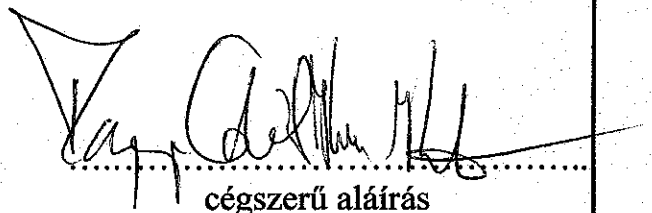


ÜZLETI JELENTÉS

az

**ERSTE Bank Hungary Nyrt. 2008. évi
konszolidált éves beszámolójához**



cégszerű aláírás

ERSTE BANK HUNGARY Nyrt.

116

Budapest, 2009. március 04.

Az ERSTE Bank Hungary Nyrt. 2008. évi konszolidált beszámolója és üzleti jelentése az összevont tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a Bank és egyes leányvállalatai működésére hatással voltak, továbbá leírja a konszolidálásba bevont vállalatok pénzügyi helyzetének értékelését.

Jelentős változások az üzleti környezetben

A 2008-as évben a külső gazdasági környezet a kicsi, nyitott hazai gazdaságra erőteljesen negatív volt. A 2007-ben kezdődő jelzálogpiaci válság hatására már az év első felében érezhetően csökkent a kockázatvállalási hajlandóság. Eközben tovább folytatódott a – nyersanyagok, olaj, és élelmiszerek drágulása miatti – külső árnyomás. Mindez az eleve magas hazai infláció csökkenő trendjét lényegesen lassította. Az áremelkedés ütemének vártnál alacsonyabb esése és az erősödő kockázatkerülés a jegybankot több ízben is kamatemelésre készítette.

Ezt követően, az ősszel kibontakozó pénzügyi turbulencia hatására a gazdaságra ható külső tényezők rendkívül gyorsan kezdtek romlani. A nemzetközi bizalom hirtelen eltűnése miatt a magyar tőke- és állampapírpiacra minden eszközre erőteljes eladói nyomás nehezült, amit a forint gyorsuló értékvesztése és – a hazai pénzintézetek számára devizaforrások biztosítása szempontjából fontos szerepet játszó – FX-swap piacokon a kereskedés jelentős megnehezülése kísért. A bizalom helyreállítása érdekében az IMF, az EU és a Világbank közös segítségnyújtásról döntött Magyarország számára. A hazai kormányzat az egyensúly javítása céljából újabb megszorító intézkedéseket helyezett kilátásba, valamint a hazai bankrendszer támogatását szolgáló döntéseket hozott. Eközben a központi bank is rendkívüli kamatemelésről határozott, valamint likviditásfokozó intézkedéseket tett, illetve olyan eszközöket vetett be, melyek segítik a bankok devizához történő hozzáférését.

1 Változások a vállalatirányításban

Fontos változás, hogy az Erste Bank Hungary Nyrt. anyabankja holdingként működik tovább. 2008 augusztusában megtörtént az Erste Bank AG átalakulása Erste Holding AG-vé. 2008 közepétől valamennyi leánybank egyenrangú tagja lett a holdingnak. A holding központilag irányítja az egész bankcsoportot átfogó funkciókat, a kockázatkezelést, az informatikai és ügyviteli funkciókat, a befektetési banki szolgáltatásokat, valamint a pénzügyet. A csoportszintű üzleti stratégiák egységes végrehajtásáért a holding igazgatósági tagjaiból és a leánybankok vezérigazgatóiból álló bizottság („Group Executive Committee“) felel.

2008. áprilisában Manfred Stadlinger, a Felügyelő Bizottság tagja lemondott tisztségéről. Az Erste Bank Hungary Nyrt. éves rendes közgyűlésén Felügyelő Bizottsági munkavállalói taggá választotta Várady Lászlónét és Bokor Bélát (mandátum: 2008. április 25-től 2012. április 27-ig), a Felügyelő Bizottság rendes tagjává választotta Bernhard Spalt-ot és Peter Weiss-t (mandátum: 2008. április 25-től

2012. április 27-ig). Az Igazgatósági tagok mandátumát a közgyűlés egységesen meghosszabította (2008. április 25-től 2012. április 27-ig).

Pásti Zoltán belső igazgatósági tag tagsági jogviszonya közös megegyezéssel 2008. augusztus 1-i hatállyal megszűnt. Franz Hochstrasser, a Felügyelő Bizottság tagja, elnöke 2008. szeptember 1-i hatállyal lemondott tisztségéről. A bank rendkívüli közgyűlése Manfred Wimmer urat a Felügyelő Bizottság tagjává és elnökévé választotta (mandátum: 2008. szeptember 1-től 2012. április 27-ig).

2 Üzletmenet

A 2008-as év az Erste Bank Hungary Nyrt. számára eredményes volt – a külső környezet romlása ellenére is. A korábbi években elindított tudatos EBH Csoport struktúra kialakítás gyümölcsözőnek bizonyult. Az Erste Bank Hungary Nyrt. leányvállalatai jelentős mértékben járultak hozzá a konszolidált eredményhez.

2.1 Erste Bank Hungary Nyrt.

2.1.1 Az EBH piaci helyzete

A nemzetközi pénzügyi válság és a romló makrogazdasági körülmények ellenére az Erste Bank Hungary Nyrt. tartotta a helyét a nagybankok sorában. A bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén több mint egy százalékkal 12,3%-ra (2007: 11,1%) növekedett, a lakossági betét oldalon pedig 6,9 százalék volt (2007: 6,1%), ami ugyancsak jelentős növekedés.

2008 decemberében a Moody's Investors Service az Erste Bank Hungary Nyrt. hosszú és rövidtávú forintbetéteinek kockázati besorolását ("A2/P-1") negatív figyelőlistára tette. Az intézkedést az anyabank, az Erste Group Holding AG esetében alkalmazott hasonló döntéssel indokolták. Párhuzamosan Magyarország devizabankbetéti minősítésének csökkentésével, a Moody's az Erste Bank Hungary Nyrt. "A2/P-1" devizabankbetéti osztályzatát, A3 negatívra változtatta.

Az Erste Bank Hungary Nyrt. üzletmenetére is hatással voltak az ősszel kibontakozó események, így a bank hitelezési politikája is a jelentősen megváltozott körülményekhez igazodik. Az új svájci frank alapú hitelek árelőnye megszűnt és ezzel az új folyósítású CHF termékek volumene minimálisra csökkent. Emellett a saját ügyfélforrások volumenének növelése érdekében is döntések születtek.

2.1.2 Értékesítési hálózat

Az Erste Bank Hungary Nyrt. (Bank) a piaci részesedés folyamatos növelését tűzte ki célul, ennek érdekében 2008 folyamán dinamikusan fejlesztette értékesítési hálózatát.

A fióki hálózat racionalizálása (fejlesztések, költözések) mellett az év során hét új fiók nyílt Budapesten és vidéken, így 2008. év végére már 203 fiók állt a Bank ügyfeleinek rendelkezésére. A lakossági hitelközvetítói hálózat is tovább bővült: 2008 végén a Bank több, mint 3300 élő partneri szerződéssel rendelkezett.

Az értékesítési hálózat szempontjából fontos a Bank és a Magyar Posta stratégiai szövetsége, amelynek keretében 324 postahely van közvetlen banki kapcsolattal ellátva. Ezekben számlavezetés, személyi kölcsön ügyintézés, illetve befektetési jegyek értékesítése folyik.

2.1.3 Termékkála, együttműködési megállapodások – stratégiai szövetségek

A piaci részesedés növelése és az ügyfélkör bővítése érdekében számos új termék és szolgáltatás került bevezetésre 2008. során.

2008 februárjában csatlakozott az Erste Bank Hungary az Egységes Európai Átutalási Övezethez (SEPA), melynek első lépéseként a fizetési övezetből érkező tételek fogadását indította el a Bank. A szolgáltatás keretében az euró tranzakciók már értékhatár nélküliek és az utalás költségét a felek megosztva viselik, azaz a küldő, illetve a fogadó ügyfél egyaránt a saját bankjának fizeti meg a tranzakcióval kapcsolatos költségeket.

Április 1-jétől a magyarországi nagybankok közül elsőként alkalmazza a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások új tőkeemfeleltetési előírásait (az úgynevezett Bazel II-es követelményrendszert) az Erste Bank Hungary Nyrt. Az új szabályrendszernek való megfelelés előkészítése közel három évig zajlott az Erste Bankban, az adatgyűjtési és rendszerfelmérési munka már 2004. végén elkezdődött. 2007-ben pedig külön projekt alakult a követelményrendszerhez való csatlakozás, illetve az annak való megfelelés feltételeinek megteremtésére.

Közös, úgynevezett co-branded hitelkártyát dobott a piacra április közepétől az Erste Bank Hungary Nyrt. a leghallgatottabb rádiócsatornával, a Sláger Rádióval közösen. A MasterCard típusú Sláger Hitelkártya szabadon felhasználható hitelkeretet és rugalmas visszafizetési lehetőséget biztosít, emellett a felhasználók 7 és 50 százalék közötti kedvezménnyel vásárolhatnak az együttműködő partnereknél. A hitelkártya első éves kártyadíját 2008. augusztus 31-ig elengedte a Bank.

Júniusban egyedülálló pénzügyi szolgáltatást vezetett be a Bank a nyugdíjasok számára a Magyar Postával közösen. A Posta Nyugdíjszámla a pénzügyi piacon egyedülálló módon teremt lehetőséget a nyugdíjas ügyfeleknek arra, hogy a számlára beérkező nyugdíj egy általuk meghatározott részét díjmentesen vigye házhoz a postai kézbesítő. A nyugdíj számlán maradó része pedig a MasterCard típusú Posta Nyugdíjkártyával bármikor hozzáférhető országszerte a postahelyek POS termináljain keresztül, bármelyik banki pénzjegykiadó automatánál (ATM), vagy felhasználható vásárlásra.

Júliusban az Erste Bank megnyitotta 200. fiókját a Váci út 33. szám alatt. A kétszázadik fiók megnyitása alkalmából több kedvezményt is bevezetett a Bank. Az új fiókban Erste lakossági bankszámlaszereződést kötött ügyfeleknek a számlavezetési díj 6 hónapon keresztül nulla forint volt. Az új lakossági bankszámlához tartozó VISA Electron vagy Maestro kártya első éves díját elengedte a Bank, valamint az új lakossági bankszámlához 6 hónapig az SMS KártyaŐr és az SMS SzámlaŐr szolgáltatást havidíjmentesen biztosította.

Októberben az Erste Bank Hungary Nyrt.-t választották „Az év legrokonszenvesebb bankjának”. A MasterCard által támogatott „Az év bankja” verseny kilenc díjából ez az egyedüli, amely hagyományosan a nagyközönség véleménye alapján alakul ki.

Novemberben új betéti terméket vezetett be a vállalkozások számára az Erste Bank Hungary Nyrt. Az Erste Kamatlépcső Vállalkozói Betét négy hónapos futamidejű, sávós kamatozású forintbetét, amelyet az ügyfelek az első kamatperiódust követően kamatveszteség nélkül törhetnek fel, ha vállalkozásuk likviditási helyzete úgy kívánja. Az Erste Kamatlépcső Vállalkozói Betét kiemelkedő kamatot kínál a Bank már meglévő és új ügyfelei számára egyaránt, akár már 1 millió forint elhelyezése esetén is forgalmi elvárások, tranzakciós feltételek nélkül.

Szintén novembertől vált lehetővé a deviza átutalási megbízások indítása az Egységes Európai Pénzforgalmi Övezetbe (SEPA). Az úgynevezett SEPA-átutalás egy automatikus feldolgozású, euró devizanemű, elektronikus átutalás, melynek maximális teljesítési határideje konverzió nélkül legfeljebb három munkanap. A csatlakozott bankok az átutalás teljes összegét jóváírják a kedvezményezett számláján, azaz a küldött összegből nem vonható le semmilyen díj vagy költség a közvetítő bankok által.

A 2008-as év során a Bank több új lakossági betéti ajánlatot is bevezetett. A *BetétMester* négy hónapos futamidejű, ismétlődő, tőkésedő, forint lekötött betét, amelynél az első kamatperiódusban elérhető éves kamat mértéke az 5 százalékos alapkamatnak akár a duplája, évi 10 százalék is lehetett. A *Nagy Dobás Betét* egy 6 havi ismétlődő lekötött forint betét, mely új forrás elhelyezése esetén 9 százalékos kamattal jutalmazta a betétlekötéssel már rendelkező ügyfeleket. A nyári *deviza betéti akció* során az ügyfelek kiemelkedő betéti kamat mellett helyezhették el megtakarításaikat fél éves futamidejű euró és svájci frank lekötött betétben. Euró megtakarítás esetén a kamat évi 4,6 százalék, svájci frank esetén pedig évi 2,8 százalék volt. *Nyerő Páros Megtakarítás* néven az Erste Befektetési Zrt. által bevezetett, két és fél éves futamidejű Erste Hozamváró Kötvény 2. termékhez kapcsolódó négy havi, ismétlődő, tőkésedő lekötött forint betétet kínált a Bank, az első kamatperiódusban 12 százalékos éves kamattal. Az *Erste KamatBiztos Betét* egy három hónapos futamidejű, ismétlődő és tőkésedő betét volt, amely évi 12, majd 13,5 százalékos kamatot fizetett.

A hazai refinanszírozott konstrukciók közül az Új Magyarország Vállalkozásfejlesztési, az Új Magyarország Agrárfejlesztési, a Panel Plusz, illetve a Sikeres Magyarországért Önkormányzati és Infrastruktúrafejlesztési

hitelprogramokban veszünk részt. A Bank az Európai Beruházási Bank (EIB) programja keretében is nyújt hiteleket. A kamattámogatott konstrukciók közül a Széchenyi Kártya Programban aktív a Bank, míg a direkt támogatási programok közül a Gazdaságfejlesztési, a Környezet- és Energia, illetve Regionális Operatív Programokban is részt vesz.

2.2 Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. (továbbiakban: Társaság) 1998-as befektetési társasággá alakulása óta folyamatos, megfeszített munkával érte el, hogy jelenleg már a magyar tőkepiac vezető brókercégeként tartják számon. Termékpalettáját folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékcsaláival áll ügyfelei rendelkezésére.

Célja, hogy ügyfelei magas színvonalon, gyorsan és egyszerűen vehessék igénybe szolgáltatásait. Ennek érdekében az Erste Bank fiókhálózatában is bevezetésre került a Magyarországon jelenleg egyedülálló on-line kereskedési rendszer, hogy az ügyfelek tőzsdei és állampapír-piaci megbízásainak gyors és pontos teljesítése az ország bármely pontján biztosított legyen.

A piaci hatások, főként a külföldi intézményi befektetői kör hazai tőkepiac iránt mutatott lankadó érdeklődésének ellensúlyozása érdekében a Társaság jelentős lépéseket tett. A lakossági brókeri üzletág egyre nagyobb hangsúlyt helyez a nemzetközi piacokon való részvételre. Ennek érdekében növekvő elemzői erőforrásokkal, professzionális informatikai háttérrel és kibővített nyitvatartással (8-22 óra között) áll ügyfelei rendelkezésére a Társaság. A hazai piacon úttörő módon, az osztrák Erste Bank AG, mint kibocsátó az Erste Befektetési Zrt. közreműködésével 2008. február 6-tól kilenc certifikátot vezetett be a Budapesti Értéktőzsdére. A hazai igényekre szabott certifikátok iránti érdeklődést bizonyítja, hogy mára a Blue chip-ek utáni legnagyobb forgalmú részvényekkel megegyező napi forgalom bonyolódik naponta a certifikátokkal.

Az internetes üzletág 2008-ra a piacvezető pozíciót megszerezve továbbra is dinamikusan növekszik. A Társaság sikereiben nagy szerepet játszanak a folyamatos fejlesztések, valamint a partnerekkel (portfolio.hu, index.hu, origo.hu) folytatott eredményes együttműködés. A Hozam Plaza online befektetési jegy szupermarketben mára 11 alapkezelő közel 400 alapja érhető el egy kattintásra.

A Társaság a 2008. évi 5.783 millió forint adózott eredménnyel sikeres évet zárt.

A társaság legfőbb piacain kialakult kedvezőtlen helyzet – elsősorban a subprime válság globális pénzügyi krízissé alakulása – miatt növekedett a kockázatmentes termékek iránti kereslet. A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalma 2008. évben 10.569 milliárd forintra csökkent az előző évi 17.384 milliárd forinthez képest, és a BUX index az év eleji 25.890 pontról december végére 12.242 pontra esett vissza, miközben az államkötvény hozamok magas szintre emelkedtek. Ennek ellenére az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése 16,95

százalékra emelkedett az előző évi 14,53 százalékkal szemben, így ismételten biztosította vezető helyét a magyar tőkepiacon.

A tőzsdei részvény szekcióban az elmúlt évben a második legnagyobb forgalmat érte el Társaságunk (1.791.496 millió Ft).

Az előbbieken felsorolt folyamatok hatására a befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye 2007. évi 6.122 millió forintról 2008. év végére 2,38 %-kal 6,268 millió forintra, az egyéb bevételek 2007. évi 140 millió forintról 2008. év végére 143,13 %-kal 341 millió forintra növekedett.

A Társaság költségei, ráfordításai közül az értékcsökkenési leírás 13,0 %-kal emelkedett, a személyi jellegű ráfordítások 3,27 %-kal, az anyagjellegű ráfordítások 1,78 %-kal, az egyéb ráfordítások 15,31%-kal csökkentek az előző üzleti évhez képest.

A fentiek következményeként az üzleti tevékenység eredménye a 2007. évhez képest 31,28 %-kal, 1.820 millió forintról 2.389 millió forintra nőtt.

A nem forgalmazási jellegű bevételek és ráfordítások, valamint a társasági adó és a különadó elszámolását követően az adózott eredmény 2008-ban 5.783 millió forint, melyből a tulajdonosok döntése alapján 4.000 millió forint osztalékfizetésre kerül sor.

A Társaság mérlegfőösszege 50,96 %-kal csökkent (2007. évi 73.769 millió Ft-ról, 2008. évben 36.176 millió Ft-ra változott) ezen belül

A követelések állománya 40.215 millió Ft-ról 15.058 millió Ft-ra (62,56 %-os csökkenés) az értékpapírok állománya 18.172 millió Ft-ról 5.348 millió Ft-ra (70,57 %-os csökkenés), az aktív időbeli elhatárolások 1.686 millió forintról 1.554 millió forintra (7,81 %-os csökkenés), a rövid lejáratú kötelezettségek állománya 66.039 millió forintról 26.843 millió forintra (59,35 %-os csökkenés) változott.

A Társaság saját tőkéje a 2007. évi 6.094 millió Ft-ról 29,25 %-kal 7.877 millió Ft-ra nőtt. A saját tőke 2008-as változásának oka a 2008. évi mérleg szerinti eredmény (1.782.813 eFt) volt.

A Társaság 2009. évi főbb stratégiai célkitűzései a következők:

- Az Erste Befektetési Zrt. további lépéseket tervez a forgalom élénkítésére az elkövetkező évben is. Így például online formában is elérhetővé teszi ügyfelei számára a jelentős nemzetközi piacokat: első lépésként a Deutsche Börse-n (Xetra), a Wiener Börse-n, valamint a varsói tőzsdén forgalmazott értékpapírokat. A tervek szerint szintén online formában válnak elérhetővé a legkedveltebb devizapárok az Erste Befektetési Zrt. platformjain keresztül.
- az Erste Bank Hungary Nyrt-vel, a Magyar Posta Zrt.-vel, valamint az egyéb ügynökökkel kialakított együttműködés további fejlesztése,

- új termékek bevezetése.

A felsorolt stratégiai célok megvalósításával, reális lehetőséget látunk arra, hogy a Társaság 2009-ben is megőrizze kiemelkedő jövedelmezőségét.

2.3 Erste Lízing Csoport

Az Erste Leasing lakossági Autófinanszírozási Üzletága 2008. évben szokatlanul hátrányos feltételek (11%-os piaci csökkenés és 2008. IV. negyedévben drasztikus termékváltási kényszer) mellett végezte tevékenységét. A pénzügyi válság következményeihez való alkalmazkodás háttérbe szorította a piaci részarány növelésére irányuló korábbi törekvéseket, az új gépjármű és motorfinanszírozás piaci részesedése 10,7%-ra esett vissza.

A CHF likviditás szűkössége és felárának növekedése miatt az Üzletág már 2008.IV.negyedévben korlátozta (kiárazta) a CHF bázisú finanszírozási ajánlatait, 2009.évben devizaalapú konstrukcióként csak euró alapú kínálatot tart fenn.

2008. évben 63,2 Mrd Ft kihelyezés történt, amelyek finanszírozási paraméterei nem növelték a kihelyezési kockázatokat, a megkötött ügyfél-szerződések átlagos ügyfél-önrésze: 27,4% volt. 2008. évben az ügyfél-kihelyezések 99,5%-át – a kereslethez igazodva – változó kamatozású, deviza alapú szerződés keretében helyezte ki az Üzletág.

A lakossági Autófinanszírozási Üzletág tevékenysége – bár elmaradt a tervezett mértéktől - továbbra is eredményes, amely 1,0 milliárd Ft osztalék kifizetését tette lehetővé a tulajdonosok felé.

Az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletága 2008. évben a piaci csökkenés ellenére növelte piaci részesedését. A nagyhaszongépjármű szegmensben az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt. a finanszírozók között a 11. helyet foglalja el a 2008. év végi lízingszövetségi adatok alapján. Előző évhez képest 1,7%-ról 2,6%-ra növelte piaci részesedését. Az egyéb gépek, berendezések piacán a finanszírozók között a 14. helyet foglalja el a 2008. év végi lízingszövetségi adatok alapján. Előző évhez képest 1,6%-ról 1,8%-ra növelte piaci részesedését.

2008. évben Az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletága 2.380 db szerződés keretében 14,4 Mrd Ft-ot helyezett ki.

2008. évben az ügyfél-kihelyezések 98,3%-át – a kereslethez igazodva – változó kamatozású, deviza alapú szerződés keretében helyezte ki a Társaság.

Erste Leasing lakossági Autófinanszírozási Üzletágának 2009. évi fontosabb célkitűzései:

2009-es évben – a pénzügyi rendszert és ezt követően a reálgazdaságot érintő hatások miatt - a lakossági autó- és motorfinanszírozási piac akár 20 százalékot meghaladó mértékben is csökkenhet. A 2009. évi Üzletági terv középpontjában a lekötött tőke profitabilitásának növelése, az üzleti folyamatokból adódó árfolyam és kamatkockázatok kezelése és a portfólio kockázati tényezői (PD, LGD) állnak.

Az Üzletág 2009. évben a személygépjármű és motorfinanszírozási szegmensben olyan kihelyezési teljesítményt lát megvalósíthatónak, amely mellett nem kell felvállalnia kockázatosabb üzleti konstrukciókat.

2009-2010. években a mérlegfőösszeg növekedés háttérbe szorul, ugyanakkor előtérbe kerül a jövedelmezőség további emelése, a fajlagos költséghányadok csökkentése. Szükség van továbbá az operációs folyamatok újragondolására is.

Erste Leasing Eszközfinanszírozási Üzletágának 2009. évi fontosabb célkitűzései:

2008. IV. negyedévben a pénzügyi válság hatásai a Társaságot üzletpolitikai célkitűzéseinek megváltoztatására készítette az árazásra, a kockázatkezelési alapelvekre, illetve a belső működésre vonatkozóan egyaránt. A továbbiakban alapvető célkitűzés a meglévő portfólió minőségének megőrzése, illetve javítása, valamint azon ügyfélkör finanszírozása, amely képes a megváltozott gazdasági környezetben is jövedelmezően működni. Ezért a Társaság az ügyfél-, az eszköz- és a konstrukció értékelésében, valamint a követeléskezelés- és behajtás területén is módosítja folyamatait.

A jövőben az ügyletek értékelésekor a cash-flow alapú finanszírozás fokozott jelentőséget fog kapni.

2008. december 1-jétől a Társaság nem folyósít új, CHF alapú hiteleket. Ezzel párhuzamosan várhatóan az euró alapú kihelyezések, források felé toródik el az üzleti egyensúly. A finanszírozható eszközök köre felülvizsgálatra került.

A Társaság a pénzpiaci válság hatásainak és a biztonságos, zavartalan működésnek figyelembevételével racionalizálta működését.

A jelentősen változó üzleti, gazdasági környezet (forrásköltségek emelkedése, likviditási helyzet romlása) figyelembevételével 2008. IV. negyedévben új terv és 2009-2011. időszakra új stratégia készült. A Társaság stratégiájában azzal számol, hogy a pénzügyi válság következtében szigorodó finanszírozási feltételek, illetve a gazdasági recesszió miatt elhalasztott beruházások következtében mind a tehergépjármű- és mind a termelő gép finanszírozás piacán jelentős visszaesés várható 2009-ben. Javulás csak 2010-től prognosztizálható.

Társaság az értékesítések, finanszírozások csökkenése ellenére, tartani kívánja piaci részarányát a nagyhaszongépjármű és egyéb gép, berendezések finanszírozási piacán, - az ésszerűen felvállalható kockázat mellett kialakított - üzleti feltételeivel, szállítói-képviseleti kapcsolataival és a kiszolgálás minőségének emelésével.

2.4 Erste Ingatlanlízing Zrt.

2005. évben – a jogszabályi változások eredményeképpen – megjelent a lakossági finanszírozási piacon az ingatlan lízing.

Az ingatlan lízing azon ügyfelek számára jelenthet alternatív finanszírozási lehetőséget, akik nem rendelkeznek hitelfedezetként szolgáló ingatlannal vagy megfelelő nagyságú igazolt jövedelemmel, vagy akik nem tudják igénybe venni az állami és szociális kedvezményeket, de ingatlant szeretnének vásárolni. A lízing termékek általános jellemzője, hogy alacsony, akár 0%-os önrésszel is igényelhetőek, a futamidő általában eléri (vagy akár meghaladja) a húsz évet, az ingatlan tulajdonjoga csak a lízingszerződés lejárta után száll át a lízingbe vevőre vagy az általa kijelölt 3. félre.

Az EBH Csoport ingatlanlízing szolgáltatás nyújtását önálló vállalkozás keretében kívánta megoldani, ezért az Erste Bank Hungary Nyrt. és az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. 2006. április 10-én kelt Alapítói okirattal, 50 millió Forint jegyzett tőkével, megalapította az Erste Ingatlanlízing Pénzügyi Szolgáltató Zrt.-t (továbbiakban: Társaság).

A 3 évet átfogó tervezési folyamatban a 2008. évre megfogalmazott célt a 10 milliárd Ft-ot megközelítő mérleg-főösszeget és versenyképes hatékonysági mutatók elérését teljesítette a Társaság, Ügyfeleinek nyújtott lízingállománya meghaladta a 10 milliárd Ft értéket és a terveket meghaladó nyereséggel zárta az évet.

A Társaság célcsoportjai a magánszemélyek, a mikro- és kisvállalkozások. A célcsoportok elérését – értékesítési csatornaként – a banki és az ügynöki hálózat teszi lehetővé.

2.5 Erste Faktor Zrt.

Az Erste Faktor Zrt. (továbbiakban: Társaság) 2005 harmadik negyedévében kezdte meg tevékenységét, megalapításával az Erste Bank Hungary Nyrt. tovább szélesítette a bankcsoport által nyújtott szolgáltatások körét és fontos lépést tett az univerzális bankká válás felé vezető úton.

2008. év során - a harmadik teljes üzleti évben – a Társaság 29,6 milliárd Ft faktoring forgalmat bonyolított, ennek oka részben a kedvezőtlenebbé váló piaci környezetben keresendő, részben pedig a személyi változásokkal magyarázható. (A 2008 évben elmaradt a várakozások ellenében a faktoring piac jelentősebb növekedése. A kedvezőtlen makrogazdasági környezet hatására a mikro- és kkv szektor üzleti volumennövekedése lecsökkent, kilátásai, valamint az egyes cégek pénzügyi helyzete romlott.)

Aktív oldali tételek: Az ügyfelekkel szembeni követelésállomány nagyságrendje év végére meghaladta a 7,2 milliárd Ft-ot (2007: 6,2 milliárd Ft). Továbbra is ez az eszköz-elem adja a Társaság mérlegfőösszegének túlnyomó (98%) részét.

Passzív oldali tételek: A forrás oldali tételek közül a két legjelentősebb a Hitelintézetekkel, valamint az Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, amelyek a mérlegfőösszeg 47%, illetve 50%-t tették ki. A Társaság Jegyzett tőkéje 100 millió forint, míg a saját tőke a nyereséges 2008. üzleti év lezárását követően meghaladja a 156 millió forintot.

Eredménykimutatás: A kamatkülönbözet meghaladta a 72 millió Ft-ot, míg a jutalékbevételek közel 152 millió Ft-ot tett ki. A Jutalékbevételek két fő eleme a faktordíj és egyéb jutalékjellegű bevételek, amelyek összesen 88% részarányt képviselnek. Az Általános igazgatási költségek (157 millió Ft) jelentős részét a személyi jellegű ráfordítások képezik, míg az anyag jellegű ráfordítások a fenti összegből hozzávetőlegesen 58 millió Ft-ot tesznek ki. Az értékvesztés állományváltozása a tervezett szint alatt maradt, a faktorált portfólió kockázata összességében mérsékeltnak tekinthető.

Piaci kilátások:

2009 évben faktorpiac várhatóan tovább növekszik, a várakozások szerint a növekedés üteme hozzávetőlegesen 10% körüli mértékű lesz. Ez nominálisan körülbelül 900 milliárd forintos vállalati faktorpiacot feltételez.

A piacon további konszolidáció várható, a faktoring iránti kereslet fő motorja továbbra is a mikro- és kkv szektor alultőkésítettsége, valamint forráshiányos volta marad, tovább meghatározza a faktortermékek keresletét a gazdasági válság is. A hitellehetőségek szűkülése a faktoringot – mint finanszírozási formát – előtérbe helyezhetik a hiteltermékekkel szemben, és ezzel egy strukturáltabb finanszírozás valósulhat meg.

A 2009. évre vonatkozóan a Társaság dinamikus, a piaci növekedési ütemét jelentősen meghaladó faktorált forgalomnövekedést tervez, elsősorban a bankcsoporton belüli szinergiák jobb kihasználására alapozva. Ezzel párhuzamban a jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók javulását várjuk. A kockázatkezelési területen belül különös hangsúlyt kívánunk fordítani az operációs kockázatok kezelésére, illetve a monitoring feladatok továbbfejlesztésére.

2.6 Erste Ingatlan Kft.

Ingatlanforgalmazás, ingatlan bérbeadás, ingatlankezelés és ingatlanfejlesztés tartozik az Erste Ingatlan Kft. (továbbiakban: Társaság) 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.

A Társaság tőkehelyezete stabil, mely a ESZE Kft.-vel való, a Cégbíróság által 2007. szeptember 30-i hatállyal bejegyzett, egyesülés eredményeképp tovább javult. (Az ESZE Kft. fenti időponttól beolvadással megszűnt, az Erste Ingatlan Kft. a jogutód társaság.)

2.7 E-Dat Kft.

A társaság működése a tervezettnél megfelelő, pénzügyi helyzete stabil. Tevékenységi köre a banki szolgáltatások IT támogatottságának biztosítása. Üzleti profilja a tárgyévben nem változott.

2.8 Erste Kereskedőház Kft.

A társaság nagykereskedelmi tevékenységet folytat tőzsdén jegyzett, ill. egyéb likvid másodlagos piaccal rendelkező, standard termékekkel. Kereskedelmi tevékenységét az Erste Bank finanszírozásával végzi. Esetenként részt vesz a Bank tulajdonába került készletek kezelésében, vevők felkutatásában, esetleg bizományosi értékesítésében.

2008-ban a társaság tovább növelte értékesítési árbevételét, amely így meghaladta a 17 Mrd Ft-ot. Az eredményességet jelentősen befolyásolta a finanszírozási költségek jelentős emelkedése és a finanszírozási források szűkössége. A pénzügyi válság hatására 2008 utolsó negyedévében az árupiacokon meredek áresés következett be bizonyos árucsoportokban, amelynek kezelését a társaság sikeresen oldotta meg.

2009-es célkitűzés a normál kereskedelmi tevékenység stabilizálása az árupiacok fokozott figyelemmel kísérése, a meglévő partnerek kiszolgálása mellett. A társaság racionalizálja költséggazdálkodását, hatékonyabbá teszi működését.

2.9 Erste Pénztárszervező Kft.

Tevékenysége az Erste Bank Önkéntes- és Magán-nyugdíjpénztárak tagszervezési, értékesítési feladatainak ellátása.

A 2008. évre 20.000 új pénztártag beléptetése volt a cél, mely tervszám teljesítésének 85%-a az Erste Bank Hungary Nyrt., mint értékesítési partner feladata, a fennmaradó 15%-ot a Nyugdíjpénztárral egyéb partnereken keresztül teljesíti. A 2008. évi tényleges érték 19.112 új belépő tag volt, ami 95,56%-os tervteljesítést jelent.

Az elkövetkező pénzügyi évben a Pénztárszervező Kft. továbbra is részt vesz a nyugdíjpénztári és egészségpénztári tagszervezésben, azonban nem kizárólagos partnerként.

2.10 V48 Kft.

A V48 Kft.-t 2008 márciusában a Bank eladta. Az értékesítés előtt egyetlen eszköze a 1132 Budapest, Váci út 48., korábban a Bank székhelyeként megjelölt ingatlan volt. Tevékenysége korlátozott, kizárólag a bankfiók működéséhez szükséges irodaterület bérbeadásából származott bevétele.

3 Konszolidált pénzügyi adatok

A Konszolidált Csoport 2008-as eredményének több mint háromnegyedét a Bank eredménye teszi ki. Ezen kívül csak az ERSTE Befektetési Csoport valamint az ERSTE Lízing Csoport hozzájárulása számottevő (9-10 % körüli). Az eszközök terén a Bank súlya a Csoporton belül 89%, míg a leányvállalatoké 11%.

Konszolidált Csoport
Főbb mérlegtételek millió Ft-ban és változásuk 2008/2006

Mérlegtételek	2006	2007	2008	Változás % (2008/2007)	Változás % (2007/2006)
Pénzeszközök	59 247	64 199	32 936	-49%	8%
Állampapírok	228 231	171 256	384 245	124%	-25%
Hitelintézetekkel szembeni követelések	76 114	129 306	62 232	-52%	70%
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 273 455	1 470 449	1 913 483	30%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17 715	44 751	75 700	69%	153%
Részvények	6 295	16 402	5 188	-68%	161%
Immateriális javak	8 741	9 740	10 399	7%	11%
Tárgyi eszközök	19 184	19 134	17 477	-9%	0%
Egyéb eszközök	46 143	48 168	67 705	41%	4%
Aktív időbeli elhatárolások	45 335	47 303	67 194	42%	4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 780 460	2 020 708	2 636 559	30%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	724 182	871 510	1 333 766	53%	20%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	800 193	873 553	935 752	7%	9%
Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	18 750	18 750	17 449	-7%	0%
Egyéb kötelezettségek	50 975	48 807	77 641	59%	-4%
Passzív időbeli elhatárolások	38 817	34 772	70 051	101%	-10%
Céltartalékok	3 390	3 357	4 268	27%	-1%
Hátrasorolt kötelezettségek	42 918	43 088	53 800	25%	0%
Saját tőke	101 235	126 871	143 832	13%	25%
<i>Mérleg szerinti eredmény (+/-)</i>	<i>9 494</i>	<i>13 599</i>	<i>24 511</i>	<i>80%</i>	<i>43%</i>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 780 460	2 020 708	2 636 559	30%	13%

A 2007-es évhez képest megfigyelhető az állampapírok jelentős növekedése (+124%), amely a tavalyi 8%-os mérlegfőösszeghez viszonyított arányukat ez évben 15%-ra növelte. Továbbra is az ügyfelekkel szembeni követelések alkotják az eszközportfólió legjelentősebb részét (73%). A mérlegfőösszeg 2007/2008-as növekedésének csaknem egésze az ügyfelekkel szembeni követelések 30%-os emelkedéséből adódott (443 milliárd Ft). A növekedés jelentős része a bank lakossági üzletág állományainak dinamikus növekedéséből fakadt, ezen belül is a jelzálogalapú hitelek állományváltozása a meghatározó.

A forrásoldal 2007/2008-as növekedését a hitelintézeti, jegybanki és pénzügyi alapoktól származó források állományváltozása (+53%) határozta meg. A passzív időbeli elhatárolások előző évhez képesti 101%-os megugrása a költségelhatárolások növekedéséből adódik.

Konszolidált Csoport
 Főbb eredménytétel millió Ft-ban és változásuk 2008/2006

Eredménytétel	2006	2007	2008	Változás % (2008/2007)	Változás % (2008/2006)
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	127 464	140 416	169 801	21%	10%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	56 742	70 442	101 731	44%	24%
Kamateredmény	70 722	69 974	68 070	-3%	-1%
Bevételek értékpapírokból	811	1 016	1 288	27%	25%
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	27 289	29 461	33 463	14%	8%
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	13 640	14 184	17 503	23%	4%
Jutalékeredmény	13 649	15 277	15 961	4%	12%
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	8 126	16 945	26 393	56%	109%
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	25 111	55 101	62 630	14%	119%
Általános igazgatási költségek	51 926	57 395	60 430	5%	11%
Értécsökkenési leírás	4 695	5 082	5 206	2%	8%
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	32 861	59 966	66 595	11%	82%
Értékvesztéssel kapcsolatos eredményhatás	-2 161	-4 174	-8 489	103%	93%
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	26 776	31 696	33 621	6%	18%
Rendkívüli eredmény	-141	-549	-398	-28%	289%
Adózás előtti eredmény	26 635	31 147	33 223	7%	17%
Adózott eredmény	20 336	25 982	27 114	4%	28%
Általános tartalékképzés, felhasználás	2 261	2 347	2 583	10%	4%
Eredménytartalék igénybevétele	0	0	0	-	-
Jóváhagyott osztalék és részesedés	8 581	10 036	20	-100%	17%
Mérleg szerinti eredmény	9 494	13 599	24 511	80%	43%

A Bank összesen 5,3 milliárd Ft osztalékban részesült 2008 év végén. Ebből, az Erste Befektetési Zrt., (EBIH) a 2008-as rekordszintű nyereségének és a budapesti tőzsdén értékesített részvényeiből származó bevételének köszönhetően 4 milliárd forint osztalékot fizetett, míg a Leasing csoport 980 millió Ft-ot.

2008. év végi mérleg szerinti eredmény adat nem tartalmazza a bankcsoport tulajdonosainak a tervezett fizetendő 15 milliárd Ft osztalékot. A kamateredmény 3%-al volt alacsonyabb az előző évhez képest, amelynek a Bank az oka (a kamatráfordingások 44%-al nőttek meg előző évhez képest, amely egyrészt a bank betétgyűjtő stratégiájának, másrészt a magas likviditási felár és a jegybanki alapkamat októberben történő 300bp-os emelkedésének a következménye.) Jutalékeredmény tekintetében 4%-os emelkedés tapasztalható előző évhez képest, amelynek oka a Bank vártnál alacsonyabb jutalékeredménye, amelyet az EBIH és Leasing jelentős jutalékbevétele sem tudott kompenzálni. Ezt azonban ellensúlyozta a Bank kapcsán pénzügyi műveletekben elért kiemelkedő bevétel, amely HUF 9,4 milliárd forinttal haladta meg a 2007-es évet. Az Igazgatási költségek mindössze 5%-al magasabbak a tavalyi évnél és az infláció mértékét sem haladják meg, amely a tervezett költségcsökkentéseknek köszönhető. A Csoport adózott eredménye így HUF 1,1 milliárd forinttal több mint 2007 év végén.

4 A pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A Számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank a pénzügyi instrumentumokat a következő kategóriákba sorolta:

- Kereskedési célú pénzügyi eszköz: a rövid távú ár- és árfolyam-ingadozásokból származó nyereség elérése céljából szerzett pénzügyi eszköz.
- Keletkeztetett kölcsönök és más követelések a Bank által pénzügyi eszközök, áruk vagy szolgáltatások rendelkezésre bocsátásával létrehozott, rögzített vagy meghatározható fizetéssel járó pénzügyi eszközök, kivéve, ha azokat a Bank rövid távú értékesítési céllal hozta létre. A keletkeztetett kölcsönök és más követelések elsősorban a bankoknak és ügyfeleknek nyújtott hiteleket és kölcsönöket foglalják magukban.
- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök, melyeket a Bank lejáratig szándékozik és képes megtartani. A Bank lejáratig tartott értékpapírokat sorol ebbe a kategóriába.
- Értékesíthető eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyek nem minősülnek kereskedési célú pénzügyi eszköznek, a Bank által keletkeztetett hitelnek, kölcsönnek vagy lejáratig tartott pénzügyi eszköznek.

A Bank az értékpapírok és a származtatott ügyletek valós értékét a front-office rendszer riportjai segítségével határozza meg. A rendszer az értékelés során az egyes termékeket egyedi pénzáramlásokra bontja, majd a megfelelő devizára meghatározott hozamgörbe alapján diszkontálja. A diszkontált deviza cash-flow-kat a számviteli beszámolóban MNB által közzétett deviza árfolyamon forintra váltva mutatja be.

A kereskedési célú értékpapírok valós értékének meghatározása szintén diszkontált cash-flow számítással történik.

Az értékesíthető kategóriába sorolt befektetési jegyek valós értékének meghatározása az alapkezelő által hivatalosan közzétett árfolyam alapján történt.

Az értékelés számszerűsített hatását az alábbi táblázatok mutatják:

Kereskedési célú értékpapírok	Könyv szerinti érték		Valós érték		Értékelési különbözet		Értékelés elszámolása	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
Államkötvények	10 154	23 163	10 115	23 366	-39	203	Eredmény	Eredmény
Diszkont kincstrárjegyek	153	36 530	153	36 503	0	-27	Eredmény	Eredmény
Jegybanki kötvény	0	139 709	0	139 644	0	-65	Eredmény	Eredmény
Allampapírok összesen:	10 307	199 402	10 268	199 513	-39	111		
Hitelviszonyt megtettestítő értékpapírok	7 537	7 256	7 175	6 536	-362	-720	Eredmény	Eredmény

Értékesíthető értékpapírok	Könyv szerinti érték		Valós érték		Értékelési különbözet		Értékelés elszámolása	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
Befektetési jegy			0	0	0	0	-	-
Államkötvény	4 716	4 625	4 959	4 735	243	110	Értékelési tartalék	Értékelési tartalék
Egyéb kötvény	37 368	67 357	37 372	67 357	4	0	Értékelési tartalék	Értékelési tartalék
Összesen	42 084	71 983	42 331	72 092	247	110		

Származékos ügyletek	Pozitív valós érték		Negatív valós érték		Jövőbeni cash-flow	
	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31
- futures	86	80	97	76	-121	-85
- forward	42	0	25	1	112	-1
- margin	198	730	804	397	-854	-468
- FRA	3 185	4 565	2 275	4 348	910	216
- swap	8 969	23 751	8 722	28 688	2 679	-2 225
- opció	3 117	2 977	3 117	2 977	0	0
- IRS*	6 870	4 600	2 087	16 452	19 744	4 660
Összesen	22 467	36 703	17 127	52 939	22 470	2 097

A Bank minden származékos ügyletét a kereskedési célú pénzügyi eszközök számviteli elszámolásai szerint kezeli.

5 Kockázatkezelési politika

A PSZÁF jóváhagyásnak megfelelően a Bank 2008. április 1-től Bazel II. IRB szerinti tőke-követelmény megfelelés számítási módszerre tért át. Az ennek megfelelően számszerűsített kockázatok:

- hitel-eszközök:
 - kockázati szegmensenkénti RWA számítás (tőke-követelmény számítás alapja)
 - Expected Loss számítás PD, LGD paraméterek alapján (Retail és Vállalati szegmens is)
- számszerűsített piaci kockázatok (Treasury Controlling)
- számszerűsített operációs kockázatok (op risk modell)
- gazdasági tőke-követelmény számítás (ICAAP)

Privát szegmens:

- Standard hiteltermékek, melyek hitelbírálata termék specifikus "application scoring" modellek támogatják. A hiteltermékekbe a kockázatkezeléssel egyetértésben kerülnek bele a befogadási kritériumok, az application scoring eredménye alapján differenciált maximum finanszírozási összeghatárok, illetve ingatlanhitelek esetén a maximális finanszírozási ráták (loan to value ratio-k); fedezeti politika a termékbe építetten jelenik meg (kiemelt: mortgage termékek)

- Ügyletszintű monitoring: késedelmes állományok figyelése; ügyfélszintű monitoring: az ügyfélhez tartozó valamennyi számla "viselkedés"- vizsgálata alapján az application scoring felülírása 6 hónap futamidő elteltével, havi frissítéssel; fedezetmonitoring: lakóingatlanok piaci értékének figyelése.

Vállalati szegmens:

- Kockázatvállalás az (i) ügyfélrating; (ii) ügyfél (ügyfélcsoport) szintű kitettség nagysága; (iii) fedezetlen összeg nagysága (iiii) és piaci/kockázati szegmens szerinti paraméterek alapján.
- Külön rating: módszerek: (i) mérleg historikus adatok alapján értékelhető vállalatokra (minimum 2 lezárt pénzügyi év); (ii) projektekre; (iii) önkormányzatokra. A kisvállalatit (500 millió éves nettó árbevételig) kisvállalati scoring modell segíti.
- A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatcsökkentő tételként történő figyelembevételi feltételeit külön utasítás tartalmazza (fedezetértékelési szabályzat).
- Szegmens specifikus (alapértelmeben negyedéves gyakoriságú) monitoring rendszer (ügyfél- ügylet és biztosíték); késedelmes állomány heti rendszerességű monitoringja.

A Bank az úgynevezett elsődleges likviditási rést (primary liquidity gap) a banki üzletmenet által generált forráshiánynak rövid távú bankközi forrásokból finanszírozott havi átlagos nagyságával definiálja. A likviditási helyzet támogatását szolgálta, hogy a hosszú lejáratú CHF, illetve EUR források bevonása folytatódott az anyabanktól. Az év egészét tekintve dinamikus növekvő – elsősorban deviza – hitel állomány és devizában denominált ügyfélbetétek ettől elmaradó növekménye következtében a bankközi forrásokból és a forint likviditás mérlegen kívüli cseréjéből adódó finanszírozás szerepe jelentős. A likviditási válság hatása 2009-ben lesz érezhető a mérlegszerkezetben.

A Bank két analitikus megközelítést alkalmaz a kamatkockázat nagyságának számszerűsítésére: a) a nettó kamat bevétel és b) a saját tőke piaci értékének szimulációját. Összességében mindkét fajta kockázati indikátor mérsékelt kitettséget jelzett. A banki könyv forráshiánya, mint elsődleges likviditási rés, az év folyamán mindig a megállapított belső limit alatt maradt, sőt az utolsó negyedévben banki könyvi forrástöbblet keletkezett forintban, mely meghaladta a deviza forráshiányt.

6 Tőke megfelelés

2007 a Bázeli II IRB felkészülés éve volt, melynek végén, a 4. negyedévben került sor a felügyeleti (PSZÁF) validációra. A validáció eredményét lezáró dokumentum pozitív vizsgálati eredményt rögzített: a felügyelet megállapította, hogy a helyi Bázeli II. projekt a felügyelettel egyeztetett és az EBH Belső Ellenőrzése által is szorosan nyomon követett intézkedési tervében kitűzött feladatokat teljesítette.

millió HUF	2008.04.30*	2008.06.30	2008.09.30	2008.12.31 **
Szavatoló Tőke (kockázatok kezelésére)	122 153	129 511	130 543	137 442
Alapvető tőke	109 051	109 152	109 275	108 438
befizetett jegyzett tőke	53 410	53 410	53 410	53 410
tőketartalék	10 418	10 418	10 418	10 418
általános tartalék	7 384	7 384	7 384	7 384
ált. kockázati céltartalék	1 194	1 194	1 194	1 194
eredménytartalék	41 826	41 826	41 826	41 826
Immateriális javak levonása	-5 181	-5 080	-4 957	-5 794
alárendelt kölcsöntőke	42 305	39 651	40 645	44 435
értékelési tartalékok	133	108	184	973
Levonások az alapvető és járulékos tőkéből	-29 336	-19 400	-19 561	-16 404
tőkebefektetések korlátozása (PIBv-ben lévő)	-3 938	-3 938	-3 938	-3 938
értékvesztés, céltartalékhiány és várható veszteségek (IRB)	-25 298	-15 362	-15 521	-12 420
limit túllépések	-100	-100	-102	-46
Tőkekövetelmény	118 642	97 027	100 137	112 965
hitelezési kockázatokra	104 596	83 091	85 904	97 062
pozíció-, devizaárfolyam és árukockázatra	1 954	1 844	1 659	3 329
működési kockázatra	12 092	12 092	12 574	12 574
Szavatoló tőke többlet / hiány	+ 3 511	+ 32 484	+ 30 406	+ 24 477
Tőkeegfelelési mutató	8,24%	10,68%	10,43%	9,73%

* Basel II számítási módszer bevezetése a bankban

** A PSZAF-nak megküldött előzetes adatok alapján.

Az év során a Bank tőkeellátottsága mindvégig megfelelő volt; a szolvencia ráta egészen az utolsó negyedévig meghaladta a 10%-ot. Az utolsó negyedévben tapasztalt erős mértékű árfolyam-ingadozás jelentősen növelte a bank hitelezési és árfolyam-kockázati kitettségét, amely a tőkekövetelmény megemelkedését eredményezte, csökkentve ezzel a szolvencia rátát 9,73%-ra december végén (Basel I. szerint 9,28%). A hitelezési kockázat jelentős részét a vállalkozások és a lakosság számára nyújtott hitelek adják, amelyek 80%-a svájci frank alapú. A tőkekövetelmény devizánkénti megoszlását tekintve (CHF: 38%, HUF: 34%, EUR: 27%, egyéb: 1%) a forint árfolyamának alakulása meghatározó a tőkeszükséglet alakulásában. Ezzel szemben a tőkefedezet 69%-a forintban, 31%-a pedig euróban van, kevésbé kitéve ezáltal az árfolyam-ingadozásnak. A Bank továbbra is kiemelkedő figyelmet fordít arra, hogy tőkeellátottsága megfelelő legyen és ennek érdekében növelni fogja az alárendelt kölcsöntőkét, valamint fontolóra vette a tőke növelésének egyéb módjait is. Ez utóbbi tekintetében a Bank a következő közgyűlésen fog határozni.

7 Foglalkoztatáspolitikai

A Bank foglalkoztatáspolitikájának kialakítása során az üzleti stratégia által meghatározott irányelveket tartja szem előtt. A stratégiai tervek elemzését követően célunk a megfelelő létszámú és minőségű erőforrás biztosítása, a dolgozói elkötelezettség és lojalitás biztosítása valamint nem utolsósorban a racionális és költséghatékony erőforrás gazdálkodás. A dolgozói elégedettség növelése hat a Bank ügyfélkörének elégedettségére, ami hozzájárul a Bank profitnövekedéséhez. Különös hangsúlyt helyezünk kollégáink folyamatos szakmai továbbképzésére és fejlesztésére. Ez kifejezésre kerül oktatási politikánk alapjaiban is. Bér és juttatáspolitikánk alapja a piaci trendek követése és azokra való időben történő reagálás. Az utánpótlás-

gazdálkodást illetően jó kapcsolatot ápolunk a hazai felsőoktatási intézményekkel, éves szinten összesen 80 fő frissdiplomás számára teremtünk banki gyakorlati lehetőséget, ezzel is hozzájárulva a kölcsönös előnyök megteremtéséhez. Összefoglalva: a Bank emberi erőforrással kapcsolatos stratégiája a hosszú távú növekedést, munkatársai fejlesztését, motiválását, megtartását és a környezettel való jó kapcsolat fenntartását hivatott szolgálni.

8 Mérlegkészítés utáni jelentősebb események

Erste Alapkezelő értékesítése

A nemzetközi Erste Csoport holdinggá alakulásának újabb állomásaként 2009. januárjában a korábban az Erste Befektetési Zrt. tulajdonát képező Erste Alapkezelő Zrt. értékesítésre került. Az Erste Befektetési Zrt. 100 százalékos tulajdoni arányt megtestesítő összes részvényét eladta. Az új tulajdonos a FINAG Holding GmbH, amely az Erste Group Bank AG 100%-os, közvetett tulajdonában áll. Ezzel a tranzakcióval az Erste Alapkezelő Zrt. kikerült az Erste Bank Hungary Nyrt. konszolidációs köréből.

9 Telephelyek bemutatása

A Bank székhelye 2006. szeptember 1-je óta a Népfürdő utca 24-26. szám alatt található. A modern irodaépületben a Bank központi szervezeti egységei és a leányvállalatok találhatóak meg. A 17 szintes 41 ezer négyzetméternyi alapterületű épületben adottak az ideális munkafeltételek az itt dolgozó mintegy 1300 kolléga számára.

A Bank 203 egységből álló fiókhálózattal rendelkezik. A szakmai irányítás régiós (Pesti, Budai, Északkelet-Magyarországi, Délkelet-Magyarországi, Dél-Dunántúli, Észak-Dunántúli) szinten történik.

10 Kutatási, kísérleti fejlesztés

A Bank kutatást, kísérleti fejlesztést nem végez, 2008. évben vállalkozásba nem adott.

11 Társadalmi felelősségvállalás

Az Erste Bank Hungary Nyrt. kiemelkedő fontosságú kérdésként és a stratégiájának részeként kezeli, hogy ne csak a színvonalas és sokrétű pénzügyi szolgáltatásai révén érje el ügyfeleit, hanem aktívan részt vállaljon a társadalmat foglalkoztató ügyekben és segítse azon közösségeket, érdekes és értékes kezdeményezéseket, amelyeket figyelemre méltónak és a stratégiájába beilleszthetőnek tart.

Jótekonyság

Az Erste Bank jótekonysági tevékenysége elsősorban a fiatalokra, a hátrányos helyzetű embertársaink megsegítésére és életkörülményeinek javítására, az egészséges életmód megőrzésére, illetve a betegségek megelőzésére helyezi a hangsúlyt. Bankunk

ugyanakkor a természeti katasztrófák és árvizek sújtotta települések helyreállításánál is kötelességének érzi, hogy támogassa a bajba jutottakat. Fontosnak tartjuk megemlíteni, hogy Bankunk a pénzzadományok mellett tárgyi adományokat, illetve saját kollégáink szakértői és társadalmi munkáját is gyakran fordítja a rászorulóknak megsegítésére.

Kiemelkedő jótékonyági projektjeink:

- SOS Gyermekfalv

Bankunk évek óta támogatója az alapítványnak. Pénzzadomány mellett tárgyi eszközökkel (bútor, számítógépek, balatoni nyaralás támogatása) is segítjük, hogy az itt nevelkedő gyermekek ne szenvedjenek hiányt semmiben. A karácsonyi rajzpályázaton a gyermekfalvakban lakó gyerekek alkotásai közül választjuk ki az Erste Bank karácsonyi képeslapját, a többi alkotást pedig a Bank dolgozói vásárolják meg. Az így befolyt összegből minden rajzot készítő gyerekek teljesül egy karácsonyi kívánsága. Mint ismert, a Magyar Nemzeti Bank 2008. március 1-jétől bevonta a forgalomban lévő egy- és kétforintos érméket. A feleslegessé vált aprópénzeket az Erste Bank ügyfelei a fiókokban kihelyezett gyűjtődobozokba dobhatták be, mely felajánlásból 1 millió forint gyűlt össze a magyarországi SOS-gyermekfalvak támogatására. Az Erste Bank és a Sláger Rádió közös bankkártyája a Slágerkártya év végi vásárlásaiból minden tranzakció után 100 forintot ajánlott fel a gyermekfalvak megsegítésére. Az akció eredményeként 1 064 400 forint gyűlt össze, melyet elsősorban hangszerek, szórakoztató elektronikai berendezések és készségfejlesztő eszközök beszerzésére fordít a gyermekfalvakat működtető alapítvány.

- Magyar Vöröskereszt

Anyagi támogatásunkkal lehetővé vált, hogy a szervezet megvásárolhassa az első magyar mobil véradókamiont, hiszen így országsherte minden véradónak elérhető közelségbe került, hogy segíthessen. A kamion segítségével 2008-ban 83 alkalommal 6000 ember adott vért ezzel is megmentve mintegy 18 000 életet.

A kamion évente több alkalommal a Bank központjában dolgozó kollégáknak is rendelkezésére áll, hogy ebben tudjanak vért adni, ezzel is segítve a zavartalan vérellátás biztosítását.

- Magyar Posta - méhnyakrákszűrő kamion

Stratégiai partnerünk, a Magyar Posta kezdeményezésére a kamion az országot járva a kistelepüléseken élő hölgyek számára kínálja az ingyenes méhnyakrákszűrés lehetőségét. A kamion működtetési költségeihez a Bank is hozzájárul. A 2008-es évben 98 helyen járt a mobil szűrőállomás, ahol közel kétezer hölgy vette igénybe a szűrési lehetőségét.

- Egészséges Településekért Alapítvány

A szervezet fő célja, hogy elősegítse az emberek egészségtudatosságát és támogassa azon kezdeményezéseket, melyek a kisebb-nagyobb közösségek egészségtudatosságát

fejlesztik. Az egészséges táplálkozás népszerűsítése érdekében kialakított projekteknek és az ennek keretében kiadott egészséges magyaros ízeket bemutató szakácskönyvnek Bankunk volt az egyik támogatója.

- Nemzetközi Gyermekmentő Szolgálat

A szolgálat évente több tízezer gyermek egészségéről és megsegítéséről gondoskodik. Ennek működési és anyagi feltételeinek előteremtésében nyújt támogatást évek óta a Bank. 2008-ban a szolgálat pécsi irodájában a Bank támogatásának segítségével bővítették a számítógépes termet.

Kulturális támogatás

Az Erste Bank támogatási filozófiájának egyik legfontosabb része a kulturális élet szponzorálása. Az Erste csoport kortárs képzőművészeti alkotásokat tartalmazó „kontakt” gyűjteményéhez a magyarországi Erste Bank is hozzájárul. A hazai kortárs művészeti projektek támogatására született a „tranzit” alapítvány, mely a Bank hosszú távú kortárs művészeti projekteket támogató kezdeményezése, amely független szakértők segítségével választja ki a támogatásra érdemes kortárs programokat. Bankunk minden esetben igyekszik az igényes, értékeket hordozó modern kultúra mellett letenni a voksát. Az idén a magyar és nemzetközi szinten is elismert Művészetek Palotájának váltunk stratégiai támogatójává. Ez a partnerség kiemelten fontos számunkra, hiszen a különböző művészeti ágak legjelentősebb képviselői lépnek fel itt ezzel minden kulturális igénynek megfelelően. A 2008-as év másik jelentős művészeti támogatása Dés-Bereményi: Férfi és nő című produkciójának támogatása, mely alkotás 4 ismert színész tolmácsolásában az ország nagyobb városaiba is eljutott. Évek óta a kortárs filmek legjelentősebb seregszemléjének, a Magyar Filmszemlének egyik főtámogatója a Bank, illetve a számos film készült a Bank anyagi és szakmai segítségével. Az országos szintű események mellett kiemelt hangsúlyt kap a regionális kulturális események (például vidéki színházi előadások, falunapok, vidéki fesztiválok és koncertek) támogatása is.

Sport támogatás

A sport terén Bankunk a nemzetközi és országos sportesemények támogatásával és néhány nagy népszerűségnek örvendő csapat támogatásával igyekszik hozzájárulni a magyar sportélethez. Ilyen a Békési Férfi Kézilabda csapat, és a vitorlássportban az Erste által támogatott csapatok.

Oktatás

Kiemelten kezeljük a szakember utánpótlást biztosító gazdasági szakképzés támogatását és fejlesztését, a fiatalok gazdálkodási, vállalkozási és takarékosági ismereteinek a bővítését. Ezért közel százmillió forint összegben juttatunk 96 középiskolának és 26 főiskolának szakképzési hozzájárulást a gyakorlati képzés feltételeinek javítása céljából, illetve az ország számos egyetemén és főiskoláján támogatunk különböző szakmai, diákköri konferenciákat és tanulmányi versenyeket. A pénzügyi támogatás mellett jelentős szakmai segítséget kapnak az oktatási

intézmények, valamint a Bank leselejtezett számítógépeinek és bútorainak egy része is ezen intézményeknek lett felajánlva.

Erste Bank a tehetségekért

2008-ban társalapítóként csatlakoztunk a Junior Prima díj alapítói közé, ahol a „magyar sajtó” kategóriájában a 30 év alatti fiatal, tehetséges, munkájuk iránt elkötelezett alapos szakmai tudású politikailag független újságírókat díjazunk, akik hozzájárulhatnak ahhoz, hogy az olvasók tájékoztatása a jövőben még inkább szakszerű és tárgyilagos legyen. Az ország több egyetemén támogatunk szakmai versenyeket, ezzel is segítve a pénzügyi szakemberképzést. A középiskolások számára kiírt helyi pénzügyi vetélkedőkön is rendszeresen megjelenünk támogatóként, mely a pénzügyi támogatás mellett szakmai segítséget is magában foglal. A Megasztár zenei tehetségkutató verseny negyedik szériájának is Bankunk volt az egyik főtámogatója.

12 Környezetvédelem

A Bank 2006 nyarán átadott székháza (Európa Torony) a kor építészeti követelményei szerinti hőszigetelési eljárásokkal készült, modern, automatikusan vezérelt hűtési és fűtési technológiákkal és épület-felügyeleti rendszerrel felszerelve. A Bank mind az új székházában, mind a fiókhálózatban nagy hangsúlyt helyez az energiahatékonyság növelésére. A székházban mozgásérzékelő világítás van, mely automatikusan kikapcsol. A liftek működése és optimális helymeghatározása energiatakarékos és felhasználóbarát módon van beprogramozva. A fűtés és a klímarendszer használata éjszaka és hétvégén energiatakarékos üzemmódban működik, a hőmérséklet szabályozása a külső hőmérséklet alapján történik, de egy manuális szabályozó segítségével lehetőség van irodánként ettől eltérni. Az épületben minden munkaállomás természetes megvilágítású, ami a munkavállalók egészségének megőrzése és az energiatakarékos felhasználás csökkentésének szempontjából is fontos tényező.

A papírfelhasználás mérséklésére a Bank bevezette a saját ATM-ekben a bizonylat nélküli készpénzfelvétel lehetőségét. A belső levelezési forgalomban 24 alkalommal megcímezhető borítékokat használ. Emeletenként találhatóak kisteljesítményű iratmegsemmisítők (banktitok miatt), illetve a hulladékpapír gyűjtésére alkalmas DocuGuard dobozok, melyek tartalma szintén újrafelhasználásra kerül.

A leselejtezett, de még használható számítógépeket, valamint a használaton kívüli bútorokat rászoruló oktatási intézményeknek, illetve alapítványoknak adományozza a Bank, a használt másoló, illetve festékpatronjait pedig a beszállítók visszaszállítják.

A szelektív hulladék termelésének megelőzése érdekében az Európa Toronyban az emeleti konyhákban víz-automaták találhatóak, havonta egyszer a feleslegessé vált újságok összegyűjtésre kerülnek és általános iskoláknak ajánljuk fel őket. Tervezzük az aulába egy akkumulátor-és szárazelemgyűjtő konténer kihelyezését is, valamint dolgozunk a műanyag flakonok külön gyűjtésének megoldásán.

A közlekedés káros környezeti hatásának csökkentése érdekében a céges gépjárművek folyamatosan szervizelve vannak, külön figyelve a károsanyag-kibocsátásukat. A Bank a kerékpárral munkába járó kollégák számára két kerékpártároló helyiséget, illetve

vizesblokkal ellátott öltözőket és saját külön öltözőszekrényeket biztosít, ezzel is elősegítve az egészség-és környezetbarát közlekedést.

A Bank – tekintettel tevékenységére – a környezetvédelemmel kapcsolatosan csak az általános jogszabályokat alkalmazza. A környezetvédelemnek a Bank pénzügyi helyzetére meghatározó, vagy befolyásoló hatása nincs.

13 Kilátások, jövőbeni tervek

A 2009-es év makrogazdasági kilátásai nem kedvezőek. A fejlett világ várható recessziója a korábbi hazai növekedési kilátásokat gyorsan felülírta, így minden bizonnyal jelentős reál GDP csökkenés elé néz hazánk 2009-ben. Az export, mint hagyományos húzóágazat jelentős csökkenése mellett a behozatal visszaesése még az előbbinél is jelentősebb lehet, amit a kivitel erős importhányada és a belső kereslet várható további csökkenése magyaráz. A külső egyensúly ezáltal tovább javulhat, míg a költségvetési egyensúly a tervezett megszorító intézkedések miatt várhatóan ugyancsak némileg tovább javul. Az ipari termelés jelentősen visszaeshet, amit a 2008-as év végi adatok is jeleznek. A várhatóan visszaeső fogyasztás hitelfelvétel általi simítása is vélhetően korlátozott lesz. A kedvezőtlen folyamatok megfordulása 2009 negyedik negyedéve előtt nem valószínű.

A 2008-ban jelentősen megemelkedő, majd magas szinten stabilizálódó magyar szuverén kockázati felár várhatóan csak lassú ütemben mérséklődik. Emellett, a devizahitelezés lassulása miatt a korábban ezúton beáramló devizamennyiség csökkenhet, így egy eddig jelentős forinterősítő tényező gyengülhet. A fentiek együttesen nyomást helyezhetnek a hazai fizetőeszközeire, ami a forint árfolyamának év eleji alakulásán jól kivehető (miközben a régiós devizák is fokozott gyengülést mutattak). Összességében a forint a 2009-es év első hónapjaiban egy, a korábbinál gyengébb szinten konszolidálódhat, azonban az év második felében, a recessziós félelmek csökkenésével az árfolyam erősödésnek indulhat. Az árfolyam volatilitása a pénzügyi krízist megelőző évekhez képest év végéig magas maradhat, azonban a 2009-es év végéhez közeledve fokozatosan mérséklődhet.

A reálkibocsátás várható csökkenése miatt az inflációs kockázatok jelentősen csökkentek, a fogyasztói árnövekedés akár már 2009 első félévében elérheti a Nemzeti Bank célját. Emiatt a jegybanki alapkamat év végéig tovább mérséklődhet, azonban a forint árfolyamának esetleges újabb komolyabb gyengülése veszélyeztetheti ezt a forgatókönyvet.

A hazai bankszektor 2008-as összprofitja is már minden bizonnyal látható csökkenést fog mutatni, azonban 2009-ben a szektor teljesítményére várhatóan még nagyobb nyomás nehezedhet. A romló gazdasági feltételek, illetve a szigorodó hitelezési politika miatt mind a hitelek kereslete, mind a kínálata a 2008-as szint alatt maradhat. A hitelportfolió romlása várhatóan 2009-ben fog erőteljesebben jelentkezni a banki mérlegekben, ami az emelkedő céltartalék-képzés miatt lesz minden bizonnyal negatív hatással a szektor teljesítményére. Emellett, ugyancsak az eszközök kockázatoságának emelkedése miatt, a bankok tőkehelyzetére is fokozottabb nyomás helyeződhet idén. A forrásköltségek a 2008-as emelkedés után pedig várhatóan csak lassan fognak csökkenni.

A fentiek miatt az Erste Bank Hungary Nyrt. 2009-ben továbbra is erőteljes hangsúlyt fog helyezni a 2008 negyedik negyedévétől foganatosított intézkedésekre. Ezek keretében továbbra is nagy jelentőségű a saját finanszírozási források erőteljes bővítése az ügyfélbetét állomány jelentős növelésével. Eközben fokozott figyelmet fog a Bank fordítani a kockázattal súlyozott eszközérték növekedésének mértékére, a hitelezés növekedésének üteme várhatóan csökkenni fog 2009-ben.

Devizadenomináció szerint a Banknál továbbra is a nem forint alapú konstrukciók lehetnek a növekedés legfőbb összetevői, alapvetően a hazai kamatkörnyezet miatt, azonban a korábban nagy jelentőségű svájci frank alapú termékek a közeljövőben várhatóan nem fognak visszatérni. Emellett, 2009-től fokozottabb jelentőséget kapnak a támogatott forinthitelek.

A Bank továbbra is a lakossági piacot tekinti az egyik legfontosabb szegmensnek, amit jól bizonyít a tavalyi évben elért piaci részesedés növekedés is mind a betét, mind a hitel oldalon a borús környezet ellenére. A piaci részesedés emelkedése 2009-ben is folytatódhat a szegmensben. Az értékesítési hálózat tavalyi, folytatódó bővülése az ügyfélbetétek növelését is jól szolgálhatja. Eközben, a vállalati szegmensben még nagyobb figyelmet fordít majd a Bank a kockázatkezelési és work-out folyamatokra, valamint továbbra is jelentős hangsúly helyeződik a refinanszírozott konstrukciókra. Összességében jó esély kínálkozik arra, hogy a Bank a válságból megerősödve, piaci helyzetét javítva kerüljön ki. A következő évekre mindezek mellett továbbra is cél marad az üzletágaktól függően 15-20%-os piaci részesedés elérése.