Kft. A megvásárolt ingatlanokat továbbértékesítési céllal vásárolta meg.

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.

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

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	16.761	10.972	9.402	9.261
Saját tőke	3.397	8.901	8.718	8.542
Adózás előtti eredmény	-1.560	4.948	4.633	30

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	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	4.021	3.810	3.817	3.749
Saját tőke	43	96	97	167
Adózás előtti eredmény	-24	41	35	87

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	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	7.384	6.334	4.660	5.154
Saját tőke	-427	218	-215	165
Adózás előtti eredmény	-602	69	-351	-28

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

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	17	5	5	5
Saját tőke	15	5	5	5
Adózás előtti eredmény	-8	-18	-18	-18

Erste Ingatlanlízing Zrt. és Erste Lakáslízing 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.

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 lízing 5%-os előnye a jelzáloghitelekhez képest várhatóan kiemelt szerepet játszik a piacon a konstrukciók versenyében.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Erste Ingatlanlízing Zrt.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	13.643	12.797	12.681	13.805
Saját tőke	163	217	184	218
Adózás előtti eredmény	-22	33	66	56

Erste Lakáslízing Zrt.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg			1.834	2.466
Saját tőke			68	92
Adózás előtti eredmény			9	28

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	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	28.812	24.755	23.902	23.617
Saját tőke	234	-44	375	385
Adózás előtti eredmény	-86	-358	-1.192	10

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	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	2.154	1.914	1.809	2.082
Saját tőke	-263	40	38	74
Adózás előtti eredmény	-265	39	37	36

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	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	7.167	25.285	2.028	26.706
Saját tőke	410	945	302	855
Adózás előtti eredmény	133	738	720	688

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. I. negyedévének végén harminc befektetési alapot kezelt.

Az I. negyedévben több területen is változások történtek: 2010.01.18-án két korábbi garantált alapunk beolvadt az Erste, valamint a Magyar Posta Tőkevédett Pénzpiaci Alapokba. 2010.03.05-én és 2010.03.22-én további három garantált alap járt le, ezek ideiglenesen különálló pénzpiaci alapokká alakultak át, április folyamán várható beolvadásuk a tőkevédett pénzpiaci alapokba.

Az Alapkezelő a negyedév során egy új befektetési jegy sorozatot és három új alapot indított. 2010.03.16-án indult el az Erste Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap B, intézményi befektetőknek szánt sorozata.

2010.03.25-én két további részvény befektetési alap indult, az Erste Globális Részvény Alapok Alapja és az Erste Európai Részvény Alapok Alapja. 2010.03.25-én elindult az Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapja. A három újonnan indult alapot az Alapkezelő egyelőre intézményi befektetőinek és nem a retail hálózatba szánja.

A befektetési alapok nettó eszközértéke az elmúlt év végi 288,6 milliárd forintról a három hónap leforgása alatt 335,2 milliárd forintra emelkedett, ami 16%-os emelkedést jelent. Ezzel a növekedéssel az Alapkezelő a nyilvánosan forgalmazott befektetési alapok piacán 11,56%-os részesedést ért el. A cél az év folyamán ezt a piaci részesedést tovább növelni és a 400 milliárd forintos befektetési alap állományt megközelíteni.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság tőkehelyzete stabil.

A Társaság nettó árbevétele 2010. I. negyedévében 333 millió forint, adózás előtti eredménye 146 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. I. negyedév végén 1.161 millió forint, mely a mérleg szerinti eredmény összegével, 118 millió forinttal haladta meg a 2009. év végi értéket.

Adatok millió Ft-ban	2009.03.31	2009.09.30	2009.12.31	2010.03.31
Mérlegfőösszeg	1.452	1.399	1.305	1.402
Saját tőke	1.044	1.247	1.043	1.161
Adózás előtti eredmény	52	302	49	146

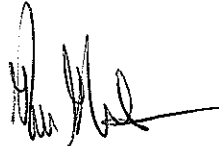
Nyilatkozat

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

Budapest, 2010. 05. 13.



Jonathan Till
Pénzügyi és Kockázatkezelési
vezérigazgató-helyettes
igazgatósági tag



Kiss Krisztina
Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság
igazgató