

## A TAKARÉKBANK 2009. JÚNIUS 30-I FÉLÉVES JELENTÉSE

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Budapest, Pethényi köz 10.) ezúton tájékoztatja a pénz- és tőkepiaci szereplőket, hogy a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 54.§-a szerinti előírásoknak megfelelő, 2009. június 30-i féléves jelentése jelen formájában, teljes terjedelmében közzétételre került a Takarékbank Zrt. honapján ([www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu)).

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a jelen féléves jelentését a 2009. június 30-i, nem auditált, magyar számviteli szabályok szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi jelentései alapján állította össze.

A féléves jelentésben szereplő gazdasági adatok összeállításakor alkalmazott számviteli alapelvek azonosak, az adatok összehasonlíthatók.

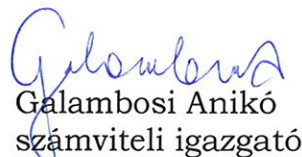
A Takarékbank Zrt. kijelenti, hogy a legjobb tudása szerint elkészített 2009. június 30-i féléves jelentése valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.

Budapest, 2009. augusztus 28.



Szabó Levente  
ügyvezető igazgató



Galambosi Anikó  
számviteli igazgató

**GAZDÁLKODÁSI ADATOK – EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS**

<i>Megnevezés</i>	<b>2008.06.30</b> <i>(mFt)</i>	<b>2009.06.30</b> <i>(mFt)</i>
Kamatbevételek	18,973	25,011
Kamatráfordítások	18,330	24,526
<i>Kamatkülönbözlet</i>	409	485
Bevételek értékpapírokból (osztalék)	30	5
Jutalék- és díjbevételek	1,963	1,923
Jutalék- és díjrátfordítások	1,180	1,193
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2,051	3,313
Egyéb bevételek	1,635	1,716
Általános igazgatási költségek	2,355	2,315
Értékcsökkenési leírás	174	196
Egyéb ráfordítások	1,488	1,981
Értékvesztés elszámolása követelések után és céltartalékképzés a függő és jövőbeni kötelezettségekre	191	786
Értékvesztés visszairása követelések után és céltartalék felhasználása a függő és jövőbeni kötelezettségekre	172	509
Általános kockázati céltartalék képzése	-48	-76
Értékvesztés befektetési célú értékpapírok és részesedések után	1	104
Értékvesztés visszairása befektetési célú értékpapírok és részesedések után	81	137
Rendkívüli eredmény	-	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>904</b>	<b>1,437</b>
Adófizetési kötelezettség	98	262
<b>Adózott eredmény</b>	<b>806</b>	<b>1,175</b>
Általános tartalék képzése	-	-
Jóváhagyott osztalék	-	-
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>806</b>	<b>1,175</b>

**GAZDÁLKODÁSI ADATOK – EGYEDI MÉRLEG**

<i>Megnevezés</i>	<b>2008.12.31</b> <i>(mFt)</i>	<b>2009.06.30</b> <i>(mFt)</i>
<i>ESZKÖZÖK</i>		
Pénzeszközök	26,401	21,606
Állampapírok	92,718	77,575
Hitelintézetekkel szembeni követelések	100,625	100,544
Ügyfelekkel szembeni követelések	85,504	81,157
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43,149	49,950
Részvények és más, változó hozamú értékpapírok	589	231
Részvények, részesedések befektetési célra	1,889	1,105
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásokban	478	441
Immateriális javak	601	547
Tárgyi eszközök	1,343	1,475
Egyéb eszközök	3,061	4,124
Aktív időbeli elhatárolások	9,685	10,903
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>366,043</b>	<b>349,658</b>
<i>FORRÁSOK</i>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	289,028	264,696
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	35,164	39,047
Kibocsátott kötvények	4,729	4,781
Egyéb kötelezettségek	16,370	18,738
Passzív időbeli elhatárolások	6,425	6,884
Céltartalékok	1,215	1,225
Hátrasorolt kötelezettségek	537	537
Jegyzett tőke	2,367	2,367
Tőketartalék	2,012	2,012
Általános tartalék	1,597	1,597
Eredménytartalék	5,870	6,599
Lekötött tartalék	-	-
Mérleg szerinti eredmény	729	1,175
<i>Saját tőke összesen</i>	<i>12,575</i>	<i>13,750</i>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>366,043</b>	<b>349,658</b>

**GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

<i>Megnevezés</i>	<b>2008.06.30</b> <i>(mFt)</i>	<b>2009.06.30</b> <i>(mFt)</i>
Kamatbevételek	18,735	25,001
Kamatráfordítások	18,321	24,522
<i>Kamatkülönbözlet</i>	414	479
Bevételek értékpapírokból (osztalék)	30	5
Jutalék- és díjbevételek	1,953	1,918
Jutalék- és díjrátfordítások	1,180	1,193
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	2,051	3,313
Egyéb bevételek	2,563	2,935
Általános igazgatási költségek	3,288	3,459
Értékcsökkenési leírás	393	428
Egyéb ráfordítások	1,369	1,773
Értékvesztés elszámolása követelések után és céltartalékképzés a függő és jövőbeni kötelezettségekre	191	786
Értékvesztés visszairása követelések után és céltartalék felhasználása a függő és jövőbeni kötelezettségekre	172	509
Általános kockázati céltartalék képzése	-48	-76
Értékvesztés befektetési célú értékpapírok és részesedések után	1	68
Értékvesztés visszairása befektetési célú értékpapírok és részesedések után	81	137
Rendkívüli eredmény	-2	-1
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>792</b>	<b>1,512</b>
Adófizetési kötelezettség	92	271
<b>Adózott eredmény</b>	<b>700</b>	<b>1,241</b>
Általános tartalék képzése	-	-
Külső tagokra jutó eredmény	14	4
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>686</b>	<b>1,237</b>

**GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

<i>Megnevezés</i>	<b>2008.12.31</b> <i>(mFt)</i>	<b>2009.06.30</b> <i>(mFt)</i>
<i>ESZKÖZÖK</i>		
Pénzeszközök	26,402	21,607
Állampapírok	93,095	77,921
Hitelintézetekkel szembeni követelések	100,625	100,544
Ügyfelekkel szembeni követelések	84,710	80,324
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43,149	49,950
Részvények és más, változó hozamú értékpapírok	589	231
Részvények, részesedések befektetési célra	1,889	1,105
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásokban	241	245
Immateriális javak	1,249	1,077
Tárgyi eszközök	2,536	2,801
Egyéb eszközök	3,315	4,211
Aktív időbeli elhatárolások	9,706	11,104
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>367,506</b>	<b>351,120</b>
<i>FORRÁSOK</i>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	289,028	264,696
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	35,131	38,925
Kibocsátott kötvények	4,729	4,781
Egyéb kötelezettségek	16,467	18,925
Passzív időbeli elhatárolások	6,920	7,324
Céltartalékok	1,221	1,225
Hátrasorolt kötelezettségek	1,939	1,939
Jegyzett tőke	2,367	2,367
Tőketartalék	2,012	2,012
Általános tartalék	1,597	1,597
Eredménytartalék	5,904	6,590
Lekötött tartalék	1	-
Mérleg szerinti eredmény	689	1,237
Saját tőke változása	-935	-929
Konszolidáció miatti változások	7	-2
Külső tagok részesedése	429	433
<i>Saját tőke összesen</i>	<i>12,570</i>	<i>13,803</i>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>367,506</b>	<b>351,120</b>

## ÜZLETI JELENTÉS

### *Konzolidációs kör, működési célok*

A Takarékbank Zrt.-vel szoros kapcsolatban lévő vállalkozások: a Takarékbank Alapkezelő Zrt., a TAKINFO Kft., a Banküzlet Zrt. és a Next Faktor Pénzügyi és Szolgáltató Zrt.

A konszolidációs körben, illetve a bevont vállalkozások tulajdonosi struktúrájában nem volt változás az elmúlt félévben.

- A Takarékbank Zrt. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata a Takarékbank Alapkezelő Zrt. A Társaság fő tevékenységi körébe az alapkezelés és a portfóliókezelés tartozik.
- A TAKINFO Kft. a Takarékbank Zrt. 52,38%-os leányvállalata, amely járulékos vállalkozásnak minősül. A Társaság fő tevékenységi köre: számítástechnikai rendszerek fejlesztése és üzemeltetése, számítástechnikai eszközök és szoftverek kereskedelme, szerviz tevékenység.
- A Takarékbank Zrt. 48,99%-os tulajdonában lévő Banküzlet Zrt. pénzügyi vállalkozásnak tekintendő, amelynek tevékenysége kizárólag a tulajdonosaitól átvett pénzügyi követelések érvényesítésére, hasznosítására irányul.
- A Takarékbank Zrt. 24%-os tulajdonában lévő pénzügyi vállalkozás a Next Faktor Pénzügyi és Szolgáltató Zrt., melynek tevékenysége a faktorálás és forfetírozás.

A csoporthoz tartozó vállalkozások összességében a Takarékbank Zrt.-hez képest kicsiknek minősíthetők, a konszolidált beszámoló adatai így nem mutatnak jelentős eltérést a Bank egyedi adataihoz képest.

A konszolidációba bevont társaságok gazdálkodásával kapcsolatos adatok 2009.06.30-án:

Adatok millió forintban

<i>A társaság neve</i>	<i>A Bank részesedése</i>	<i>Saját tőke</i>	<i>Mérleg-főösszeg</i>	<i>Adózott eredmény</i>
Takarék Alapkezelő Zrt.	100,00%	108	177	-6
Takinfo Kft.	52,38%	910	2,672	8
Banküzlet Zrt.	48,99%	169	177	7
Next-Faktor Zrt.	24,00%	509	2,652	32

A Takarékbank Zrt. 2009 első felében is teljesítette a legfontosabb üzletpolitikai célkitűzéseit. A Bank a takarékszövetkezetek központi bankjaként működik, emellett kereskedelmi bankként teljes körű pénzügyi szolgáltatásokkal áll a belföldi és a nemzetközi közép- és nagyvállalatok rendelkezésére, míg befektetési bankként aktív és jelentős résztvevője a piacnak.

A Takinfo Kft. 2009-ben is a nyújtott szolgáltatások mennyiségének és minőségének folyamatos növelését tűzte ki célul egy rugalmas és költséghatékony szervezet keretei között.

A 2007-ben alapított Takarékalapkezelő Zrt. 2009 első félévében 4 különböző befektetési alapot kezel, a portfóliókezelte állománya pedig meghaladta a 40 milliárd forintot. A társaság a várakozásoknak megfelelő mértékű veszteséggel zárta az időszakot, az alapítással és a működés első éveivel kapcsolatos kezdeti költségek a jövőbeni bevételekkel fognak megtérülni.

A Takarékbank és leányvállalatai 2009. második félévében a tevékenységükben változtatást nem terveznek.

### *Eszköz-forrás struktúra*

A Bank 2009. június végi mérlegfőösszege 99%-a az év végére tervezett értéknek. Mind az ügyfélhitelek és mind a takarékszövetkezeteknek nyújtott hitelek június végi állománya elmarad az év végére tervezett állománytól (85-90%). A kamatozó értékpapírok állománya az első félév végén 95%-a az év végére tervezett értéknek. A bankközi kihelyezések állománya meghaladja a tervezett szintet.

A Bank eszköz-struktúrájában lényeges változás nem történt. Az aktívákon belül továbbra is magas az állampapír-portfólió részaránya, mivel a 2008 második felében kötött, kamatswapokkal fedezett állampapír-befektetések jelentős kamateredményt biztosítanak. A devizaforrások szűkülése miatt a Bank a devizahitel-állományát csökkentette, a forintban kifejezett állománycsökkenést az árfolyamok alakulása is befolyásolta.

A Bank forrásainak közel 60%-át a takarékszövetkezeti források teszik ki. Forrás oldalon a takarékszövetkezeti betétállomány 85%-a az év végére tervezett értéknek. A takarékszövetkezetek lekötött betétállománya csökkent az első félév során, melyet részben szezonális hatások magyaráznak. Az ügyfelektől származó betétek állománya viszont jelentősen meghaladja az év végére tervezettét.

### *Jövedelmezőségi helyzet*

A gazdasági válság várható negatív hatásait figyelembe véve a Bank 2009. évi eredményterve (803 millió Ft) a 2008. évi szint elérését tartalmazza. A június végi eredményadat azonban lényegesen meghaladja az éves eredménycél is. A bevételek a vártnál kedvezőbben alakultak, és bár az első félévben a szükséges értékvesztés és céltartalék-elszámolások növekedtek, de nem kritikus mértékben.

Az üzleti bevételeket tekintve mind a kamateredmény, mind az árfolyamnyereség a tervezett szint felett alakult. A befektetési célú államkötvény-portfólió kamateredménye és a hitelek megnövekedett kamatmarzsa ellensúlyozta a Bank forrásköltségeinek emelkedését.

A Takarékbank kamatpolitikai döntéseinek alapkonceptiója továbbra is a pénzügyi kamatokhoz való alkalmazkodásra, az ügyfélmegtartásra, illetve a

megfelelő jövedelmezőség biztosítására épül, mind a betéti, mind pedig a hitelkamatok vonatkozásában. A Bank jutalékpolitikája hasonló a kamatpolitikához: döntéseinek alapkonceptiója továbbra is a költségek fedezése, piaci alkalmazkodás, ügyfélmegtartás, illetve a megfelelő jövedelmezőség biztosítása.

A Bank a működési költségek 2009. évi tervét alacsonyabb szinten határozta meg, mint az előző év tényleges költségszintje. Az első félévben a tervnek megfelelően alakultak a működési költségek. A Bank a jelenlegi piaci körülmények közepette továbbra is szigorú költséggazdálkodást folytat.

#### *Tőkehelyzet, kockázatkezelés*

A Bank szavatoló tőke helyzete és tőkemegfelelése az utolsó félévben és az elmúlt egy évben is stabil volt, egyedi és konszolidált szinten egyaránt.

A Bank az elmúlt időszakban folyamatosan jelentős szavatoló tőke többlettel rendelkezett, azaz elegendő szavatoló tőkével ahhoz, hogy a pénzügyi szolgáltatási tevékenységből, a kereskedési könyvi pozíciókból és a deviza nyitott pozíciókból eredő kockázatokat fedezze.

A Bank működése során prudens banki magatartás mellett következetes, szigorú és teljes körű kockázatkezelési tevékenységet folytat.

A Takarékbank Zrt. minden lényeges kockázat esetében törekszik a kockázatok azonosítására, mérésére/értékelésére, változásának monitorálására és a kockázatokkal kapcsolatos jelentések biztosítására a különböző szintek felé. Bár a Bank méretei folytán a belső tőkeszükséglet meghatározásánál többnyire sztenderd és/vagy egyszerű feltételezéseken alapuló módszereket alkalmaz, a mindennapi gyakorlatban a Bank különböző, a kockázatokat minél jobban modellező módszerekkel, eljárásokkal, technikákkal törekszik a kockázatok minimalizálására.

A Takarékbank Zrt. és leányvállalatai nem azonosítottak olyan kockázati és bizonytalansági tényezőket, amelyek az üzletmenetükre lényeges kihatással lennének.