

**ORSZÁGOS TAKARÉKSZÖVETKEZETI
INTÉZMÉNYVÉDELMI ALAP**



**A TAKARÉKSZÖVETKEZETI INTEGRÁCIÓ
2010. ÉVI TELJESÍTMÉNYE AZ ELŐZETES
ADATOK TÜKRÉBEN**

Előterjesztő: Bodnár Ottó
Készítette: Fábíán Zsolt

2011. február 17.

A Takarékszövetkezeti Integráció 2010 évi teljesítménye az előzetes adatok tükrében

A 2010-es üzleti évre vonatkozó előzetes adatok alapján összességében inkább pozitív változások figyelhetők meg. Mindez leginkább annak tükrében figyelemre méltó, hogy az általános gazdasági helyzet, a pénzügyi fejlemények és a szabályozói környezet változásai is a jövedelemtermelő képességet szűkítették és az üzleti aktivitás bővítésének lehetőségét új csatornába terelték. Ugyanakkor az Integráció sem vonhatta ki magát a válság hatásai alól, ami elsősorban az eszközminőségre és a jövedelemtermelő – és ezen keresztül közvetve a tőkeképzésre – hatottak leginkább. Az összevetés során ismételten felhívom mindenki figyelmét arra a tényre, hogy az Integrációt alkotó tagintézmények száma 2009 év végén és 2010 félévének végén nem egyesülések, hanem kilépések miatt változott. 2010 év végén a tagintézmények száma 112 volt 1.499 hálózati egységgel és 6.977 fővel. Jelen értékelés írásakor az egész szektorra vonatkozó felügyeleti idősorok nem álltak rendelkezésre, ezért a bankszektor egészéhez való értékelésre nem volt lehetőség.

Eszköz oldal

Az Integráció összesített mérlegfőösszege az előző év végi szintet 1,3 %-kal meghaladva 1.413,833 milliárd Ft-ra nőtt. Az állományi adatokat nézve az **értékpapírok volumene** 368,807 milliárd Ft-ról 410,702 milliárd Ft-ra, a **jegybanki és bankközi betétek** állománya 293,260 milliárd Ft-ról 301,548 milliárd Ft-ra

Eszközök (milliárd Ft), főbb sorok	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Eszközök összesen	1 350,271	1 396,186	1 413,833
Értékpapírok	387,212	368,807	410,702
Jegybanki és bankközi betétek	270,892	293,260	301,548
Hitelek (nettó)	574,133	608,344	578,263
Vagyoni érdekeltségek	8,028	8,529	8,412
Saját eszközök	44,557	48,514	47,856

bővült. A **hitelállomány nettó értéke** 4,9 %-kal 578,263 milliárd Ft-ra, **bruttó értéke** 4,0 %-kal 630,174 milliárd Ft-ra szűkült. Az **aktív kamatelhátrólok, egyéb aktív elszámolások és egyéb eszközök** 19,5 %-kal 24,105 milliárd Ft-ra, a **vagyoni érdekeltségek** összértéke 1,4 %-kal 8,412 milliárd Ft-ra, a **saját eszközök értéke** szintén 1,4 %-kal 47,856 milliárd Ft-ra csökkent.

*A jobb összevethetőség érdekében sor került az adatok aggregálására oly módon is, hogy azokban a vizsgált időhorizonton csak a jelenleg, 2011 februárjában aktív tagintézmények adatai szerepelnek. Az adatok így igazán izgalmasak, egyúttal más képet tárnak elénk. Mivel nem maguk a volumenadatok az igazán érdekesek, hanem a **dinamikai változások**, ezért csak felsorolásszerűen álljanak itt a változások éves mértékével:*

Eszközelem megnevezése	Változás 201012e/200912
mérlegfőösszeg	8,2%
értékpapírok	20,4%
jegybanki és bankközi betétek	6,9%
hitelállomány nettó	2,0%
hitelállomány bruttó	-2,2%
aktív kamatelhátrólok, egyéb aktív elszámolások és egyéb eszközök	-12,1%
vagyoni érdekeltségek	7,3%
saját eszközök értéke	5,2%

Hitelportfólió

A hitelállományon belül a **lakossági hitelek bruttó értéke** 7,4 %-kal 273,824 milliárd Ft-ra, az **egyéni vállalkozók** részére nyújtott hitelek bruttó értéke 8,2 %-kal 63,935 milliárd Ft-ra, a **nem pénzügyi vállalatoknak (a járulékos vállalkozásokkal együtt)** nyújtott hitelek bruttó értéke 0,7 %-kal 271,214 milliárd Ft-ra csökkentek. A **helyi önkormányzatok** részére nyújtott hitelek **bruttó értéke** 39,4 %-

Hitel-betét mutatók	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Hitelek(br.) aránya a betétekhez	54,80	56,91	53,31
Hitelek(br.) a betétekhez és felvett hitelekhez	50,45	52,67	49,34
Folyószámla és látra betétek az összes betéthez	19,88	19,27	20,51
Lakossági betétek és összes betét aránya	83,60	82,45	82,35
Lakossági hitelek és összes hitel (br.) aránya	47,78	45,07	43,45
Egyéni vállalkozói hitelek az összes hitelhez (br.)	10,72	10,61	10,15
Nem pénzügyi vállalkozások hiteleinek (jár.vál.együtt) és az összes hitel (bruttó) aránya	39,02	41,60	43,04

kal 14,115 milliárd Ft-ra bővültek az elmúlt egy évben. A **hitel-betét arány** csökkent, a **folyószámla és látraszóló állomány a betétekhez** viszonyítva nőtt, a **lakossági betétek aránya** kismértékben csökkent, a **vállalati hitelek súlya tovább erősödött**. A mérleg eszköz oldalának vizsgálatához hasonlóan eljárva megállapítható, hogy a jelenleg OTIVA tag tagintézményekre elvégzett összegzés ugyanezeket az irányokat mutatja, kismértékű eltérés csupán a konkrét arányváltozások mértékében valósult meg.

A **hitelportfólió** továbbra sem romlott oly mértékben, amint azt a reálgazdasági folyamatok indokolnák, de az **átlag alatti, kétes és rossz minősítési** kategóriák együttes aránya kismértékben növekedett, legutóbbi **részarányuk** a tavalyi év végi 13,64 %-ról 13,85 %-ra növekedett az egész hitelportfólión belül. A **problémás követelések értékvesztés aránya az összes követeléshez mérten** ennél nagyobb mértékben bővült, 6,85 %-ról 7,56 %-ra változott. A **problémás hitelek bruttó értéke** 13 %-os növekménnyel 87,075 milliárd Ft-ra nőtt, az ezekre **elszámolt értékvesztés értéke** 10,8 %-os emelkedéssel 47,535 milliárd Ft-ra változott, miközben a **fedezeti arányuk** 2,0 %-os csökkenéssel 54,59 %-ra apadt. A **nettó forint-deviza összetétel** 2010 végére a következőképpen alakultak: 86,5 %-a forint, 1,9 %-a Euró, 11,6 %-a egyéb deviza (gyakorlatilag svájci frank). A **deviza hitelek nettó értéke** ugyanennek az időszaknak a végén 78,227 milliárd Ft-ot tett ki, melyből 10,907 milliárd Ft értékű Euró, 67,320 milliárd Ft értékű svájci frank alapú hitel, az **ezekre elszámolt értékvesztés** rendre 212,704 millió Ft, illetve 3,786 milliárd Ft. Az **összes hitelekre elszámolt értékvesztésen belül a devizahitelek után elszámolt értékvesztés aránya** 7,7 %. 2010 decemberének végén 82 tagintézmény folytatott devizahitelezést, a **legnagyobb deviza arány** az Integrációban 44,4 %-os volt.

A mérleg eszköz oldalának vizsgálatához hasonlóan eljárva a portfólió összetételénél az előbb felsorolt adatok esetében a következő arányváltozások történtek:

Hitelportfólió főbb csoportjainak bruttó értéke és értékvesztésük	201012e/200912 index (összes tag)	201012e/200912 index (csak a jelenlegi tagok)
Lakossági hitelek bruttó	92,6	97,8
Lakossági hitelek értékvesztés és értékelési különbözet	109,8	116,7
Egyéni vállalkozóknak nyújtott hitelek bruttó	91,8	99,5
Egyéni vállalkozóknak nyújtott hitelek ÉV és ért. különbözet	105,2	111,3
Nem pénzügyi vállalkozásnak nyújtott hitelek bruttó	99,3	107,7
Nem pénzügyi vállalkozásnak nyújtott hitelek ÉV és ért. különb.	105,8	114,0
Helyi Önkormányzatok hitelei	139,4	143,2
Helyi Önkormányzatok hiteleinek ÉV és ért. különb.	130,1	131,7

Forrás oldal

A mérleg forrás oldalán a fő sorok közül egyedül a céltartalék esetében fordult elő kismértékű csökkenés. A **betétek** állománya 2,5 %-kal 1.182,209 milliárd Ft-ra nőtt. Ezen belül a **lakossági betétek** állománya 973,550 milliárd Ft-ra, az **egyéni vállalkozók betétei** 39,821 milliárd Ft-ra, a **vállalati betétek** állománya 124,126 milliárd Ft-ra **nőtt**, az **önkormányzati betétek** értéke 113,893

Mérleghelyezés: Források (milliárd Ft), főbb sorok	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Források összesen	1 350,271	1 396,186	1 413,833
Betétek	1 121,143	1 153,531	1 182,209
Felvett hitelek	96,784	92,803	95,139
Passzív kamatelhátralások és egyéb passzív elszámolások	27,157	26,855	20,069
Céltartalék	4,961	5,518	5,359
Saját tőke	96,467	104,787	108,612

milliárd Ft-ra **csökkent**. A betétekből a **folyószámla és látraszóló betétek** állománya 242,446 milliárd Ft-ra duzzadt, ami az összes betét 20,51 %-a. A **felvett hitelek** (továbbá a hátrасorolt és vagyoni kötelezettségek 2009-ig) ugyanekkor 2,5 %-kal 95,139 milliárd Ft-ra bővültek, a **passzív kamatelhátralások és egyéb passzív elszámolások** értéke 25,2 %-kal 20,069 milliárd Ft-ra csökkent. A **céltartalék** értéke 5,359 milliárd Ft-ra szűkült. A **saját tőke értéke** 3,7 %-kal 108,612 milliárd Ft-ra emelkedett. 2010 decemberének végére az **egy tagintézményre jutó saját tőke** értéke 969,747 millió Ft-ra nőtt. Az Integrációban 34 tagintézmény saját tőkéje lépte túl az egy milliárd Ft-os határt, 12 tagintézményé haladta meg a két milliárd Ft-os értéket. Ezek közül ötnek a saját tőkéje már a 3 milliárd Ft-ot is meghaladta, egy pedig a 4 milliárd Ft-ot is átlépte.

A mérleg eszköz oldalának vizsgálatához hasonlóan eljárva a forrás oldalon az előbb felsorolt adatok a következő arányváltozásokat adják:

Forrásoldali elemek megnevezése	Változás 2010/12e/2009/12
betétek	+ 9,3 %
lakossági betétek	+ 8,7 %
egyéni vállalkozók betétei	+ 16,7 %
vállalati betétek	+20,9 %
önkormányzati betétek	-33,5 %
folyószámla és látra szóló betétek	+15,3 %
felvett hitelek	+ 7,3 %
passzív kamatelhátralások és egyéb passzív elszámolások	-21,3 %
céltartalék	+ 2,2 %
saját tőke	+ 9,5 %

Eredmény oldal

Az eredmény oldalt vizsgálva megállapítható, hogy az Integráció összesített **kamatbevétele** 18,8 %-kal 111,789 milliárd Ft-ra csökkent. A **kamatráfordítások** ezzel párhuzamosan szintén igen nagymértékben, 32,4 %-kal 53,197 milliárd Ft-ra apadtak. Az **Integráció kamatjövödelme** mindezek eredőjeként 58,592 milliárd Ft lett, amely mindössze 0,7 %-kal volt kevesebb a tavaly év végi értéknél. A **jutalék és díjeredmény** értéke a vizsgált időszak végére 5,2 %-os szűküléssel 17,380 milliárd Ft-ra, a **működési költségek** összértéke 4,3 %-os csökkenéssel 49,063 milliárd Ft-ra módosult. A **szokásos üzleti tevékenység eredménye** 1,1 %-kal növekedve 11,021 milliárd Ft, az **adózás előtti eredmény** 1,4 %-os növekedéssel 10,929 milliárd Ft, az **adózott eredmény** 3,5 %-kal emelkedve 9,374 millió Ft lett a vizsgált időszak végén.

Eredmény (milliárd Ft); főbb sorok	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Kamatkülönbözet	57,863	59,004	58,592
Jutalék és díjeredmény	17,757	18,337	17,380
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	11,557	10,901	11,021
Adózás előtti eredmény	11,494	10,775	10,929
Adózott eredmény	9,625	9,061	9,374

Tőkehelyzet – Saját tőke, szavatoló tőke, tőke megfelelési mutató és kitettségi érték

A **saját tőke** értéke 3,7 %-kal 108,612 milliárd Ft-ra nőtt. Összetételében az **eredménytartalék** nőtt a legjelentősebb mértékben, amely 9,2 %-os növekménnyel 59,013 milliárd Ft-ra gyarapodott. A **Befizetett jegyzett tőke** kismértékben csökkenve 18,743 milliárd Ft-ra, a **lekötött tartalék** 2,208 milliárd Ft-ra, az **általános tartalék** 11,172 milliárd Ft-ra, az **értékelési tartalék** 7,076 milliárd Ft-ra apadt. A **tőketartalék** kissé növekedett, 1,853 milliárd Ft-ot ért el. A **mérleg szerinti eredmény** 27,2 %-kal bővülve 9,055 milliárd Ft-ra emelkedett 2010 végén. A **kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke** értéke 3,6 %-kal 107,302 milliárd Ft-ra csökkent. A **kockázattal súlyozott kitettségi érték** ezzel párhuzamosan 1,8 %-kal 550,056 milliárd Ft-ra szűkült. A **tőkekövetelmény minimális szintje** 1,9 %-kal csökkenve 55,771 milliárd Ft-ra változott egy év alatt. A **szabályozói tőke megfelelési mutató** átlagos értéke 17,44 %, a felügyeleti felülvizsgálati folyamat (SREP) utáni **átlagos tőke megfelelési mutató** 14,26 %, a belső gazdasági tőkeszámítás (ICAAP) utáni **tőke megfelelési mutató** 12,56 % volt 2010 végén.

Saját tőke (milliárd Ft) elemei (be nem jegyzett befizetett tőke nélkül)	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Saját tőke	96,467	104,787	108,612
Befizetett jegyzett tőke	19,716	19,955	18,743
Tőketartalék	1,880	1,845	1,853
Lekötött tartalék	2,276	2,759	2,208
Általános tartalék	10,522	11,401	11,172
Eredménytartalék	47,302	54,017	59,013
Értékelési tartalék	6,913	7,521	7,076
Mérleg szerinti eredmény	7,752	7,116	9,055

Főbb mutatószámok

A **mérlegfőösszegre vetített saját tőke** aránya (7,68 %) tovább nőtt. A **bruttó hitel-betét arány** (57,42 %) továbbá a **mérlegfőösszeg arányos bruttó hitel** mutató értéke (44,57 %) és a **bruttó hitel-betét arány** (53,31 %) csökkent. A **hitelekre megképzett értékvesztés aránya a bruttó hitelekre vetítve** (8,24 %) magasabb, mint tavaly év végén volt, de újfent megállapítható, hogy továbbra sem olyan mértékű az arányváltozás, mint amit a gazdasági körülmények akár indokolhatnának is. A **kamatkülönbözlet és a mérlegfőösszeg aránya** (4,14 %) tovább szűkült, de nem nagy mértékben. A **kamatkülönbözlet és az általános igazgatási költségek aránya** 119,42 %-ra növekedett. A **mérlegfőösszeg arányos jutalék és díjeredmény** értéke (1,23 %) kismértékben csökkent. Az adózás előtti eredményből kalkulált **ROA** értéke változatlanul 0,77 % volt, a **ROE** mutató értéke a tavaly év végi értéktől kissé elmaradva 10,06 %-ra csökkent.

MUTATÓK (évesített adatok; %)	2008.12.	2009.12.	2010.12.
Saját tőke / mérlegfőösszeg	7,14	7,51	7,68
Bruttó hitel / mérlegfőösszeg	45,50	47,02	44,57
Bruttó hitel / betétállomány	54,80	56,91	53,31
Hitelek értékvesztése / Bruttó hitel	6,55	7,34	8,24
Kamatkülönbözlet / mérlegfőösszeg	4,29	4,23	4,14
Kamatkülönbözlet / Általános ig.-i költségek	113,47	115,11	119,42
Jutalék és díjeredmény / mérlegfőösszeg	1,32	1,31	1,23
ROA (Adózás előtti er. / mérlegfőösszeg)	0,85	0,77	0,77
ROE (Adózás előtti er. / saját tőke)	11,92	10,28	10,06

A mérleg eszköz oldalának vizsgálatához hasonlóan eljárva megállapítható, hogy táblázatba foglalt mutatók értékei +/- 0,9 %-on belül, azaz jelentéktelen mértékben térnek el egymástól.