

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

ERSTE BANK HUNGARY NYRT.

2009. március 31.

I. Bevezető

A jelen beszámoló ismerteti és elemzi az Erste Bank Hungary Nyrt. pénzügyi helyzetét 2009 március 31. időszakára 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

A 2009. I. negyedév végi, napi állományok alapján számított havi átlagos mérlegfőösszeg mintegy 338 milliárd forinttal magasabb a 2008. év végi hasonló adatnál, melyből jelentős rész a forint gyengülésével magyarázható.

Eszköz oldalon a teljes hitelállomány 278 milliárd forinttal növekedett. A lakossági hitelállomány 154 milliárd forinttal növekedett a negyedév során. A növekedés 80%-át a svájci frankban, 20 %-át az euróban nyújtott szabad felhasználású és lakáscélú jelzáloghitel állomány növekedése teszi ki. Ugyanakkor a hitelportfólió devizaszerkezete a bank tudatos stratégiájának köszönhetően változáson megy keresztül, a CHF-EUR arány az EUR irányába tolódik folyamatosan. Hazai devizában a lakossági hitelállomány 0,15 milliárd forinttal nőtt, a vállalati hitelállomány pedig 11 milliárd forinttal csökkent év végéhez viszonyítva. A deviza vállalati hitelállomány 64 milliárd forinttal nőtt, melyből az euróban denominált forgóeszközhitel állomány 16 milliárd forinttal, a fejlesztési hitel állomány svájci frankban 12 milliárd forinttal, euróban pedig 43 milliárd forinttal növekedett.

A lakossági hitelezés terén a bank 15%-os növekedést ért el év végéhez képest. Ez a növekedés elsősorban a lakáshitel állományt jellemezte. Forint hitelek esetében 0,44%-os csökkenést mutat, viszont a deviza hitelek esetén a növekedés egyértelműen a forint gyengülésével magyarázható. A jelzálogalapú hitelek iránti kereslet 2009.I.negyedévében radikálisan csökkent, az új szerződések 40%-kal maradnak el az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A devizahitel állomány túlnyomó része még mindig CHF alapú, az új szerződéseknel azonban már kizárólag EUR és támogatott forint hitelek kerülnek értékesítésre, így ezek aránya is növekszik.

Forrás oldalon az ügyfélbetétek szerepe stabil maradt. A betétállomány átlagos állomány változása 8 milliárd forintos csökkenést mutat a vizsgált időszakban. A lakossági betétállomány 1,1 milliárd forintos csökkenést, a vállalati betétállomány pedig 8,6 milliárd forintos növekedést képvisel. Jelentős csökkenés (-24 milliárd forint) figyelhető meg azonban az egyéb pénzügyi vállalkozások (alapok, pénztárak) által elhelyezett betétek volumenében, melyet valamelyest kompenzál az önkormányzati betétek 8,5 milliárd forintos állomány-növekedése. A látra szóló betétek állománya 9 milliárd forinttal csökkent, a lekötött betétek állomány 1,4 milliárd forinttal nőtt a negyedév során. A pénzpiaci források (beleértve az anyabanktól kölcsönzött forrásokat is) finanszírozásban betöltött szerepe továbbra is kiemelkedő.

Mérleg devizaszerkezetében 2009. I. negyedév végére a svájci frankban denominált eszközarány 42%, míg a forintban denominált eszközarány 40% volt. Az eurós eszközök aránya 18%-ra emelkedtek az év végi 16%-hoz képest. Az euró és svájci frank részarányának emelkedése részben a forint euroval és svájci frankkal szembeni leértékelődésének tudható be.

Forrás oldalon a forint finanszírozás aránya 43%, a svájci franké 33%. Az euró források 22%-ot képviselnek.

Az egyéb devizák szerepe a mérleg egyik oldalán sem volt számottevő. (Az eszközök és források szerkezeti különbségét mérlegen kívüli tételek egyenlítik ki). A bank a piaci

likviditási válság hatására a CHF finanszírozás arányát csökkenteni tervezi, az ügyfeleknek euró alapú hitelek folyósítását támogatja.

A 2008. év végi adatok tekintetében 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 8.6%-os piaci részesedéssel a bank megtartotta a 7. helyezését; míg a betétek tekintetében a 5,4%-os piaci részesedéssel szintén a 7. helyen áll. Erre vonatkozóan a 2009. I. negyedévi adatok még nem állnak rendelkezésre.

Összességében elmondható, hogy a banki hitelek megtakarításokkal való fedezettsége 2009 március végére 287%-ra emelkedett. Amennyiben figyelembe vesszük a refinanszírozott hitelek állományát, valamint azokat a forrás oldali tételeket, amelyek lakossági vagy vállalati ügyfelekhez köthetőek (befektetési jegyek, lakossági kötvények) a mutató a magyar piaci átlagnak megfelelő 171%-os szintre csökken.

Mérlegfőösszeg tekintetében a bank 8,12%-os piaci részesedést mondhat magáénak.

Az elmúlt időszakban a kibocsátási program keretein belül az EBH 2009.03.31-ig mintegy 23,2 milliárd Ft új kötvényt bocsátott ki. A kibocsátások 12 konstrukcióban történtek, amelyek közül egynek (Erste FIX11/B) az elszámolása május hónapban történik meg, kettőnek pedig (Hozamgarantált Kötvény 2 és Erste FIX9/B) a jegyzése jelenleg is folyamatban van.

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
Erste Hozamváró Kötvény	2.992.010.000	2.992.010.000	2.992.010.000
Siker Garantált Kötvény 3	6.453.150.000	6.453.150.000	6.453.150.000
Erste Hozamváró Kötvény 2		501.580.000	501.580.000
Erste Hozamváró Kötvény 3		615.150.000	615.150.000
Erste FIX 10 Kötvény		2.753.030.000	2.753.030.000
Erste FIX 11 Kötvény		2.539.290.000	2.539.290.000
Siker Garantált Kötvény 4		1.414.400.000	1.414.400.000
Erste FIX 9 Kötvény			3.909.480.000
Hozamgarantált Kötvény			2.055.030.000
Összesen	9.445.160.000	17.268.610.000	23.233.120.000

III. Eredmény Alakulása

A bank **adózás előtti eredménye** 53%-kal, 3,3 milliárd forinttal marad alul az előző év azonos időszakához képest, amely nagyrészt a piaci helyzetből adódó értékvesztés, és kockázati céltartalék 4,9 milliárd forinttal való megugrásával magyarázható.

A **kamat és kamatjellegű eredmény** 4%-kal, 2,4 milliárd forinttal maradt el a 2008.I.negyedév eredményénél. Bevétel oldalon megfigyelhető a hitelek kamat és kamatjellegű bevételek 6,7 milliárd forintos növekedése, amelynek jelentős része az árfolyamhatásból adódik. Ráfordítások tekintetében az I. negyedéves teljesítményt összehasonlítva 2008. hasonló időszakával, jelentős (5,4 milliárd forint) a növekedés a betétek kamata és kamatjellegű ráfordításoknál. Ez részben a 16%-os betét volumen emelkedéséből adódik, amely összhangban áll a bank betétgyűjtő stratégiájával. Az új betétek gyűjtése és megtartása azonban csak az előző évinél magasabb ügyfélkamatokkal lehetséges. Emellett szintén számottevő, 3,6 milliárd forinttal megnőtt hitelintézetektől származó bankközi betét kamat és kamatjellegű ráfordítás, amely a növekvő bankközi állományokkal és a magasabb kamatfelárakkal magyarázható. Az egyéb kamat és kamatjellegű bevétel és ráfordítás nettó értéke csekély mértékű emelkedést mutat.

A **bank jutalék és díj eredménye** stabil, 969 millió forinttal haladta meg a 2008. márciusi eredményt, amely a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos jutalék bevétel 3 milliárd forinttal való növekedésének köszönhető.

A **pénzügyi műveletek eredményében** jelentős, 94%-os (3,1 milliárd forint) növekedés mutatkozik 2008. azonos időszakához képest, köszönhetően a pénzügyi szolgáltatásokból származó markáns eredménynövekedésnek (6,4 milliárd forint), ami ellensúlyozni tudta a befektetési szolgáltatásból származó eredmény csökkenését (3,3 milliárd forint).

Az **értékvesztés és kockázati céltartalék** jelentősen meghaladja az előző év azonos időszakát. Ezt az emelkedést a piaci helyzetből adódó lakossági és vállalati ügyfélportfólió romlása idézte elő.

Az **igazgatási költségek** 14%-kal magasabbak 2008. márciusához képest, amely elsősorban a személyi jellegű költségek 24%-os növekedéséből adódik. A marketing költségek szintén meghaladják 2008.I.negyedévéét 325 millió forinttal, amely a megújult reklámkampány következménye – elengedhetetlen a bank betétgyűjtő stratégiájának sikeressége szempontjából.

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

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 akvizált ügyfelek után a Társaság ügynöki jutalékot fizet a Bank felé. Az együttműködés keretfeltételeit az ügynöki szerződés és banki eljárásrend is szabályozza.

A társaság legfőbb piacain 2008. év végére kialakult kedvezőtlen helyzet – elsősorban a subprime válság globális pénzügyi krízissé alakulása – miatt továbbra is igen jelentős maradt a kockázatmentes termékek iránti kereslet. A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalma 2009. január-márciusi időszakában az előző év azonos időszakában mért 3,61 milliárd forinthez képest 1,82 milliárd forintra csökkent és a BUX index az év eleji 12.818 pontról március végére 11.072 pontra esett vissza, miközben az államkötvény hozamok is magas szinten maradtak. Ennek ellenére az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése 2009. januárjában 20,3%-ra, februárban 18%-ra, márciusban 19,3%-ra, azaz az I. negyedévben összességében 19,2%-ra emelkedett a tavalyi I. negyedéves 15%-ról.

Az Erste Befektetési Zrt. ügyfélköre dinamikusan bővült az elmúlt fél évben: 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 toódott el. Előnyt a pillanatnyilag kedvezőtlen helyzetből természetesen az új ügyfelek

megtartásával kovácsolhat az Erste Befektetési Zrt., erre reális az esély, hiszen ésszerűnek tűnik a feltételezés, hogy azok a befektetők, akik a jelenlegi volatilis és bizonytalan környezetben a tőzsde felé fordultak, akkor is a börzén maradnak, ha egy stabil piac kezd kibontakozni.

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

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A Társaság az I. negyedév végére tovább növelve a saját tőkét 1.002 millió forintos adózás előtti nyereséggel zárt. Az Erste Befektetési Zrt. saját tőkéje 2009. március 31-én 343,8%-kal meghaladja a 2.000 millió forintos jegyzett tőkét. Az időszak folyamán a Társaság likviditási helyzete jó volt, kötelezettségeinek folyamatosan határidőre eleget tett.

A Társaság mérlegfőösszege 63,3%-kal nőtt (2008. évi 36.176 millió forintról, 2009. 03. 31-én 59.081 millió forintra változott) ezen belül a rövid lejáratú követelések állománya 15.058 millió forintról 32.427 millió forintra (115,3%-os növekedés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 26.843 millió forintról 49.102 millió forintra (82,9%-os növekedés) változott.

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

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.

Gépjárműhitelek széles palettáját kínálja ügyfelei részére.

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

Az országos új személy-, kishaszon gépjármű és motorpiacon becsült eladott eszközök darabszáma 2008.I.negyedévben 42,1%-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.

Piaci részesedése 10,6%, ezen belül az új személy-, kishaszon gépjármű és motorfinanszírozási piac részesedés 6,9%.

A cégcsoport még nem aknázza ki azt a jelentős értékesítési potenciált, amit a fiókhálózat, a KC és egyéb banki szinergiák jelentenek. 2009. év során e tekintetben stratégiát fog váltani.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

A pénzügyi helyzete stabil, a növekedése organikus. Mérlegfőösszege, saját tőkéje az eredményes működés következtében növekedett.

A Társaság kihelyezése 2009.I. negyedévében a kedvezőtlen piaci viszonyoknak és a megemelkedett forrásköltségeknek köszönhetően jelentősen visszaesett, bázishoz viszonyítva (-51%).

A Társaság 40-50%-os visszaeséssel számol a nagyhaszongépjármű, egyéb eszközfinanszírozási piacon 2009. évben.

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

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, ügynevezett finanszírozó factoring 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, kilátásai valamint az egyes cégek pénzügyi helyzete jelentősen romlott.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Az Erste Faktor Zrt. 2009. I. negyedévi mérlegfőösszege 5.188 millió forintot tesz ki, amely összehasonlítva a 2008. I. negyedév végi állapottal 897 millió forinttal magasabb, azonban a 2008.12.31 állapothoz képest 2.431 millió forinttal csökkent.

Az ügyfelekkel szembeni követelések állományt összehasonlítva a 2008.I.negyedéves állapothoz 872 millió forinttal, 5.100 millió forintra emelkedett, amely a mérlegfőösszeg 98 %-a.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség állomány 2009.I.negyedév végén 2.363 millió forint, amely 109 millió forinttal marad el az előző év I .negyedév végi 2.472 millió forintnak.

Saját tőke 2007. év végén 138 millió forint, , 2008. év végén 157 millió forint, 2009. I. negyedév végén 169 millió forintot tesz ki. 2006. óta a jegyzett tőke állomány 100 millió Ft.

Az adózás előtti eredmény 2007. év végén 67,5 millió forint, amely 2008.IV.negyedévben 39,5 millió forintos csökkenés után 27,9 millió forintot tesz ki. Az eredmény csökkenés az alacsonyabb kamat és díjbevételeknek tudható be. 2009.I.negyedévében az adózás előtti eredmény 16 millió forint.

Tőkepótlásra nem került sor.

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31
Mérlegfőösszeg	6.363	7.619	5.188
Saját tőke	129	157	169
Adózás előtti eredmény	-6	27,9	16

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 mérlegfőösszegét 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 (amit a fejlesztett ingatlanok 2009-ban történő értékesítése tovább fokoz).

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31
Mérlegfőösszeg	16.067	17.484	16.761
Saját tőke	4.964	4.943	3.397
Adózás előtti eredmény	47	30	-1560

Az Erste Ingatlan Kft. mérlegfőösszegét két tényező befolyásolta:

- a folyamatban levő és befejezett, de még nem értékesített saját fejlesztésű projektek készletértéke
- 2007. szeptemberében az Erste Ingatlan Kft. összeolvadt a szintén EBH leányvállalat Erste Szolgáltató Kft-vel. A beolvadt társaság tevékenysége az EBH fiókhálózat kezelése (fiók kialakítások, bérbeadás a banknak). Az összeolvadás révén az Erste Ingatlan Kft. könyveibe kerültek az ESZE Kft. könyveiben szereplő ingatlanok és ingóságok valamint a pénzeszközök.

A mérlegfőösszeg változás a folyamatban levő projektek készletértékének növekedéséből adódik elsősorban, mely a készültségi fok emelkedésével növekszik.

A saját tőke alakulását szintén az összeolvadás befolyásolta. A beolvadás révén az Erste Ingatlan Kft. jegyzett tőkéje 1 milliárd forintra emelkedett és az akkori eredmény tartalék -128 millió Ft-ról 4 milliárd forintra.

2008-ban a folyamatban levő projektek befejezése révén sikerült pozitív eredményt realizálni. A mérleg szerinti eredmény alakulását az árfolyamváltozások befolyásolják. Tekintettel arra, hogy az Erste Ingatlan Kft. az elmúlt években elsősorban zárt, vevővel rendelkező fejlesztéseket indított el, a 2008. októberétől érzékelhetővé vált gazdasági válság nem okozott eszköz leértékelődést.

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 tervezettnek megfelelő, pénzügyi helyzete stabil.

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

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
Mérlegfőösszeg	10.534	8.430	7.384
Saját tőke	132	162	-427
Adózás előtti eredmény	10	39	-602

A 2009.03.31-i veszteség átmeneti jellegű, a következő okokra vezethető vissza:

- Devizában beszerzett készletek és a beszerzésükhöz kapcsolódóan felvett devizahitelek értékelésének eltéréséből származó értékelési veszteség. A készletek értékesítésével a veszteség eltűnik, mivel az eladáson forintban realizált magas árbevétel és az alacsony készlet beszerzési érték miatti ráfordítás különbsége fedezi a hitel árfolyamvesztését.

- Bevételek és ráfordítások keletkezésének eltérése: A Kereskedőház a készletek értékesítéséig nem realizál árbevételt, viszont a kapcsolódó hitelek fizetendő kamatai elhatárolásra kerülnek. Több nagy projekt készletének értékesítése 2009. I. negyedévében nem történt meg, így ezen készletek finanszírozásának költségei terhelik az I. negyedév eredményét. Ezen készletek 2009.II.negyedévében kerülnek értékesítésre.

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 nem haladja meg a 300 főt.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31
Mérlegfőösszeg	82		
Saját tőke	76	23	15
Adózás előtti eredmény	-51	-104	-8

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

Erste Ingatlanlízing Zrt.

Az Erste Ingatlanlízing Zrt. az Erste Bank Nyrt. fiókhálózatát, mint értékesítési csatornát veszi igénybe mind a lakossági, mind a kis- és középvállalati szektorban. Az Erste Ingatlanlízing Zrt. a lízing tevékenységhez szükséges forrásokat többségi tulajdonosától, az Erste Bank Hungary Nyrt.-től veszi fel üzleti terve szerint.

Az Erste Ingatlanlízing Zrt. a legfiatalabb Erste Csoport tag, melyet 2006 júniusában alapítottak. Az ingatlanlízing piacon lakossági illetve kis- és középvállalati ügyfélkörnek nyújt pénzügyi lízing szolgáltatást.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

Adatok millió Ft-ban	2008.09.30	2008.12.31	2009.03.31
Mérlegfőösszeg	10.714	11.582	13.643
Saját tőke	214	185	163
Adózás előtti eredmény	89	42	-22

Mérlegfőösszege dinamikusan nő, a harmadik teljes működési év első negyedében már meghaladta a 13 milliárd forintot. 2008-ra pozitív eredményt termelő csoporttaggá vált. A 2009. I. negyedében -21 millió forint adózás előtti eredmény ellenére év végére pozitív eredményt vár.

Az adótörvényi változások és a piaci környezet változásának hatására az Erste Ingatlanlízing Zrt. tulajdonosai kiválással új társaság létrehozását határozták el. Az Erste Lakáslízing Zrt. üzleti aktivitásának indulása a II. félévre várható.

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).

A Társaság kihelyezése 2009.I.negyedévben a kedvezőtlen piaci viszonyoknak és a megemelkedett forrásköltségeknek köszönhetően jelentősen visszaesett bázishoz viszonyítva. (-51%)

A Társaság 40-50%-os visszaeséssel számol a nagyhaszon-gépjármű, egyéb eszköz finanszírozási piacon 2009.évben.

Pénzügyi helyzete stabil.

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

Erste Leasing Bérlet Szolgáltató Kft.

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

Negatív adózás előtti eredménye a deviza hitelből vásárolt, forintban nyilvántartott tárgyi eszközökből adódó nem realizált (átértékelési) árfolyamvesztés hatására.

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

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. I. negyedévében huszonhét befektetési alapot kezelt. 2008.IV.negyedévében – az alap befektetési jegyeinek teljes körű visszaváltása miatt – egy alap megszűnt, azonban 2009.márciusában sor került egy új alap indítására. A 2008. évi negatív pénzügyi változások következményeként az alapokban koncentrált vagyon piaci áron számított értéke részben a befektetési jegyek darabszámának csökkenése, részben a befektetési eszközök piaci árának esése miatt tovább csökkent, a 2008. év végi 248 milliárd forintról 213 milliárd forintra.

A kedvezőtlen piaci folyamatok hatása a vagyon – és portfóliókezelés területén is fennmaradt. A kezelt vagyon piaci értéke az előző év végi 119 milliárd forintról 95 milliárd forintra csökkent.

A nemzetközi Erste Csoport holdinggá alakulásának újabb állomásaként Társaság tulajdonosa, az Erste Befektetési Zrt. a Társaságban fennálló 100%-os tulajdonrészét 2009. január 14. napján eladta az Erste Asset Management GmbH-nak. Az egyedüli részvényes személyének megváltozása 2009. február 9-én került bejegyzésre cégjegyzékbe.

Vagyoni helyzet, jövedelmezőség

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

A társaság nettó árbevétele 2009. I. negyedévében 741 millió forint, adózás előtti eredménye 52 millió forint volt, míg 2008. év egészében 4.031 millió forint, illetve 744 millió forint. Az adózás előtti eredmény és a nettó árbevétel aránya (jövedelmezőség) 2009. I. negyedévében 7,09%-ra csökkent, szemben a 2008. évi 18,54%-os jövedelmezőségi rátával.

Az Erste Alapkezelő Zrt. mérlegfőösszeg csökkenése túlnyomó részt a 2008. üzleti év után tulajdonosnak járó osztalék és a 2008. évben már kifizetett osztalékkelőleg közötti különbözet 2009. márciusi pénzügyi rendezése miatt következett be.

A Társaság tőkehelyzete stabil. Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő a magánnyugdíjpénztári vagyonkezeléséhez kapcsolódóan Tpt. által előírható maximális, 1.000 millió Ft értéket meghaladó saját tőkével rendelkezik, nem számítunk arra, hogy a közeljövőben tőkepótlás válik szükségessé.

A Társaság vagyonkezelést végez továbbá az Erste Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, valamint portfóliókezelést az Erste Sparkassen Biztosító Zrt. számára.

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
Mérlegfőösszeg	16.091	7.709	7.167
Saját tőke	600	302	410
Adózás előtti eredmény	400	210	133

Nyilatkozat

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

Budapest, 2009.05.15


Jonathan Till
CFO reszortvezető
igazgatósági tag


Kiss Krisztina
Pénzügyi és Számviteli Igazgatóság
igazgató