

A TAKARÉKBANK 2011. JÚNIUS 30-I FÉLÉVES JELENTÉSE

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Takarékbank Zrt., Budapest, Tölgyfa u. 1-3.) ezúton tájékoztatja a pénz- és tőkepiaci szereplőket, hogy a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 54.§-a szerinti előírásoknak megfelelő, 2011. június 30-i féléves jelentése jelen formájában, teljes terjedelmében közzétételre került a Takarékbank Zrt. honapján (www.takarekbank.hu).

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a jelen éves jelentését a 2011. június 30-i, nem auditált, magyar számviteli szabályok szerinti összevont (konszolidált) pénzügyi jelentései alapján állította össze.

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

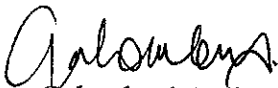
A Takarékbank Zrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített féléves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó, valamint a kibocsátóval együtt a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.


A Takarékbank Zrt. kijelenti továbbá, hogy a vezetőségi 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, 2011. augusztus 31.

MAGYAR
TAKARÉKSZÖVETKEZETI
BANK ZRT.
16.


Galambosi Anikó
számviteli igazgató


Hebrang Andrásné
számviteli osztályvezető

1. GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Megnevezés | 2010.06.30 (mFt) | 2011.06.30 (mFt) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Kamatbevételek | 15,202 | 16,011 |
| Kamatráfordítások | 16,311 | 14,181 |
| <i>Kamatkülönbözet</i> | <i>-1,109</i> | <i>1,830</i> |
| Bevételek értékpapírokból (osztalék) | 6 | 26 |
| Jutalék- és díjbevételek | 1,846 | 1,752 |
| Jutalék- és díjrfordítások | 1,045 | 914 |
| Pénzügyi műveletek nettó eredménye | 4,899 | 1,199 |
| Egyéb bevételek | 2,880 | 3,185 |
| Általános igazgatási költségek | 3,657 | 3,834 |
| Értékcsökkenési leírás | 415 | 366 |
| Egyéb ráfordítások | 1,610 | 2,429 |
| Értékvesztés elszámolása követelések után és céltartalékképzés a függő és jövőbeni kötelezettségekre | 738 | 406 |
| Értékvesztés visszairása követelések után és céltartalék felhasználása a függő és jövőbeni kötelezettségekre | 592 | 366 |
| Általános kockázati céltartalék képzése | -84 | -19 |
| Értékvesztés befektetési célú értékpapírok és részesedések után | 13 | - |
| Értékvesztés visszairása befektetési célú értékpapírok és részesedések után | 22 | 7 |
| Rendkívüli eredmény | -4 | -5 |
| Adózás előtti eredmény | 1,570 | 392 |
| Adófizetési kötelezettség | 45 | 58 |
| Adózott eredmény | 1,525 | 333 |
| Általános tartalék képzése | - | - |
| Külső tagokra jutó eredmény | -9 | 21 |
| Mérleg szerinti eredmény | 1,534 | 312 |

2. GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

| Megnevezés | 2010.12.31 (mFt) | 2011.06.30 (mFt) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>ESZKÖZÖK</i> | | |
| Pénzeszközök | 19,396 | 31,338 |
| Állampapírok | 123,532 | 73,903 |
| Hitelintézetekkel szembeni követelések | 92,051 | 95,299 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 84,481 | 89,397 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 41,769 | 34,171 |
| Részvények és más, változó hozamú értékpapírok | 292 | 630 |
| Részvények, részesedések befektetési célra | 2,181 | 1,802 |
| Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásokban | 235 | 206 |
| Immateriális javak | 1,388 | 1,333 |
| Tárgyi eszközök | 3,837 | 3,788 |
| Egyéb eszközök | 2,936 | 2,849 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 7,947 | 7,112 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 380,045 | 341,828 |
| <i>FORRÁSOK</i> | | |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 294,316 | 259,873 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 38,659 | 30,205 |
| Kibocsátott kötvények | 7,458 | 5,702 |
| Egyéb kötelezettségek | 17,698 | 23,948 |
| Passzív időbeli elhatárolások | 4,759 | 4,922 |
| Céltartalékok | 1,681 | 1,378 |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 1,794 | 1,794 |
| Jegyzett tőke | 2,564 | 2,564 |
| Tőketartalék | 2,801 | 2,801 |
| Általános tartalék | 1,805 | 1,805 |
| Eredménytartalék | 6,082 | 6,234 |
| Lekötött tartalék | 850 | 850 |
| Mérleg szerinti eredmény | 121 | 312 |
| Saját tőke változása | -921 | -940 |
| Konzolidáció miatti változások | -53 | -72 |
| Külső tagok részesedése | 431 | 452 |
| <i>Saját tőke összesen</i> | | |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | 380,045 | 341,828 |

3. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

3.1. Üzleti környezet, célok és stratégiák

A Takarékbank fő **ügyfélköre a takarékszövetkezeti integráció**, emellett a vállalati szektornak nyújt aktív és passzív oldali szolgáltatásokat. 2002 óta a Bank teljes körű befektetési szolgáltatási tevékenységet is folytat, amelynek során magánszemélyeket is kiszolgál.

Központi bankként a Takarékbank annak lehetőségét teremti meg, hogy a takarékszövetkezetek és bankok teljes körű termék- és szolgáltatáspalettát kínálhassanak ügyfeleiknek, méretbeli és jogszabályi kötöttségeiktől függetlenül. A piaci jelenlét erősítése érdekében közös üzleti modelleket dolgoz ki, ennek legfontosabb lépéseként hívta életre 2008 májusában a takarékszövetkezetek és bankok minden eddiginél szorosabb együttműködési formáját, a TakarékPontot is, amelynek erősítése és bővítése napjainkban is stratégiai törekvése.

Kereskedelmi bankként, elfogadva a szubszidiaritás elvét, a Takarékbank elsősorban azokat az ügyfeleket szolgálja ki, amelyeket méretük vagy speciális tevékenységük miatt a takarékszövetkezetek és a szektorhoz tartozó bankok egyáltalán nem, vagy csak részben tudnak kiszolgálni. Azonban ezekben a projektekből is gondosan ügyel a takarékszövetkezeti integrációhoz tartozó hitelintézetek minél szélesebb körű bevonására.

A Takarékbank **befektetési bankként** kifejlesztett versenyképes termékeivel messzemenően igazodik a banki és takarékszövetkezeti ügyfelek igényeihez, kiegészíti a takarékszövetkezetek termékpalettáját. Takarékinvest márkanév alatt – a közvetlen banki ügyfeleinek kiszolgálása mellett – teljes körű befektetési szolgáltatásaival direkt tőkepiaci kapcsolatot teremt a takarékszövetkezetek és azok ügyfelei számára, valamint hozzáférést biztosít a nemzetközi értékpapírpiacokhoz is. Ügyfelei színvonalas kiszolgálását nagymértékben segíti széles körben elismert elemzői bázisa, illetve az állampapírpiacra évek óta betöltött elsődleges forgalmazói státusza is.

A Takarékbank piaci részesedése a mérlegfőösszeg alapján 1,2%, a saját tőke alapján számítva pedig 0,58%.

A Számviteli Törvény értelmében a Takarékbank **konzolidált** éves beszámoló készítésre kötelezett anyavállalatnak minősül.

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 Takarékbank Zrt. 2009-ben veszteségminimalizálási céllal, minimális, 500 ezer forint összegű tőkével megalapította az MTB Projekt Korlátolt Felelősségű Társaságot, amely az összevont felügyelet alá nem tartozó, a konszolidáció alól mentesített leányvállalatnak minősül. A konszolidált beszámoló a csoport helyzetéről ugyanis az MTB Projekt Kft. bevonása nélkül is megbízható és valós képet ad.

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

- A Takarékbank Zrt. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata a Takaré 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 forrfitírozás.

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

A konszolidációba bevont társaságok gazdálkodásával kapcsolatos adatok 2011.06.30-án:

Adatok millió forintban

| A társaság neve | Kapcsolat jellege | A Bank részesedése | Saját tőke | Mérleg-főösszeg | Adózott eredmény |
|-------------------------|-------------------|--------------------|------------|-----------------|------------------|
| Takarék Alapkezelő Zrt. | Leány | 100,00% | 86 | 100 | -1 |
| Takinfo Kft. | Leány | 52,38% | 950 | 3,192 | 45 |
| Banküzlet Zrt. | Társult | 48,99% | 102 | 127 | -5 |
| Next-Faktor Zrt. | Társult | 24,00% | 558 | 3,077 | -23 |

A 2007-ben alapított **Takarék Alapkezelő Zrt.** 2011 első félévében 5 különböző befektetési alapot kezelt közel 26 milliárd forint értékben, a portfóliókezelte állománya pedig meghaladta a 42 milliárd forintot. A társaság a 2011 évi bankadó miatt minimális mértékű veszteséggel zárta az időszakot.

A **Takinfo Kft.** 2011-ben is a nyújtott szolgáltatások mennyiségének és minőségének folyamatos növelését tűzte ki célul egy rugalmas és költséghatékony szervezet keretei között, a féléves eredménye a tervezettnél megfelelő mértékű.

A Takarékbank és leányvállalatai 2011. második félévében a tevékenységükben változtatást nem terveznek.

3.2. Tőkehelyzet és kockázatok

| A Takarékbank összevont (konszolidált) alapú adatai | 2010YE | 2011H1 |
|--|--------|--------|
| Összes alapvető tőke | 12,913 | 12,997 |
| Összes járulékos tőke | 2,945 | 2,951 |
| Levonások az alapvető és a járulékos tőkéből | -290 | -258 |
| Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke | 15,568 | 15,690 |
| Hitelezési kockázat tőkekövetelménye | 8,217 | 8,368 |
| Piaci kockázat tőkekövetelménye | 201 | 193 |
| Működési kockázat tőkekövetelménye | 1,829 | 1,852 |
| Összes tőkekövetelmény | 10,247 | 10,413 |
| Tőkemegfelelési mutató – I. Pillér | 12.15% | 12.06% |

A Takarékbank a **minimális tőkekövetelmény** számítása során a választható **módszerek** közül az alábbi módszereket alkalmazza egyedi és összevont alapon egyaránt:

- Hitelezési kockázat: sztenderd módszer
- Pénzügyi biztosítékok beszámítása: a felügyeleti volatilitási korrekciós tényező alkalmazásával az átfogó módszer
- Partnerkockázati kitettség számítása: származékos ügyletekre és a hosszú elszámolási idejű ügyletekre a piaci árazás szerinti módszer, repó- és értékpapírkölcsönzési ügyletekre, továbbá az értékpapír ügyletekhez kapcsolódó hitelekre az átfogó módszert alkalmazza
- Deviza árfolyamkockázat és kereskedési könyvi pozíciók kockázata: sztenderd módszer
- Kötvények és kötvénypozíciók általános kamatkockázata: lejárat alapú megközelítés
- Működési kockázat: alapmutató módszer

A szabályozói minimális tőkekövetelmény számításánál a Takarékbank belső modelleket nem alkalmaz.

Az **összevont alapú tőkemegfelelés** számításánál a hitelezési kockázat és a működési kockázat tőkekövetelményét a Takarékbank a konszolidált mérleg- és eredménykimutatás alapján számolja. A piaci kockázatok esetében azonban az aggregációs módszert alkalmazza, amely szerint a Takarékbank minimális tőkekövetelményéhez hozzáadja egyes leányvállalatok minimális tőkekövetelményét.

A szabályozói minimális tőkemegfelelés számításánál a tőkemegfelelés a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke és a kockázatok minimális tőkekövetelményének a különbsége, a **tőkemegfelelési index** pedig a kettőnek a hányadosa. Az évtizedek óta számított **tőkemegfelelési mutató** a tőkemegfelelési index 8%-a.

A Takarékbankkal **összevont felügyelet alá tartozó csoport** más hitelintézeti csoportokhoz képest specifikus jellegű, mivel

- az ellenőrzött vállalkozások, továbbá a 20 százaléknál nagyobb részesedést képviselő kisebbségi részesedési viszonyt jelentő érdekeltségei között nincs egyetlen olyan vállalkozás sem, amelyre egyedileg prudenciális, vagy tőkemegfelelési előírások vonatkoznának;

- az ellenőrzött vállalkozások könyvvezetése az általános szabályok szerint történik, nem vonatkozik rájuk sem a hitelintézetekre, sem a befektetési vállalkozásokra vonatkozó speciális szabályozás;
- az összevont felügyelet alá tartozó vállalkozások méreteiket tekintve a Takarékbank mérlegfőösszegéhez képest mindegyikük mérlegfőösszege elhanyagolható vagy közel elhanyagolható nagyságrendű.

A felsorolt jellegzetességek miatt a **csoport kockázatait** – a működési kockázatok kivételével – szinte teljes mértékben a Takarékbank kockázatai befolyásolják.

A Takarékbank Zrt. 2011-ben **folyamatosan megfelelt** a biztonságos működésre vonatkozó prudenciális előírásoknak egyedi és összevont alapon egyaránt.

3.3. Jövedelmezőségi helyzet

A Bank 2011-re tervezett eredménye 600 millió Ft, az első félévi konszolidált adózás utáni eredménye 333 millió Ft. Az adózási előtti eredményt tekintve a féléves eredményadat a terv közelében van.

A bevételek, különösen a jutalékbevételek, elmaradnak a tervezett értéktől, azonban a működési költségek és az értékvesztés-elszámolás időarányos tervértéknél alacsonyabb szintje pozitív irányba befolyásolta alakította az első félév eredményét.

A második félévben a bevételek emelkedése mellett az értékvesztés-elszámolások növekedésére is lehet számítani.

A **kamateredmény** a második negyedévben 621 millió Ft, lényegesen alacsonyabb, mint az első negyedévben, amely a deviza mérlegtételek átértékelési hatásával magyarázható. A hitelállomány növekedése emelte, a csökkenő értékpapír-állomány pedig mérsékelte a kamateredményt.

A **jutalék- és díjeredmény** 404 millió Ft-ot tett ki a második negyedévben, amely lényegesen magasabb az előző negyedév szintjénél. A változás a pénzforgalom növekedésével, illetve a takarékszövetkezeti visszatérítések és a bankkártya-ráfordítások csökkenésével magyarázható. A befektetési szolgáltatások díjbevétele kissé csökkent a második negyedévben.

A **pénzügyi műveletek negyedéves eredményét** két jelentős tényező befolyásolta: a deviza mérlegtételek átértékelési hatása növelte, viszont a kötvénykibocsátáshoz tartozó opciók elszámolt díjai jelentősen csökkentették a befektetési szolgáltatásból származó eredményt. Az opciós díjakra a Bank korábban céltartalékot képzett, így annak felhasználása ellensúlyozta a fenti hatást.

A **működési költségek** szintje lényeges változást mutat az előző negyedéves értékhez viszonyítva. A személyi jellegű költségek kismértékben csökkentek, azonban az anyag jellegű költségek számottevően emelkedtek. Elsősorban az új irodaházba való költözés emelte a költségszintet, de a marketing és az informatikai költségek is növekedtek.

Az **egyéb** bevételek között szerepel a kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó egzotikus opciók díjára képzett céltartalék felhasználásának hatása.

Az egyéb, nem nevesített, ráfordítások között szerepelnek a következő adótételek, ráfordítások (első féléves adatok): hitelintézeti különadó 673 millió Ft, innovációs járulék 18,2 millió Ft, hitelintézeti járadék 7,8 millió Ft, OBA, BEVA díjak 12,2 millió Ft, fizetett kártérítések 9 millió Ft, valamint a társasági adóalapot növelő tételek 48,9 millió Ft (amelyből a legnagyobb részt az internet-banking rendszer takarékszövetkezetektől átmenetileg átvállalt üzemeltetési költségei jelentik).

A **rendkívüli** ráfordítások (véglegesen átadott pénzeszközök - támogatások) összege nem számottevő.

Mivel a konszolidációba bevont vállalkozások mérete, működésük nagyságrendje – az előzőekben bemutatott módon – kisebb jelentőségű a Takarékbank mellett, ezért a csoport összevont (konszolidált) alapon kimutatott eredménye nem tér el jelentős mértékben az anyavállalat eredményességétől.

3.4. Mutatók

A Takarékbank Zrt. gazdálkodását **jellemző mutatók alakulása** 2011-ben:

| | adatok millió Ft-ban | |
|-----------------------------------|----------------------|---------|
| | 2010YE | 2011H1 |
| Mérlegfőösszeg | 380,045 | 341,828 |
| Saját tőke (osztalékfizetés után) | 14,223 | 14,556 |
| Adózás utáni eredmény | 474 | 333 |
| Statisztikai átlag létszám (fő) | 388 | 390 |
| ROA (%) | 0.12 | 0.18 |
| ROE (%) | 3.30 | 2.28 |
| CIR (%) | 97.64 | 93.66 |