

A Bank könyvvizsgálója által készített hitelportfólió vizsgálati jelentés szerint a Bank konzervatív hitelezési tevékenységet és prudens hitelezési politikát folytat. A folyamatok kellően leszabályozottak, a szükséges ellenőrzési pontok az esetek jelentős többségében megvannak és megfelelően működnek. A Bank hitelportfóliója jó minőségű.

6. A Takarékbank Zrt. likviditási helyzete, illetve a tőke megfelelési mutató alakulása

A Bank likviditása az év során megfelelő volt, **adózás utáni eredménye** 810 millió Ft, ami 464 millió Ft-tal alacsonyabb, mint 2007-ben, a 2008-ban realizált eredmény a tervezett szint 60%-át érte el.

A Bank **költség-bevétel hányadosa** (CIR) további javulást mutat az előző évhez viszonyítva, 2008-ban 64,47% volt, ugyanezen mutató értéke 2007-ben 65,30% volt.

Az **értékvesztés és céltartalék**-elszámolások jelentősen csökkentették a banküzemi eredményt. Az eredményhatás -1.683 millió Ft volt 2008-ban, szemben a 2007. évi -595 millió Ft-tal.

A **Bázel II. szabályozás** bevezetésével lényegesen megnövekedett a Bank szavatoló tőke szükséglete. A tőke megfelelés megfelelő szintjének fenntartása érdekében került sor a 2008. évi tőkeemelésre és az alárendelt kölcsöntőke kibocsátására.

A Bank **alapvető tőkéje** az előző évihez képest 18,11%-kal, 11,99 Mrd Ft-ra emelkedett, melynek oka a tárgyévben végrehajtott tőkeemelés, valamint az általános tartalék képzése, a tárgyévi mérleg szerinti eredmény, és a 2008-ban képzett általános kockázati céltartalék.

A Bank **tőke megfelelési mutatója** 2008. év végén 10,34% volt, szemben a 2007. évi 11,81%-kal.

7. Fejlődési kilátások, 2009-es várakozások és tervek

7.1. Általános várakozások

A Takarékbank főbb stratégiai céljai 2009-ben is változatlanok maradnak, azonban a globális pénzügyi válság és a kedvezőtlen magyar gazdasági környezet az üzleti bővülés és a pénzügyi célok felülvizsgálatát indokolják. A 2007-ben elfogadott stratégiai tervhez képest az eredményre és a növekedésre vonatkozó célokat mérsékelni kellett.

A tervezés során a Bank a jövő évre összességében szolid **üzleti volumennövekedéssel** kalkulál, jelentősebb üzleti termékfejlesztések nem várhatók, azonban néhány olyan kiemelt informatikai fejlesztés elindítására és bevezetésére is sor kerül, amelyek mind a szolgáltatási színvonal emelése, mind a termékpalletta bővülése, mind a hatékonyság javítása szempontjából jelentőséggel bírnak.

2009-ben is óvatos monetáris politikára lehet számítani, mely az év első felében várhatóan a piaci stabilitást fogja továbbra is szem előtt tartani az inflációs célkitűzések mellett. Amennyiben megszilárdul a bizalom a forinttal és az állampapírpiaccal kapcsolatban, és az általános országkockázat is a jelenlegi magas szintről lecsökken, már 2009 első felében elindulhat a monetáris lazítási ciklus. A 2008. évi 0,6%-os **GDP növekedéssel** szemben 2009-re 0,5-0,8%-os csökkenés valószínűsíthető, az **infláció** további mérséklődése (6,1%-ról 3,7-4,0%) prognosztizálható.

A magyar **bankszektor bővülési lehetőségeit** a 2008 szeptemberétől tapasztalható devizalikviditási problémák és a magas forint kamatszint hátrányosan érintik. A hitelkínálat szűkülése a reálgazdaság teljesítményét visszafogja, ami visszahat a pénzügyi szektor működésére.

A következő évben a **hitelkockázatok** általános növekedésére kell számítani. A devizahitelezésben elsősorban az euró-finanszírozás kap kiemelt szerepet. A magas reál-kamatszint a banki betétgyűjtésnek kedvez az alapszerűen kezelt megtakarítási formák rovására. A külföldi források várhatóan nehezen és drágán lesznek hozzáférhetőek.

A **hazai kötvénypiac** illikviditása várhatóan oldódni fog, de komoly kockázati tényezőt jelent a nemzetközi pénzügyi helyzet alakulása. A piaci kockázatok a globális pénzügyi helyzet instabilitása miatt 2009-ben is magasak maradnak. A hazai részvénypiac szereplői mind forgalom, mind árfolyam tekintetében kedvezőtlen év elé néznek.

7.2. A Takarékszövetkezeti Üzletág célkitűzései 2009-re

2008-ban a Bank 116 hitelintézettel állt üzleti kapcsolatban az Üzleti Együttműködési Keretszerződés formájában. Változást az előző évhez viszonyítva csak a hitelintézeti egyesülések okoztak, a jövő évben sem várható növekedés.

2008. májusában került elindításra a **Takarékpont Üzleti Modell**, melyhez az első évben 15 integrációs hitelintézet csatlakozott. A Bank a következő években is nagy hangsúlyt fog helyezni az együttműködésre és tervei szerint a részt vevő hitelintézetek köre a következő évben 30-ra bővül. 2009-ben új szolgáltatások kialakítása (hitelkártya, folyószámlahitel, devizaszámla, KKV hiteltermékek, lízing, biztosítási termékpaletta bővítése), illetve a TIER rendszer továbbfejlesztése várható.

Az Üzletág a 2009. évi **GIRO forgalom** esetében volumen tekintetében alig 1%-os, míg **tételszám** tekintetében mintegy 2%-os növekedésre számít. A számlavezetési szolgáltatások közül a devizaklíring rendszer elindítása jelentős bevételkiesést fog okozni a Banknál, azonban a szolgáltatási színvonal jelentős javulása várható az ügyfelek számára, mivel a devizaklíring bevezetésével megnyílik az integrációban az önálló jogú devizaszámla-vezetés és -betétgyűjtés lehetősége.

Az Európai Unió által előírt egységes, teljeskörű pénzforgalmi szabályozásának megvalósítása jelentős fejlesztésekkel fog jární 2009-ben. Emellett a jövő évben megkezdődik az EBPP fejlesztése is, amellyel az ügyfelek számára lehetővé válik a közüzemi számlák kifizetése az elektronikus számlabemutató és fizetési rendszeren keresztül.

A **bankkártya-kibocsátás** terén a korábbi évekhez viszonyítva alacsonyabb, a forgalomban azonban magasabb növekedéssel számol a Bank, melynek egyik oka a 2009-ben megvalósítandó VISA kártya kibocsátás forgalomgeneráló hatása.

A hitelintézeti igényeknek eleget téve, valamint a bankkártya forgalmazás biztonságának növelése érdekében 2007-ben elkezdődött a központi online bankkártya autorizációs rendszer fejlesztése, amelynek üzembeállítására 2009. év első felében kerül sor.

A tervek a **hitelintézetek által elhelyezett betétek** esetében a napjainkban tapasztalható pénzügyi helyzet, valamint az ebből adódó gazdasági recesszió hatására a következő évben kismértékű növekedést tartalmaz.

A Bank 2008-ban 60 hitelintézet részére több mint 67,6 milliárd forintnak megfelelő összegű devizaforrást biztosított, többségében (94%) svájci frankban. Tekintettel a globális pénzügyi válság nyomán kialakult devizaforrás-hiányra, 2008. októberében a devizarefinanszírozás átmenetileg leállításra került. Az újonnan kialakított aukciós rendszerben EUR alapon és korlátozott mértékben biztosít a Bank refinanszírozást. Ennek megfelelően a Bank 2009-ben kismértékű (10 Mrd Ft-os) növekedést tervez.

7.3. A Vállalati- és Intézményi Ügyfelek Üzletág célkitűzései 2009-re

2009-re az Üzletág az előző éveknél óvatosabb, inflációt nem meghaladó növekedést tervez. Prioritás lesz a meglévő ügyfelek hatékony, új termékekkel, finanszírozási megoldásokkal történő kiszolgálása. Az akvizíció összességében kisebb súlyú lesz, a jó kockázati megítélésű ügyfelek körültekintő akvizíciója kerül előtérbe. Az Üzletág a megváltozott piaci környezetre reagálva elmozdul a forint alapú hitelezés, rövidebb futamidők és magasabb kamatmarzsok irányába.

A **kis- és középvállalati ügyfelek** finanszírozásában az eddigi években is sikeres volt az együttműködés a takarékszövetkezetekkel, a konzorciális ügyletekben való részvétel 2009-ben is nagy hangsúlyt kap. Ugyanakkor a megváltozott gazdasági környezet és a várható recesszió valószínűleg a kis- és középvállalati szegmensben is éreztetni fogja hatását, emiatt a további bővítés helyett az ügyletek nyomon követése, monitoringja kerül előtérbe.

A kis- és középvállalkozási ügyfélkörnek szóló standardizált hiteltermék kialakítása folyamatban van, a több mint 500 adatot tartalmazó adatbázis felépítése 25 takarékszövetkezet részvételével megtörtént. A statisztikai modellezés és a konkrét termék(ek) kidolgozása, valamint az értékesítési felület létrehozása 2009 első félévében várhatóan megvalósul, és a termék(ek) értékesítése az év közepén megkezdődhet.

Az **ingatlanprojektek** piacán a növekvő kockázatok figyelembe vétele mellett elsősorban a kialakult stabil ügyfélkör további beruházásainak finanszírozása, illetve megfelelő bérleti szerződésekkel és ezáltal cash flow-val rendelkező ingatlanprojektek finanszírozása jelenti a bővülési lehetőséget. Enyhe növekedésre lehet számítani az **energia- és a környezetvédelmi szektor** beruházásainak finanszírozásában, különös tekintettel a megújuló energiaforrásokra, illetve az energia-racionalizálási fejlesztésekre.

Az előző évek tendenciáival szemben az **International Desk Osztály** elsődleges feladatát ismét a német háttérű és egyéb nemzetközi ügyfelek kiszolgálása jelenti. Ez a szegmens várhatóan 2009-ben is bővíteni fogja a Bank portfólióját. 2009-ben a terület a lejáró állományokból felszabaduló forrásokat inkább hazai vállalkozások finanszírozására fordítja.

A Takarékszövetkezeti Integráció irányából egyre nyilvánvalóbb elvárásként fogalmazódott meg az önkormányzati tendereken való közös részvétel, amelyhez elengedhetetlen volt az **Önkormányzati Kapcsolatok Osztály** felállítása. A terület fő célja 2009-ben is üzleti-szakmai támogatás nyújtása a takarékszövetkezetek részére és az Integráció pozícióinak erősítése az önkormányzati szegmensben. Az osztály tervei között a következő egy-két évben 2-3 új önkormányzat számlavezetésének megszerzése szerepel az 500 millió Ft - 5 Mrd Ft közötti évi költségvetéssel rendelkező önkormányzatok közül. Az önkormányzatok finanszírozásában a korábbinál kisebb ütemű bővülés várható.

A **faktoring tevékenység** területén az Üzletág 2009-2010-ben nagy hangsúlyt fektet az új ügyletek közvetítésére mind a takarékszövetkezeteken, mind a Bankon keresztül, hiszen az újonnan közvetített ügyletek aránya alapján növekedhet a Bank tulajdonosi részesedése a Next Faktor Zrt.-ben.

7.4. A Pénz- és Tőkepiaci Üzletág célkitűzései 2009-re

A **Pénz- és Tőkepiaci Trading** terület reprezentálja a Bankot a hazai és külföldi pénz- és tőkepiacokon. Az intézményi ügyfelek devizaügyleteinek magas szintű kiszolgálása, a 2008-ban elért piaci részesedés megtartása, illetve növelése a cél 2009-ben. A 2008-ban épített állampapír-portfóliót a terület 2009-ben is meg kívánja tartani, amennyiben a piaci folyamatok kedvezően

alakulnak, úgy a portfólió bővítése várható. Az elsődleges forgalmazói státuszából származó kötelezettségek teljesítésének továbbra is kiemelt prioritása van.

A **Pénz- és Tőkepiaci Sales** terület fő célja az intézményi, a vállalati, valamint a privát ügyfelek által generált forgalom növelése. A takarékszövetkezeti értékesítés területén azokra a kiegészítő szolgáltatásokra kerül hangsúly, ahol a Banknak előnye van versenytársaival szemben (tanácsadás, számvitel, kockázatkezelés), és ahol jelentős hozzáadott értéket tud a takarékszövetkezetek számára nyújtani. A kötvény-kibocsátási program keretein belül 2009-ben 4 alkalommal 1 Mrd Ft értékben történik új kibocsátás. A cél az, hogy a Bank és a takarékszövetkezetek ügyfelei részére minden termék elérhető legyen és ezzel a következő három év során a Bank piaci részesedését a befektetési termékek tekintetében öt százalékra növelje. 2009-ben folytatódik a strukturált betétek forgalmazása is, elsősorban a takarékszövetkezetek részére, de igény esetén takarékszövetkezeti ügyfelek részére is. A terület a következő évben is folytatja a Takarékszövetkezeti Üzletággal közös betétakciókat a takarékszövetkezetek részére, illetve igény szerint Euro-likviditási aukciókat ír ki részükre. Nagy hangsúlyt kap a T betétek értékesítése is, mivel a Bank likviditásának megfelelő mértéken tartása rendkívül fontos feladat.

A **Privát és Lakossági Ügyfelek** területének legfőbb célja a kedvezőtlen piaci környezet ellenére is az ügyfelek számának bővítése és a magasabb forgalom elérése.

A belföldi részvénykereskedelemből származó jutalékbevételek várhatóan csökkennek, mivel a várhatóan volatilis részvénypiacon a kockázatvállalási kedv mérséklődik, azonban a külföldi részvénykereskedelem forgalom-növekedése a várakozások szerint pótolni tudja a belföldi részvényértékesítés kieső bevételeit.

A Bank 2008-ban átalakította az ügynöki konstrukciókat az új jogszabályi környezet (Bsz.) kínálta szélesebb mozgástérnek megfelelően. A korábbi „A” ügynökök a jövőben „függő ügynökként”, míg a „B” ügynökök „akviráló függő ügynökként” folytatják tevékenységüket.

A Prémium partnerkapcsolati koncepció bevezetését követően eddig 8 **Kompetencia Központ** indult el. Továbbra is hosszú távú cél, hogy a Kompetencia Központtal rendelkező takarékszövetkezetek a Takarékpont koncepcióban is részt vegyenek. 2009-ben a Bank a megkezdett értékesítési koncepció folytatását és további kiterjesztését tervezi.

A **Befektetés Elemzési Osztály** a DZ Bank elemző-osztályával együttműködve kilenc kelet-közép-európai országra vonatkozóan készít elemzéseket. A napi, heti és negyedéves elemzések mellett számos, egy-egy aktuális hírhez vagy gazdasági jelenséghez kapcsolódó eseti elemzés is készül. A DZ Bank elemzési területének, mint megrendelőnek a kiszolgálása mellett a terület a Takarékbank elemzési szükségleteinek ellátásában is meghatározó szerepet játszik.

Az elemzési osztály emellett rendkívül nagyszámú média megjelenést biztosít a Bank számára. A napi, heti és havi makrogazdasági elemzések fogadtatása az ügyfelek részéről nagyon pozitív. A Bank ezt a 2005-ben elkezdett tevékenységet 2009-ben is folytatni kívánja.

Új tevékenységi körként jelenhet meg 2009-ben a Lombard Lízing számára végzett rendszeres elemző munka, amelynek részletei jelenleg még tárgyalási fázisban vannak.

8. Foglalkoztatáspolitikai

A 2009. évet – a bankszektor más szereplőjéhez hasonlóan – a Takarékbank számára is jelentős mértékben a változó nemzetközi pénzügyi helyzetre történő reakciók fogják jellemezni. A **személyügyi politika** a Bank menedzsmentje által meghozott döntésekhez illeszkedve négyes célt tűz ki maga elé:

- Felkészülés a várható kockázatokra,
- Rugalmas és hatékony reagálás a gazdasági helyzet változásaira a legrövidebb időn belül,

- A költségek ésszerű és folyamatos racionalizálása,
- A munkavállalók motiváltságának megtartása, emelése.

Fentiek jegyében a Bank 2009. évben a 2008. évi **létszámhoz** képest mintegy 5%-os csökkenést tervez. A korábbi tervekkel ellentétben a Bank csak a módosított üzletpolitikai tervében foglalt, a piac által kikényszerített új pozíciók betöltését tervezi és egyben a már meglévő, de megüresedő pozíciók betöltése erősen korlátozott módon, külön döntés alapján történhet meg, szem előtt tartva a folyamatos racionalizálás célkitűzését.

A 2008-ban bevezetett **cafeteria rendszer** teljes mértékben beváltotta a hozzá fűzött reményeket. A dolgozói motiváltság növekedése, a Takarékbank mint munkáltató vonzerejének emelkedése és a fluktuáció csökkenése igazolja a bevezetés sikerét. Ezért a Bank 2009-ben a cafeteria juttatást a 2008. évvel megegyező mértékben és formában tervezi biztosítani a munkavállalók számára.

9. Környezetvédelem

A Takarékbank Zrt. környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez.

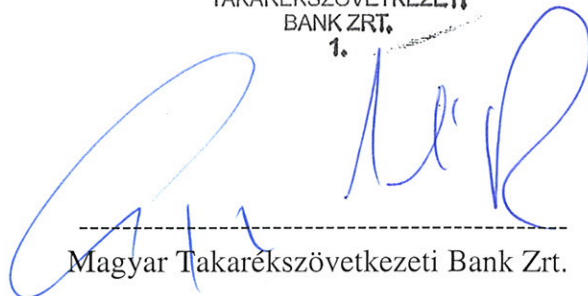
10. Záradék (2008. év)

A mérleg fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely az éves beszámolót lényegesen befolyásolná.

Az előttünk álló 2009-es év eddig eltelt időszakában történt események a várakozásainkat megerősíteni látszanak, és megalapozott reményt adnak arra, hogy a 2009. évi üzleti tervünket teljesíteni tudjuk.

Budapest, 2009. március 23.

MAGYAR
TAKARÉKSZÖVETKEZETI
BANK ZRT.
1.



Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.