

## **Erste Csoport: 1,8 milliárd eurós nyereség 2018-ban**

### **Jelentős működési eredmény, változatlan költségszint és kedvező kockázati környezet; részvényenként 1,40 eurós osztalékjavaslat**

„Az 1,8 milliárd eurós, a múlt évit egyharmadával meghaladó éves adózott eredmény nem csak fennállásunk eddigi legjobb eredménye, hanem méltó szimbóluma is 200 éves évfordulónknak és fenntartható üzleti modellünknek, ami nagymértékben megváltoztatta a régiót, amelyben újra aktívak vagyunk” - jelentette ki Andreas Treichl, az Erste Group Bank AG vezérigazgatója.

„Az a tény is üzleti modellünk megalapozottságára mutat rá, hogy ez az eredmény erős fundamentumokon nyugszik, hiszen betét- és hitelállományunk egyaránt 7 százalékkal bővült. Tevékenységünk továbbra is az Európai Unió gazdaságilag legdinamikusabb régiójában folyik. Az alacsony munkanélküliségi ráta, a reálbérek növekedése, és a javuló gazdasági versenyképesség nagyobb kockázatvállalására és több beruházás elindítására ösztönzi a régió vállalkozóit – ez pedig áttételesen új munkahelyeket teremt. A pozitív hangulat a lakossági üzletágban is tetten érhető, ahol a lakáshitelek és fogyasztási hitelek iránti kereslet továbbra is stabil. A betétállomány folyamatos, erős növekedése mutatja, hogy ügyfeleink komolyan bíznak 200 éves pénzügyintézetünkben, ugyanakkor mindez a tőkepiacok kudarcára is rávilágít, hiszen nem tudtak vonzó alternatívát kínálni a hagyományos banki megtakarításokkal szemben. Ami a régióban tevékenykedő vállalatokat érintő kihívásokat illeti, a múlt év világossá tette, hogy a politikai kockázatok nagyobbak a kereskedelmi kockázatoknál – bár ez a jelenség nem kizárólag Kelet-Közép-Európát jellemzi.

Üzleti modellünk 2018-ban is erősségeire támaszkodott: a folyamatosan pozitív kockázati környezet hozzájárult ahhoz, hogy a nem teljesítő hitelek aránya tovább csökkent, 3,2 százalékra. A nettó kamatbevétel 5,3 százalékkal, a nettó jutalékbevétel pedig 3,1 százalékkal bővült. A majdhogynem változatlan költségszint is hozzájárult a működési eredmény közel 9 százalékos növekedéséhez.

Elégedettek vagyunk likviditási pozícióinkkal, ahogy tőkehelyzetünkkel is: az elsődleges alapvető tőkemegfelelési rátánk (CET1) 13,5 százalékon, a teljes tőkemegfelelési rátánk pedig 18,2 százalékon állt. Szeretnénk megosztani részvényeseinkkel a kedvező eredményeket, ezért az igazgatóság az éves közgyűlésen részvényenként 1,40 euróra emelt osztalékra tesz javaslatot.

### **A FŐBB EREDMÉNYEK**

Az eredménykimutatásban a 2018. évi eredményeket a 2017. évekkel vetjük össze, a mérleg tételeinél pedig a 2018. december 31.-i adatokat a 2017. december 31.-i pozíciókkal.

A **nettó kamatbevétel** 5,3 százalékkal **4582,0** millió euróra nőtt (4353,2 millió euróról), elsősorban a Csehországban és Romániában, valamint Ausztriában is tapasztalt emelkedése miatt. A **nettó díj- és jutalékbevétel** 1908,4 millió euróra bővült, (3,1 százalékkal nőtt az előző évi 1851,6 millió euróról) elsősorban a pénzforgalmi szolgáltatásokból és a vagyonkezelési tevékenységből származó bevételek növekedésének köszönhetően. Habár a **kereskedési tevékenység nettó eredménye visszaesett -1,7 millió euróra (222,8 millió euróról)**, a **piaci értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök nyeresége/vesztesége** 195,4 millió euróra javult (-12,3 millió euróról). A **működési bevétel** 6915,6 millió euróra emelkedett (3,7 százalékkal nőtt 6669,0 millió euróról). Az **általános igazgatási költségek** közel változatlan szinten maradván 4181,1 millió eurót tettek ki (0,5 százalékos emelkedés, 4158,2 millió euróról). Ez főként az egyéb igazgatási költségek 5,7 százalékos mérséklődésének köszönhető (1234,9 millió euróra az előző évi 1309,6 millió euróról). Az ezen belül elszámolt betétbiztosítási hozzájárulások 88,6 millió eurót tettek ki az előző évi 82,8 millió euró után. Az egyéb igazgatási költségek csökkenése szinte teljes egészében ellensúlyozta a személyi ráfordítások 3,6 százalékos növekedését

(2474,2 millió euróra az előző évi 2388,6 millió euróról), valamint az értékcsökkenés és amortizáció 2,6 százalékos emelkedését. Összességében a működési eredmény 2734,6 millió euróra nőtt (8,9 százalékkal 2510,8 millió euróról). A **költség/bevétel hányados** 60,5 százalék volt (az előző évi 62,4 százalék után).

A **pénzügyi eszközökre elszámolt nettó értékvesztés** +59,3 millió eurót tett ki köszönhetően az eszközminőség javulása folytán végrehajtott nettó kockázati költség felszabadításoknak. A nyújtott garanciák és kötelezettségvállalások nettó tartalékképzésével korrigáltan ez az átlagos bruttó ügyfélhitelek állományának arányában -14 bázispontot jelentett (szemben a tavalyi -132 millió eurós, azaz 9 bázispontos nettó képzéssel). Ez annak tulajdonítható, hogy minden szegmens hitelezési üzletágában – elsősorban Horvátországban és Ausztriában – jelentős mértékben javult a céltartalékok megképzésének és felszabadításának egyenlege. A **nem teljesítő hitelek aránya** (az ügyfélhitelek bruttó állományára számolva) tovább csökkent, az egy évvel korábbi 4,0 százalék után 3,2 százalékra javult. Az **NPL-fedezeti ráta** pedig 68,8 százalékról 73,0 százalékra nőtt.

Az **egyéb működési eredmény** -304,5 millió euróra volt (az egy évvel korábbi -457,4 millió euró után). Ebben a tételben szerepel a szanálási alapokba fizetett 70,3 millió eurós éves hozzájárulás (az előző évi 65,8 millió eurót követően). A bankadók és a tranzakciós illetékek 112,2 millió euróra emelkedtek (105,7 millió euróról). Egyszeri hatások eredményeként az egyéb adók 1,0 millió eurót tettek ki (az előző évben -37,7 millió eurót). A 2017. pénzügyi évben az egyéb működési eredményben szerepelt 45,0 millió euró céltartalék az ügyfelek számára nyújtott hiteleken jelentkező veszteség ellentételezésére, amely az osztrák legfelsőbb bíróságnak a negatív referenciakamatra vonatkozó ítélete nyomán volt várható.

A jövedelemadók jelentős mértékben, 332,4 millió euróra csökkentek (410,1 millió euróról) a halasztott adó eszköz elszámolása miatt, amelynek folyamányaként halasztott adó bevétel keletkezett. A kisebbségi részesedések utáni nyereség 369,1 millió euróra nőtt (5,0 százalékkal 351,5 millió euróról). Az **anyavállalatra jutó nettó eredmény** 1793,4 millió euróra nőtt, ami 36,3 százalékkal haladta meg az előző évi 1316,2 millió eurót.

A bankcsoport **saját tőkéje** – a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok (AT1) nélkül számítva – az előző évi 17,3 milliárd euróról 17,9 milliárd euróra nőtt. A saját tőke az új pénzügyi szabványra, az IFRS9 sztenderdre történő 2018. január 1.-i átállás nyomán 0,7 millió euróval csökkent. A szabályozói levonásokat és a CRR szerinti kiigazítást követően az **elsődleges alapvető tőke** (CET1, Bazel 3 szerint, átmeneti időszak) 15,5 milliárd euró lett (5,3 százalékos bővülés a bázisidőszaki 14,7 milliárd euróhoz képest). Az összes **szavatoló tőke** (Bazel 3 szerint, átmeneti időszak) 20,9 milliárd eurót tett ki (20,3 milliárd euró után). Az összes kockázati kitérttség, azaz a **kockázattal súlyozott eszközök** volumene – ideértve a hitelezési, a piaci és a működési kockázatokat, Bazel 3 szerint, átmeneti időszakra számolva – az előző évi 110,0 milliárd euróról 114,6 milliárd euróra nőtt. Az **elsődleges alapvető tőkemutató** (CET1, Bazel 3 szerint, átmeneti időszak) 13,5 százalékon állt a bázisidőszaki 13,4 százalék után, a **teljes tőkemegfelelési mutató** (Bazel 3, átmeneti időszak) pedig 18,5 százalékról 18,2 százalékra módosult.

A bankcsoport **mérlegfőösszege** 236,8 milliárd euróra nőtt, ami 7,3 százalékos bővülésnek felel meg az előző év végi 220,7 milliárd euróhoz képest. Eszközoldalon a készpénz- és pénzeszközök 17,5 milliárd euróra csökkentek (21,8 milliárd euróról), ugyanakkor a hitelintézeteknek nyújtott hitelek és más kintlévőségek állománya 19,1 milliárd euróra bővült az előző év végi 9,1 milliárd euróról. Az **ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések állománya** 139,5 milliárd euróról 149,3 milliárd euróra bővült, ami 7,0 százalékos növekedést jelent. Forrásoldalon a **hitelintézetek által elhelyezett betétek** 17,7 milliárd euróra nőttek a bázisidőszaki 16,3 milliárd euróról, és az **ügyfélbetétek** állománya is tovább nőtt minden fő piacon, 7,7 százalékkal bővülve 162,6 milliárd euró lett (151,0 milliárd euró után). A **hitel/betét ráta** 91,8 százalékon állt (az előző év végi 92,4 százalék után).

## KILÁTÁSOK

Előrejelzésünk régióink stabil makrogazdasági fejlődésén alapul, Kelet-Közép-Európában a reál-GDP mintegy 3 százalékos, Ausztriában pedig 2 százalékot meghaladó bővülését valószínűsítjük, miután folyamatosan erős belföldi kereslet, növekvő reálbér, alacsony munkanélküliség, valamint az egészséges államháztartási helyzet látható régiószerte.

Előrejelzésünk szerint a hitelállomány az egyszámjegyű skála közepén található mértékben bővül, ezért azzal számolunk, hogy a bevételek nagyobb ütemben nőnek, mint a költségek. A kockázati költségek minden bizonnyal emelkedni fognak, ám még így is rekordalacsony szinten (10-20 bázisponton) maradnak. Az egyéb működési

eredményt negatívan befolyásolja majd a romániai bankadó. A Kelet-Közép-Európában jellemző alacsony átlagos adóterhelése nyomán az Erste Csoport adórátája a várakozások szerint 20 százalék alatt marad.

A fenti feltételezések alapján a 2019. évi – goodwill nélkül számolt – tárgyeszköz arányos megtérülés (ROTE) esetében 11 százalékot meghaladó célértéket határozunk meg.

---

## Pénzügyi adatok

### Eredménykimutatás

millió euróban	Q4 17	Q3 18	Q4 18	2017	2018
Nettó kamatbevétel	1123,9	1158,2	1210,0	4353,2	4582,0
Nettó díj- és jutalékbevétel	489,7	471,4	477,7	1851,6	1908,4
Kereskedési tevékenység nettó eredménye	59,1	36,9	78,3	210,5	193,7
Működési bevétel	1732,1	1722,1	1819,5	6669,0	6915,6
Működési kiadások	-1144,7	-1025,8	-1078,8	-4158,2	-4181,1
Működési eredmény	587,5	696,3	740,6	2510,8	2734,6
Értékesítés a nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre	-60,5	28,9	-42,9	-132,0	59,3
Céltartalékolás utáni működési eredmény	526,9	725,2	697,7	2378,8	2793,8
<b>Anyavállalatra jutó eredmény</b>	<b>328,6</b>	<b>454,0</b>	<b>565,2</b>	<b>1316,2</b>	<b>1793,4</b>
Nettó kamatkülönbözet (átlagos kamatozó eszközökre vetítve)	2,41%	2,27%	2,33%	2,40%	2,30%
Költség/bevétel arány	66,1%	59,6%	59,3%	62,4%	60,5%
Céltartalékolási ráta (átlagos bruttó ügyfélhitelek-állományra vetítve)	0,17%	-0,02%	0,11%	0,09%	-0,14%
Adórata	9,8%	17,3%	-3,6%	19,7%	13,3%
Tőke megtérülési ráta (ROE)	9,1%	14,4%	16,0%	10,1%	13,4%

### Mérleg adatok

Millió euróban	Dec 17	Sep 18	Dec 18	Dec 17	Dec 18
Készpénz és pénzeszközök	21 796	15 237	17 549	21 796	17 549
Kereskedési célú eszközök, pénzügyi eszközök	42 752	44 333	43 930	42 752	43 930
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések	9126	19 972	19 103	9126	19 103
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	139 532	148 311	149 321	139 532	149 321
Immateriális javak	1524	1483	1507	1524	1507
Egyéb eszközök	5929	5491	5382	5929	5382
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>220 659</b>	<b>234 827</b>	<b>236 792</b>	<b>220 659</b>	<b>236 792</b>
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	3423	2865	2508	3423	2508
Hitelintézeti betétek	16 349	19 086	17 658	16 349	17 658
Ügyfélbetétek	150 969	159 828	162 638	150 969	162 638
Kibocsátott kötvények	25 095	28 249	29 738	25 095	29 738
Egyéb források	6535	6403	5381	6535	5381
Saját tőke	18 288	18 396	18 869	18 288	18 869
<b>Források és tőke összesen</b>	<b>220 659</b>	<b>234 827</b>	<b>236 792</b>	<b>220 659</b>	<b>236 792</b>
Hitel/betét arány	92,4%	92,8%	91,8%	92,4%	91,8%
NPL-ráta	4,0%	3,5%	3,2%	4,0%	3,2%
NPL-fedezeti ráta (biztosítékok nélkül)	68,8%	70,7%	73,0%	68,8%	73,0%
Texas-ráta	29,2%	27,1%	24,5%	29,2%	24,5%
CET 1 alaptőkeráta (átmeneti időszak)	13,4%	12,5%	13,5%	13,4%	13,5%

#### Erste Csoport médiakapcsolatok:

Michael Mauritz  
Carmen Staicu  
Peter Klopff

Tel: +43 50100/19603  
Tel: +43 50100/11681  
Tel: +43 50100/11676

Email: [michael.mauritz@erstegroup.com](mailto:michael.mauritz@erstegroup.com)  
Email: [carmen.staicu@erstegroup.com](mailto:carmen.staicu@erstegroup.com)  
Email: [peter.klopf@erstegroup.com](mailto:peter.klopf@erstegroup.com)

A fenti sajtóközlemény elérhető honlapunkon is, a [www.erstegroup.com/pressrelease](http://www.erstegroup.com/pressrelease) címen.