

A TAKARÉKBANK 2010. 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, 2010. 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 féléves jelentését a 2010. 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 a legjobb tudása szerint elkészített 2010. 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 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, 2010. augusztus 31.



Dr. Forrai István
ügyvezető igazgató



Galambosi Anikó
számviteli igazgató

1. GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

<i>Megnevezés</i>	<i>2009.06.30</i>	<i>2010.06.30</i>
	<i>(mFt)</i>	<i>(mFt)</i>
Kamatbevételek	25,001	15,202
Kamatráfordítások	24,522	16,311
<i>Kamatkülönbözlet</i>	479	-1,109
Bevételek értékpapírokból (osztalék)	5	6
Jutalék- és díjbevételek	1,918	1,846
Jutalék- és díjráfordítások	1,193	1,045
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	3,313	4,899
Egyéb bevételek	2,935	2,880
Általános igazgatási költségek	3,459	3,657
Értékcsökkenési leírás	428	415
Egyéb ráfordítások	1,773	1,610
Értékvesztés elszámolása követelések után és céltartalékképzés a függő és jövőbeni kötelezettségekre	786	738
Értékvesztés visszairása követelések után és céltartalék felhasználása a függő és jövőbeni kötelezettségekre	509	592
Általános kockázati céltartalék képzése	-76	-84
Értékvesztés befektetési célú értékpapírok és részesedések után	68	13
Értékvesztés visszairása befektetési célú értékpapírok és részesedések után	137	22
Rendkívüli eredmény	-1	-4
Adózás előtti eredmény	1,512	1,570
Adófizetési kötelezettség	271	45
Adózott eredmény	1,241	1,525
Általános tartalék képzése	-	-
Külső tagokra jutó eredmény	4	-9
Mérleg szerinti eredmény	1,237	1,534

2. GAZDÁLKODÁSI ADATOK – KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

<i>Megnevezés</i>	2009.12.31 <i>(mFt)</i>	2010.06.30 <i>(mFt)</i>
<i>ESZKÖZÖK</i>		
Pénzeszközök	30,997	33,986
Állampapírok	127,518	113,372
Hitelintézetekkel szembeni követelések	91,854	103,563
Ügyfelekkel szembeni követelések	75,615	81,128
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	38,745	38,092
Részvények és más, változó hozamú értékpapírok	272	285
Részvények, részesedések befektetési célra	1,106	2,175
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásokban	247	241
Immateriális javak	1,075	1,210
Tárgyi eszközök	3,094	3,687
Egyéb eszközök	2,420	3,198
Aktív időbeli elhatárolások	7,787	6,760
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	380,730	387,697
<i>FORRÁSOK</i>		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	289,790	282,982
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	49,887	44,530
Kibocsátott kötvények	5,786	6,456
Egyéb kötelezettségek	14,077	31,178
Passzív időbeli elhatárolások	5,144	5,008
Céltartalékok	1,590	1,609
Hátrasorolt kötelezettségek	1,939	1,939
Jegyzett tőke	2,367	2,367
Tőketartalék	2,012	2,012
Általános tartalék	1,745	1,745
Eredménytartalék	6,121	6,432
Lekötött tartalék	500	500
Mérleg szerinti eredmény	298	1,534
Saját tőke változása	-929	-917
Konszolidáció miatti változások	-35	-53
Külső tagok részesedése	438	429
<i>Saját tőke összesen</i>	<i>13,043</i>	<i>14,590</i>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	380,730	387,697

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 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, 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 projekteknél is gondosan ügyel a takarékszövetkezeti integrációhoz tartozó hitelintézetek minél szélesebb körű bevonására.

Befektetési bankként kifejlesztett versenyképes termékeivel messzemenően igazodik a banki és takarékszövetkezeti ügyfelek igényeihez, kiegészíti a takarékszövetkezetek termékalettáját. 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 1,3%, a saját tőke alapján számítva pedig 0,54%.

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

A Takarékbank Zrt.-vel szoros kapcsolatban lévő vállalkozások: a Takarékalapkezelő 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 Takarékek 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 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 2010.06.30-án:

Adatok millió forintban

A társaság neve	A Bank részesedése	Saját tőke	Mérleg-főösszeg	Adózott eredmény
Takarék Alapkezelő Zrt.	100,00%	89	121	-12
Takinfo Kft.	52,38%	901	3,143	-18
Banküzlet Zrt.	48,99%	127	141	-19
Next-Faktor Zrt.	24,00%	602	2,804	42

A 2007-ben alapított Takarékek Alapkezelő Zrt. 2010 első félévében 5 különböző befektetési alapot kezelt több mint 20 milliárd forint értékben, a portfóliókezelte állománya pedig meghaladta a 62 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 Takinfo Kft. 2010-ben is a nyújtott szolgáltatások mennyiségének és minőségének folyamatos növelését tűzte ki célul egy rugalmas és költséghatékony szervezet keretei között.

A Takarékbank és leányvállalatai 2010. második félévében a tevékenységükben változtatást nem terveznek.

3.2. Tőkehelyzet és kockázatok

A Takarékbank összevont (konszolidált) alapú adatai	2009.12.31	2010.06.30
Összes alapvető tőke	12 054	11 964
Összes járulékos tőke	2 837	2 837
Levonások az alapvető és a járulékos tőkéből	299	300
Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke	14 592	14 501
Hitelezési kockázat tőkekövetelménye	7 448	8 312
Piaci kockázat tőkekövetelménye	196	230
Működési kockázat tőkekövetelménye	1 777	1 777
Összes tőkekövetelmény	9 421	10 319
Tőkemegfelelési index (%)	154,89%	140,53%
Tőkemegfelelési mutató (%)	12,39%	11,24%

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 pedig 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 2010 első félévében folyamatosan megfelelt a biztonságos működésre vonatkozó prudenciális előírásoknak egyedi és összevont alapon egyaránt.

3.3. Jövedelmezőségi helyzet

Az első féléves eredményadat megközelíti az éves eredménycél. Az első félév egészét nézve a tervezettnél magasabb bevételek mellett a működési költségek alacsonyabb szintje hatott kedvezően a jövedelmezőség alakulására.

2010 első félévében a kamatkülönbözet -1.109 millió Ft-ot mutat, amely az előző időszakhoz képest is alacsony érték. A negatív érték és a csökkenés azzal magyarázható, hogy jelentős mértékű kamat jellegű bevétel a pénzügyi műveletek eredményében jelentkezik. Egyrészt a forgatási célú értékpapírok magas állománya és diszkontértékpapírok elszámolása miatt a második negyedévben közel 1,4 milliárd Ft kamat jellegű bevétel a pénzügyi műveletek bevételei között kerül árfolyamnyereséggént kimutatásra. Másrészt a jelentős árfolyamváltozás miatt a deviza mérlegtételek átértékelődése a kamateredményt csökkentette (több mint 500 millió Ft-tal), a pénzügyi műveletek bevételeit pedig növelte.

A jutalék- és díjeredmény 801 millió Ft-ot tett ki az első félévben, amely közel azonos az előző év hasonló időszakának adatával.

A pénzügyi műveletek eredménye 2010 első félévében 4.899 millió Ft-ra emelkedett. Két ellentétes irányú hatáscsoport érvényesült: egyrészt az emelkedés irányába mutattak a csökkenő kamateredményt ellentételező tényezők (forgatási célú értékpapírok bevétele, deviza mérlegtételek

átértékelési eredménye), másrészt a befektetési célú értékpapírok értékesítési vesztesége nagy változást jelentett. A befektetési célú állampapírok első negyedéves kiugró értékesítési eredménye után a második negyedévben a deviza állampapírokon realizált árfolyamveszteség befolyásolta jelentősen a féléves eredményt. A befektetési szolgáltatások eredménye az előző év azonos időszakához hasonlóan magas szintet ért el.

A működési költségek (általános igazgatási költségek értékcsökkenési leírással együtt 4.072 millió Ft) szintje 4,8%-os növekedést mutat az előző év azonos időszakához viszonyítva, amely az inflációs rátával közel megegyező mértékű. A költségszerkezetben lényegi változás nem történt.

Az egyéb bevételek és ráfordítások nettó eredménye 1.270 millió forint, amely hasonló nagyságrendű, mint az előző év azonos időszakában (1.162 millió forint). A konszolidált eredménykimutatásban ezen a soron jellemzően a leányvállalatok működéséből származó bevételek és költségek nem számítható ráfordítások jelennek meg.

A rendkívüli ráfordítások (véglegesen átadott pénzeszközök - támogatások) összege nem számottevő 2010 első félévében.

Az Országgyűlés 2010. július 22-én elfogadta a banki különadóra vonatkozó törvénymódosítást. A jogszabály előírásai szerint a Takarékbank konszolidált eredményét közel 1,3 milliárd forint adófizetési kötelezettség fogja terhelni 2010-ben, ezt a tételt a jelen féléves jelentés még nem tartalmazza.

3.4. Mutatók

Mutató	2009.12.31	2010.06.30
ROE – tőkearányos eredmény*	10,88%	18,20%
Tőkeellátottsági mutató (saját tőke / összes forrás)	3,43%	3,76%
Saját tőke növekedési mutató (saját tőke / jegyzett tőke)	551,04%	616,39%
Tartósan befektetett eszközök aránya (befektetett eszközök / összes eszköz)	36,23%	57,76%
Befektetett eszközök fedezettsége (saját tőke + hosszú lejáratú kötelezettségek / befektetett eszközök)	19,59%	14,88%

*: a Takarékbankra vonatkozó, egyedi szinten számított adat