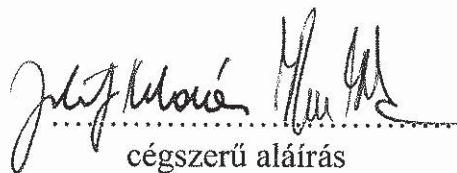




Konszolidált vezetőségi jelentés

az

**Erste Bank Hungary Zrt. 2013. 06. 30.
konszolidált féléves beszámolójához**

A handwritten signature in black ink, appearing to be "József Károlyi", written over a horizontal dotted line.

cégszerű aláírás

Budapest, 2013. augusztus 30.

Az Erste Bank Hungary Zrt. (továbbiakban: Erste Bank) 2013. I. félévi konszolidált beszámolója és vezetőségi jelentése az összevont tevékenységre vonatkozó alapvető adatokat tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a Bank és egyes leányvállalatai működésére hatással voltak. Az adatok az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készültek.

A féléves összevont (konszolidált) beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta, a féléves jelentésben foglalt adatok nem auditáltak.

A Bank hatékonyabb és átláthatóbb működése érdekében indított integrációs folyamat 2012. december 31-vel sikeresen lezárult, mely az alábbi leányvállalatok Erste Bankba olvadását jelentette:

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.
Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.
Erste Ingatlanlízing Zrt.
Erste Faktor Zrt.
Magyar Factor Zrt.

Az integrációt követően a konszolidációs körbe tartozó leánycégek köre az alábbiak szerint módosult:

cég neve	cég tevékenysége	2012.12.31	2013.06.30
Erste Befektetési Zrt.	brókeri szolgáltatások	x	x
Portfólió Kft.	adattfeldolgozási szolgáltatások	x	x
Erste Leasing Bérlet Kft.	egyéb eszközök operatív lízingje	x	x
Erste Lakáslízing Zrt.	ingatlan pénzügyi lízingje	x	x
Erste Ingatlan Kft.	ingatlangazdálkodás	x	x
Sió Ingatlan Invest Kft.	Sió Pláza üzemeltetése	x	x
Erste IN-FORG Kft.	ingatlan adás-vétel		x
Erste Lakástakarék Zrt.	lakástakarék-pénztár	x	x

Az Erste IN-FORG Kft-t az Erste Ingatlan Kft leányvállalataként 2013 márciusában jegyezte be a Cégbíróság. Az újonnan alapított cég alapvető tevékenységi köre a visszavett ingatlanok forgalmazása lesz.

A Konszolidált Csoport üzleti környezete, céljai és stratégiája

A korábbi években megváltozott piaci körülmények 2013 első félévében is éreztették hatásukat és a bankszektor egésze komoly veszteségekkel nézett szembe. A GDP 1,7%-os csökkenése és a magas, 10% feletti munkanélküliségi ráta továbbra is kedvezőtlen hatással voltak az ügyfelek fizetőképességére. Jelentősen terhelte a bankok eredményét a szektort érintő banki különadó is.

A megváltozott piaci körülményekre való tekintettel az Erste Bank Hungary újraalkotta üzleti stratégiáját, melynek az implementálása 2013-ban is zajlik. A menedzsment stratégiája alapján az Erste Bank elsősorban lakossági bank kíván maradni, megőrizve pozícióit Magyarország vezető bankjai közt. Emellett kiegyensúlyozott vállalati üzletágat, megerősített kockázatkezelést és hatékony operációt tűzött ki célul.

A 2015-ig tartó időszakra szóló új stratégia fontosabb elemei a következők:

- A lakossági üzletágban a stratégiai hangsúly az ügyfélkapcsolatok javításán, mélyítésén és a hitelezési aktivitás élénkítésén van. Célunk, hogy ügyfeleink első számú pénzintézetként tekintsenek az Erste Bankra, ahol pénzügyeiket széles skálán intézhetik.
- A vállalati üzletágban továbbra is teljes körű banki szolgáltatásokat kínálunk minden szegmens számára, azonban a fókuszban a középvállalati ügyfelek állnak. A hitelezésen túl széleskörű tranzakciós szolgáltatásokat, egyéb pénzügyi megoldásokat kínálunk vállalati ügyfeleink számára.
- A kockázatkezelést az egész bankot átható, megerősített tevékenységgé kívánjuk fejleszteni, az IT és operáció területén a cél az általános hatékonyságjavítás.

Az Erste Bank elkötelezett a magyar piac iránt, így fő célja, hogy a következő években is a legnagyobb hazai piaci szereplők között maradjon.

Az Erste Bank jelentősebb leányvállalatai

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése az előző év hasonló időszakához képest minimálisan csökkent (16,6 %-ról 16,0 százalékra), de így is megőrizte vezető pozícióját a magyar tőkepiacon.

Erste Lakástakarék Zrt.

A lakástakarék-pénztár 2013. I. félévben tovább növelte üzleti aktivitását a szerződések darabszámát és összegét tekintve egyaránt. Az LTP a működése megkezdése óta ügyfélhitelt sem normál, sem áthidaló hitel formájában nem folyósított, ezért egyelőre nem szembesül semmiféle hitelezési kockázattal. Normál hitel folyósítására a szerződéses keretek szerint legkorábban 2015-ben kerülhet sor.

Erste Ingatlan Kft.

A Társaság tevékenységi körébe ingatlanforgalmazás, ingatlan bérbeadás, ingatlankezelés és ingatlanfejlesztés tartozik. Az ingatlan szektort jelentősen sújtó gazdasági válság hatásaként az Erste Ingatlan Kft. tevékenységének súlypontja az EBH bankcsoporton belüli műszaki szaktanácsadás, ingatlan portfólió hasznosítása, workout ügyletekhez kapcsolódó ingatlan vásárlásokra koncentrálódik.

Az új leányvállalati struktúra kialakításának köszönhetően az év első felében az üzleti aktivitás élénkült, a Társaság portfóliójából sikeresen értékesítésre került több lakóépület és egyéb ingatlan.

Konszolidált pénzügyi adatok (nem auditált)

Konszolidált csoport - Főbb mérlegtételek millió forintban és változásuk

	2012 YE	2013 Q2	2013 Q2 / 2012 YE %
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	148 744	52 941	-64%
Bankközi kihelyezések	127 822	116 543	-9%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1 879 497	1 744 134	-7%
Ügyfelekre képzett értékvesztés	-295 953	-284 555	-4%
Származékos pénzügyi eszközök	15 671	10 941	-30%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	273 988	424 078	55%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	205 723	25 901	-87%
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	351 507	418 633	19%
Immateriális javak	13 634	14 072	3%
Tárgyi eszközök	11 368	11 014	-3%
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	796	2 896	0%
Halasztott adóból származó követelések	85	26	-70%
Értékesítésre szánt eszközök	943	542	
Egyéb eszközök	54 376	55 987	3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 788 200	2 593 152	-7%
Bankközi betétek	1 096 429	914 294	-17%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 360 292	1 366 401	0%
Kibocsátott értékpapírok	1 420	3 555	150%
Származékos pénzügyi kötelezettségek	23 720	8 921	-62%
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	329	3 175	866%
Céltartalékok	3 814	4 616	21%
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	211	4 301	1938%
Halasztott adóból származó kötelezettségek	1 293	950	-27%
Egyéb kötelezettségek	24 718	37 559	0%
Hátrasorolt kötelezettségek	65 390	66 350	1%
Saját tőke	210 585	183 031	-13%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó saját tőke	0	0	0%
Anyavállalatra jutó saját tőke	210 585	183 031	-13%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 788 200	2 593 152	-7%

A Konszolidált Csoport mérlegfőösszege mindösszesen 7%-kal csökkent 2012. év végéhez viszonyítva, amit elsősorban az ügyfélhitel állomány és ezzel párhuzamosan a bankközi betétállomány csökkenése generált.

A hitelállományok 7,2%-os visszaesését egyrészt a vártnál magasabb portfólió erózió, a követelésértékesítések hatása, valamint az új folyósítások alacsony szintje magyaráz.

2013-ban a forrásállomány 195 milliárd Ft-tal csökkent. A bankközi betétek, refinanszírozási források jelentős (16,6%; 182 milliárd Ft) csökkenését nem tudta ellensúlyozni az ügyfélbetétek kismértékű emelkedése.

Konszolidált csoport - Főbb eredménytétel millió forintban és változásuk

Adatok millió Ft-ban			2013 Q2 / 2012 Q2 %
	2012 Q2	2013 Q2	
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	108 283	87 945	-19%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-52 867	-41 645	-21%
Nettó kamatbevétel	55 416	46 300	-16%
Kapott jutalék - és díjbevételek	19 175	22 834	19%
Fizetett jutalék - és díjráfördítések	-5 125	-5 300	3%
Nettó jutalék - és díjbevétel	14 050	17 534	25%
Kereskedési tevékenység eredménye	1 887	-540	-129%
Értékvesztés és céltartalék képzés, hitelezési veszteségek ráfordításai	-31 364	-34 028	8%
Üzleti tevékenység eredménye	39 989	29 266	-27%
Személyi jellegű ráfordítások	-12 094	-13 216	9%
Egyéb általános költségek	-11 053	-10 801	-2%
Értékcsökkenés	-2 606	-2 595	0%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-25 753	-26 613	3%
Egyéb bevételek és ráfordítások	-9 432	-26 484	181%
Adózás előtti eredmény	4 804	-23 831	-596%
Jövedelemadók	-2 408	-2 396	-1%
Adózott eredmény	2 397	-26 226	-1194%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0	0%
Anyavállalatra jutó nettó eredmény	2 397	-26 226	-1194%

A Konszolidált Csoport 2013. első félévében 26,2 mrd Ft veszteséggel zárt, melynek szinte teljes egészét a Bank eredménye tette ki.

A kamateredmény 16,5%-kal (-9,1 milliárd Ft) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 20,3 milliárd Ft-os (18,8%) csökkenés tapasztalható, köszönhetően a csökkenő ügyfélhitel állománynak, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak.

A ráfordítások 21,2%-kal emelkedtek 2012. első félévéhez képest, főként abból fakadóan, hogy az megújított refinanszírozási források csak magasabb költségszinten voltak elérhetőek.

Jutalék és díjeredmény tekintetében jelentős (3,5 milliárd Ft; 24,8%) pozitív irányú elmozdulás történt az elmúlt félévben, 2012. azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül a tranzakciós jutalékok vonatkozásában volt érdemi változás, ugyanis a Kormány által bevezetett tranzakciós adót a Bank részben áterhelte ügyfeleire.

Továbbá az alacsonyabb betéti kamatok következtében fokozódott az érdeklődés a befektetési alapok és egyéb befektetési formák iránt, melyből kifolyólag megnövekedett az értékpapír forgalmazási és közvetítói jutalék bevétele. A fenti hatást tovább erősítette, hogy az Erste Bank megvásárolta a BNP Paribas Privát Banki üzletágát, valamint a Bank ügyfélköre bővült a Magyar Postánál befektetési számlával rendelkező ügyfelekkel.

A kereskedési tevékenység eredménye 2,4 milliárd Ft-tal visszaesett, a kedvezőtlen piaci környezet és a kereskedelemre vonatkozó szigorúbb limitrendszer következtében.

Az értékvesztés változásának eredményre gyakorolt hatása 2,7mrd Ft-tal kedvezőtlenebb volt az előző időszakhoz képest, mely elsősorban a kis és középvállalati ügyfeleken realizált magasabb kockázati költségeknek volt köszönhető.

A Konszolidált Csoport Egyéb adminisztratív ráfordításai 3,3%-kal (860 M Ft-tal) nőttek, melyet elsősorban a személyi jellegű ráfordítások inflációkövető béremelése okozott. Mindezt nem tudta ellensúlyozni az egyéb általános költségek 2,3%-os visszaesése, mely főként a szigorú költséggazdálkodással, valamint a leányvállalati integráció szinergiát erősítő hatásával magyarázható.

Az egyéb bevételek és ráfordítások esetében 17 milliárd Ft-os (180,8%) visszaesés történt az előző félévhez képest, köszönhetően a teljes bankadó (14,5 milliárd Ft) első félévben történő elszámolásának, valamint a bevezetett tranzakciós adónak, illetve az extra tranzakciós adó tehernek.

Az Erste Bank adózás előtti- és adózás utáni eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 28,6 milliárd Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.

