



**CIB BANK**

**CIB BANK ZRT.**

**ÉS LEÁNYVÁLLALATAI**

**VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

**2014. június 30-ra vonatkozóan**

a CIB Bank konszolidált, nem auditált, Nemzetközi Pénzügyi  
Beszámolási Standardok szerint készült  
évközi pénzügyi beszámolója alapján

---

**CIB Bank Zrt.  
CIB Bank Ltd.**

1027 Budapest, Medve u. 4-14. · 1537 Budapest, Pf. 394.  
[cib@cib.hu](mailto:cib@cib.hu), [www.cib.hu](http://www.cib.hu)

Tel.: (36-1) 457-6800 · Fax: (36-1) 489-6500

## I. Üzleti környezet

### Makro- és mikro gazdasági környezet

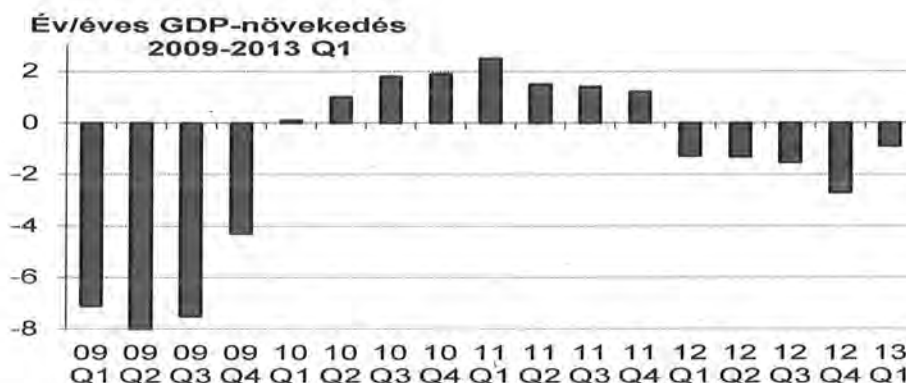
#### 1. GDP

A magyar gazdaság a 2012-es recessziót (GDP: -1,7%) követően 2013-ban kismértékű erősödést mutatott (alulmúlva a 2010-11-es eredményeket): az éves GDP-változás +1,1% volt. Tavaly már az első negyedévben megtört a lefelé mutató ciklus: negyedév/negyedév alapon 0,8%-os növekedést regisztráltak, ami akkor a 2011 eleje óta a legjobb negyedéves teljesítmény volt. Ugyanakkor az év/éves GDP-változás még 2013 első negyedévében is lefelé mutatott (-0,9%), hasonlóan az azt megelőző négy negyedévhez. A vártnak megfelelően a negyedév/negyedéves növekedési ütem a 2. negyedévben lelassult, majd 2013 második felében újra gyorsult, amit az euróövezeti élénkülés is támogatott. Termelési oldalról továbbra is az autóiipari export volt a húzóágazat. Összességében az ipar hozzáadott értéke 3,3%-kal, ezen belül a feldolgozóiparé 5,1%-kal bővült. A feldolgozóiparon belül a közúti jármű-gyártáson kívül a fémfeldolgozási termékek gyártása bővült jelentősen, miközben a számítógép, elektronikai és optikai termékek és a gyógyszerek gyártása továbbra is csökkent. Az építőipar teljesítménye alacsony bázisról 10,4%-kal emelkedett. 2014 első negyedévében a 2013-ban látottakhoz hasonló negyedév/negyedéves GDP-teljesítmény született (+1,1%), ami egyben a 2013-as éves átlagos teljesítménnyel is megegyezett. Az alacsony bázis (-0,9%) miatt ez relatíve magas, 3,5%-os év/éves növekedési ütemnek felelt meg, azonban részben az idei kilátások, részben a bázis jelentős emelkedése miatt ez az ütem az év hátralévő részében a piaci konszenzus alapján várhatóan nem lesz tartható. (A KSH az előzetes második negyedévi GDP-adatot augusztus 14-én teszi közzé.)

Magyarország fő külkereskedelmi partnerei (különösen az euróövezet, azon belül is Németország) gazdaságának 2013-as élénkülése segítette a hazai export alakulását. Továbbra is ez maradt a GDP fő mozgatója, de már megfigyelhető volt a belső fogyasztás élénkülése és a GDP-hez való növekvő hozzájárulása is. A lakossági fogyasztás élénkülését az alacsony inflációs környezetben növekvő reáljüvedelmek is támogatták, ugyanakkor az erős óvatossági megfontolások miatt az emelkedés üteme továbbra is visszafogott maradt. Az óvatossági motívum fennmaradásához hozzájárultak a szigorú hitelezési feltételek, a korábbi megszorító intézkedések (többek között az adóemelések miatt) valamint a csak igen lassan javuló munkaerőpiaci helyzet. Az EUR/HUF és CHF/HUF árfolyamok volatilitása a devizahittel rendelkező háztartások egy részét megtakarításaik növelésére ösztönözte. A növekvő fogyasztás részben az import relatíve gyorsabb növekedésében is tükröződött: 2013-ban a felhasználási oldal összességében 1,2%-os exportnövekedést jelzett, míg a behozatal 1,5%-kal nőtt. A különbség az import javára 2013-ban még nem volt jelentős, így továbbra is erőteljes külső egyensúlyi pozíciót, 7 milliárd eurós külkereskedelmi többletet regisztrálhatott a statisztika.



Adatok forrása: MNB, KSH



A 2014-es GDP-növekedés erőteljesen függ az új autógyártó kapacitások dinamikájától, de a feldolgozóiparon belül már érdemi bővülést mutat a tavaly még gyengébb teljesítményt nyújtó (de a válság előtt komolyabb szerepet játszó) számítógépgyártás, elektronika és optika is. Az MNB hitelezési programja várhatóan nagyobb mértékben támogatja a fellendülést, bár a kereslet és a rentábilis projektek mennyisége továbbra is erőteljes korlátot jelent. A piaci konszenzus alapján a növekedés ebben az évben akár a 2,5%-ot is meghaladhatja. A Reuters által számított konszenzus (a piaci szereplők 2014-ra vonatkozó GDP-előrejelzéseinek átlaga) a júliusi felmérés szerint 2,8% volt. Az EU Bizottság 2014 májusában frissített előrejelzése 2014-re 2,3%-os GDP-növekedést prognosztizál Magyarországon. A kormány makrogazdasági előrejelzése (amely a költségvetési számítások alapjául szolgál) ugyancsak 2%-ot meghaladó növekedéssel számol.

## 2. Költségvetési és külső egyensúly

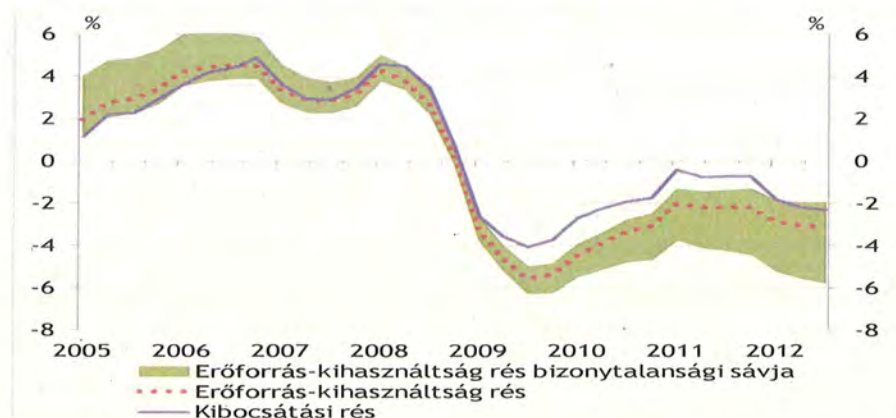
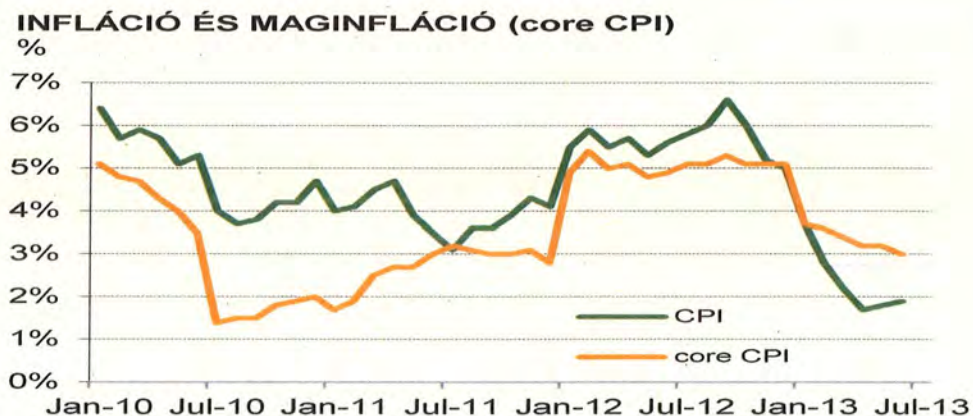
A 2013-as költségvetési tervben és annak végrehajtásában a megelőző évekhez hasonlóan fontos szerepet töltek be a szektorális különadók (válságadók), beleértve a bankadót is. Ennek ellenére a bizonytalan GDP-kilátások következtében a fiskális tervek folyamatos nyomás alatt voltak. Végül a bizonytalanságra reagáló óvatos költségvetési intézkedések nyomán a vártnál jobb eredményt sikerült elérni a GDP 2,2%-át kitevő deficittel, szemben a 2,7%-ra módosított tervvel. Ehhez szükséges volt, hogy a 2012-es cél elérését biztosító kiigazításokon kívül 2013 első félévében újabb költségvetési intézkedésekre kerüljön sor. Ennek háttérében több ok is meghúzódtott, így a túlzottan optimista makrogazdasági előrejelzések, egyes elmaradásban lévő bevételi tételek és a túlzott hiány eljárásból való kikerülés iránti elkötelezettség is. Miután ezek az intézkedések meggyőzték az EU-t arról, hogy Magyarország képes lesz teljesíteni a 2013-as költségvetési célt (2,7%-os GDP-arányos hiányt), a Bizottság javaslata alapján 2013 júniusában sor kerülhetett a túlzott deficit eljárás lezárására - pontot téve a 2004-es EU csatlakozás óta folyamatosan tartó eljárás végére. Ugyanakkor a GDP-arányos államadósság továbbra sem mutatott érdemi javulást, egyebek között a gyenge forintárfolyam és az adósság csak lassan mérséklődő devizaaránya, illetve a gyenge GDP-bővülés miatt. A 80%-os szint alatti 2012 utolsó negyedéves adósságszint 2013 első negyedévében még növekedett is (82,2%-ra), majd a 2013 év végi átmeneti (részben technikai) csökkenés után 2014 első negyedévében 84,6%-ra emelkedett.

A külső egyensúly indikátorai 2013-ban a korábbi évekhez hasonlóan kedvezően alakultak, részben a belső (állami, illetve lakossági) kereslet gyengéségevel párhuzamosan. A folyó fizetési mérlegben a tavalyi év végére a GDP 3,1%-nak megfelelő többlet halmozódott fel, azt követően, hogy 2010-12-ben is éves többletet jelzett. A folyó fizetési mérleg eredménye elsősorban a külkereskedelmi többlet ebben az időszakban 7 milliárd euróra növekedésének volt betudható. Ez hasonló mértékű volt a 2012-es egyenleghez, noha mind a kivitel, mind a behozatal dinamikája év végén visszaesett. Az egyenleg 2014 első hónapjaiban is erőteljes többletet mutatott. Mindez az ország továbbra is javuló nettó finanszírozási képességét jelentette. A külső egyensúlyi mutatók várhatóan 2014-15 folyamán is pozitív tartományban maradnak.

### 3. Infláció

2013-ban az éves átlagos infláció 1,7% volt, ami jelentősen, 400 bázisponttal alacsonyabb a 2012-es átlagos értéknél. A belső keresleti nyomás, illetve a jelentős béroldali nyomás hiánya mellett részben technikai hatások (az inflációt 2012-ben felfelé hajtó adóintézkedések, így a januári ÁFA emelés, jövedéki adók emelése, illetve a válságadók áthárítása miatti magas bázis), de legfőképpen az adminisztratív árintézkedések (rezsicsökkentés, azaz a szabályozott háztartási energiaárak, illetve egyes szabályozott árú szolgáltatások árának mérséklése) gyorsították az infláció zuhanását. Ennek következtében az infláció már 2013 első negyedévének végére 2% közelébe került, majd a második és harmadik negyedévben 1,3-1,9% között ingadozott, végül az utolsó negyedévben már 1% alatt mozgott. A fogyasztói árindex trendje 2014 első félében sem tört meg, sőt a 0%-os szint elérése után júniusban már -0,3% volt az év/éves index. A negatív kibocsátási rés és az átlag alatti kapacitáskihasználtság is hozzájárult a pénzromlás ütemének visszafogásához, bár a maginfláció 2013-ban még nem tudott 3% alá csökkenni.

A 2014-es év első felében az infláció folyamatosan 0% közelében volt, azaz az MNB 3%-os középtávú céljánál lényegesen alacsonyabban maradt. 2014-ben a júliusi piaci konszenzus alapján az éves átlagos infláció 0,2-0,3% körül alakulhat. Az év utolsó negyedében részben technikai hatások nyomán gyorsulhat az infláció, deflációs veszélyre utaló jelek nem láthatóak a második negyedéves negatív CPI adatok ellenére sem. 2015 második felére az MNB inflációs célja közelébe kerülhet a fogyasztói árindex.



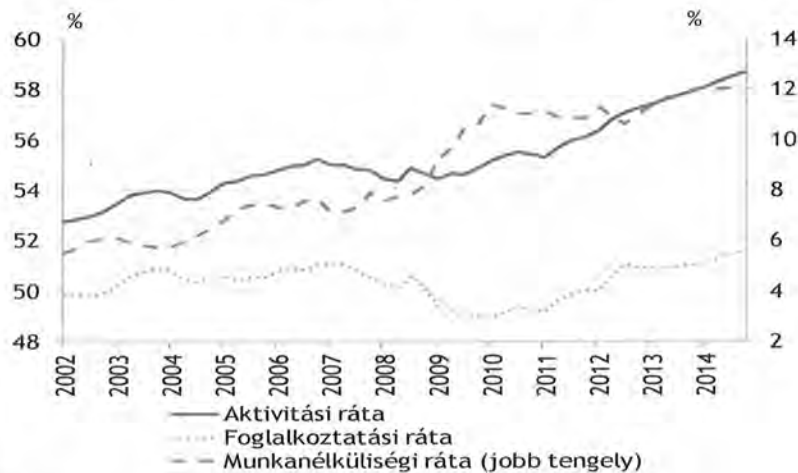
Adatok forrása: KSH, MNB

#### 4. Munkaerőpiac

2013 első hónapjaiban a munkanélküliségi ráta átmenetileg megugrott és megközelítette a 12%-os szintet, májusra azonban 10,5%-ra, a tavalyi év végi szint (10,7%) alá süllyedt. A csökkenő trend ezt követően is folytatódott, az év második felében már 10% alatti tartományban.

A munkanélküliség ilyen mértékű csökkenését a foglalkoztatás erőteljesebb emelkedése tette lehetővé, ami az aktivitási ráta növekedése mellett ment végbe. Ugyanakkor ebben meghatározó volt a külföldön történő munkavállalás növekedése, illetve a közmunkás foglalkoztatás bővülése. A munkapiac összességében a korábbiaknál kisebb mértékben, de változatlanul lazának tekinthető. A munkakeresleti indikátorok a versenyszféra munkaerő iránti igényének még mindig visszafogott erősödésére utalnak. A foglalkoztatási ráta 60% közelébe emelkedése a válság előtti szintet enyhén meghaladó eredményt jelentett. A munkaerőpiaci folyamatokat továbbra is jelentős mértékben befolyásolja a közfoglalkoztatási program mellett a nyugdíjszabályok korábbi változása és a munkanélküliségi támogatások szigorodása.

A nemzetgazdaságban foglalkoztatottak száma 2013 végén így 4 millió fölött volt (a 2008 eleji szintek fölött), ami 2013 folyamán 107 ezer fős növekedést takart. A 2014-es év első hónapjaiban a foglalkoztatottak száma kissé tovább emelkedett. 2013-ban a nemzetgazdaságban a bruttó bérek növekedési üteme 4,7% volt, ami az idei év eddig eltelt részében mérséklődött.



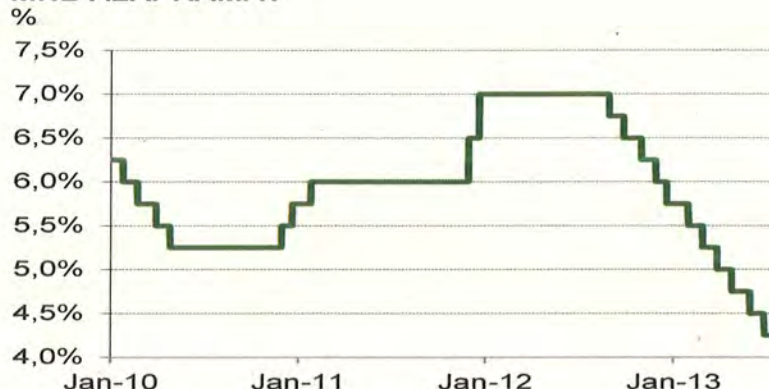
Adatok forrása: MNB, KSH

#### 5. Monetáris politika

Az MNB Monetáris Tanácsa által 2012 augusztusában indított új lazítási ciklus 2013 egészében is folytatódott. Az alapkamatot változó mértékben, de minden egyes hónapban csökkentették, a tavalyi év során összesen 275 bázisponttal, 3%-ra. A monetáris lazítás lassabb tempóban, de 2014 első félévében is folytatódott, így június végére az irányadó ráta 2,30%-ra süllyedt.

A kamatszint fokozatos csökkentését a Tanács a gazdaság potenciálistól elmaradó teljesítményével, a gyenge belső kereslettel, és az alacsony inflációval indokolta. 2014-ben a Monetáris Tanács kamatkilátásokkal kapcsolatos kommunikációja óvatosabbá vált, és egyre inkább előtérbe került a kamatciklus végével kapcsolatos piaci várakozások befolyásolása. A középtávú cél alatti inflációs ráta, az adósság zökkenőmentes piaci finanszírozása, illetve a piaci kamatcsökkentési várakozások növelték az MNB mozgásterét, és biztonságossá tették a kamatszint fokozatos mérséklését, a lazítás befejezését jelentő kamatszintre vonatkozó várakozások fokozatos lefelé módosítását. A jelenlegi várakozások és az MNB kommunikációja alapján lazítási ciklus kevéssel 2% fölött érheti el mélypontját. A hitelezést támogató kamatpolitika mellett 2013-14-ben az MNB célzott kamattámogatást is nyújtott a vállalkozások hitelezésére a kereskedelmi bankokon keresztül.

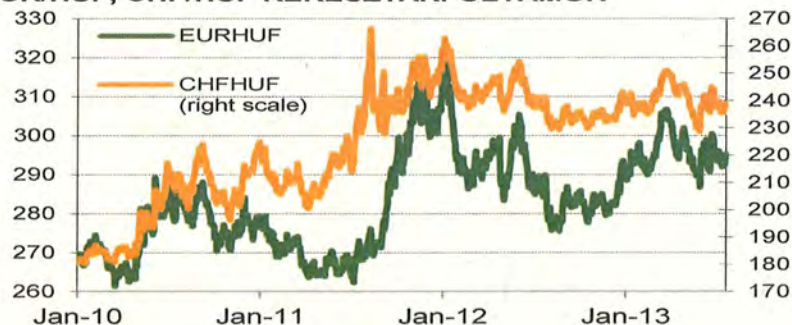
**MNB ALAPKAMAT**



Adatok forrása: MNB

Az EUR/HUF keresztárfolyam a 2013-as évet a 288-293-as sávban kezdte, s év végén is csak kevéssel e fölött, EUR/HUF 297 közelében ingadozott az árfolyam. A trend csaknem egész évben enyhén emelkedő volt, s az árfolyam a 2011-12-es évhez viszonyítva szűkebb sávban, EUR/HUF 286-307 között ingadozott. Az éves átlagos árfolyamszint 296,8 forint volt az euró ellenében. 2013 elejét még egy gyors gyengülési hullám jellemezte, márciusban a keresztárfolyam újra 300 fölé került. A második negyedévben az EUR/HUF kurzus jellemzően a 295-300 közötti sávban ingadozott. A forintban denominált állampapírok iránti kereslet erős maradt, a külföldiek által birtokolt forint államkötvények állománya 2013 első félévében 5100 milliárd forint felett ért el új történelmi csúcst. A külső piaci környezet, a Fed monetáris politikája által is támogatott bőséges globális likviditás mellett a magyar gazdaság erőteljes külső egyensúlyi pozíciója és a költségvetési hiány 3% alatt tartása is támogatta forint árfolyamát, korlátozva a folyamatos kamatcsökkentés hatását. Az EUR/HUF keresztárfolyam viszonylagos stabilitása, valamint az EUR/CHF keresztárfolyam enyhe emelkedése együttesen azt eredményezte, hogy a forint svájci frankkal szembeni jegyzése nagyrészt a 230-250 közötti sávban maradt. (A pénzügyi közvetítőrendszer stabilitásával kapcsolatos kockázatok jelentős része továbbra is a CHF/HUF árfolyam ingadozásából származik a devizaalapú jelzáloghitelek miatt, de a kockázatok az árfolyam rögzítési rendszer bevezetésével 2017-ig csökkentek.) 2014 első felében kissé felgyorsult a forint gyengülése mind az euróval, mind a svájci frankkal szemben – részben a korábban vártnál tovább folytatódó kamatcsökkentések, részben külső hatások (geopolitikai kockázatok növekedése) nyomán. 2014 első felének végén az EUR/HUF keresztárfolyam az év elejéhez képest 4%-kal gyengébb, 310-hez közeli szinteken ingadozott.

**EUR/HUF, CHF/HUF KERESZTÁRFOLYAMOK**



Adatok forrása: Bloomberg

## 6. Változások a bankszektorban

Még mindig jelentős terhekkel és kihívásokkal kell szembenéznie a magyar bankszektornak 2013-ban és 2014-ben:

- a kormány bankszektorra érintő intézkedései jelentősen lecsökkentették a magyar bankok jövedelmezőségét és megváltoztatták a hazai környezetet;
- a nem-teljesítő hitelportfólió magas aránya, amely a vállalati és a lakossági hitelportfólió minőség romlásának volt köszönhető a megváltozott környezet következtében;
- a bankszektorban a külső források kiáramlása folytatódott, azonban bankrendszer likviditása javult párhuzamosan a pénzügyi piacokéval.

A vállalati, azon belül is a kkv-hitelezésben számottevő javulás ment végbe 2013 második felében elsősorban a Növekedési Hitelprogramnak köszönhetően, amit a 2012 augusztusa óta tartó kamatcsökkentési ciklus is támogat. Az NHP hatására a vállalati hitelezésen belül érdemben nőtt a hosszú lejáratú forinthitelek súlya, így a hitelállomány devizális és lejárat szerkezete egyaránt javult.

A háztartási szegmensben valamelyest élénkült a hitelezés, de az eladósodott háztartások mérlegalkalmazkodása és a hitellel nem rendelkezők óvatossága miatt az új kihelyezések volumene továbbra is alacsony. Az enyhülő hitelezési feltételek és a gazdasági növekedés robusztussá válása középtávon élénkíthetik a hitelezést. A háztartási szegmensben folytatódott a portfólióromlás. A nem teljesítő hitelek aránya a deviza alapú jelzáloghiteleknél a legmagasabb. A portfólió minőség romlásának fékezésére hivatott árfolyamgát kihasználtsága alig nőtt. Korábbi felmérésünk szerint a kimaradó ügyfelek többsége nagyobb állami segítségre vár. A fizetési hajlandóság további csökkenésének kockázata a devizahiteles probléma végérvényes megoldásáig fennmaradhat.

A hazai pénzügyi közvetítő rendszer legfontosabb kihívása a romló hitelportfólió kezelése. Az új nem teljesítő hitelek növekedése a megképzendő új értékvesztésen keresztül rontja a jövedelmezőséget. A magas nem teljesítő hitelállomány csökkentheti a hitelezési hajlandóságot, gyengíti a likviditást, rontja a lejáratú összhangot, forrásokat von el az új hitelezéstől.

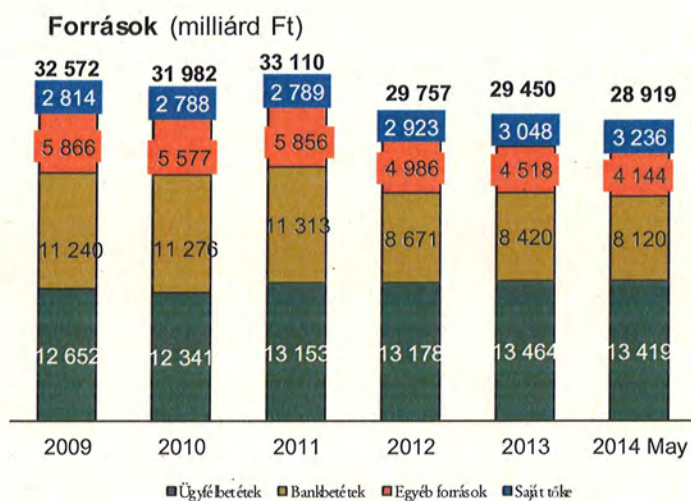
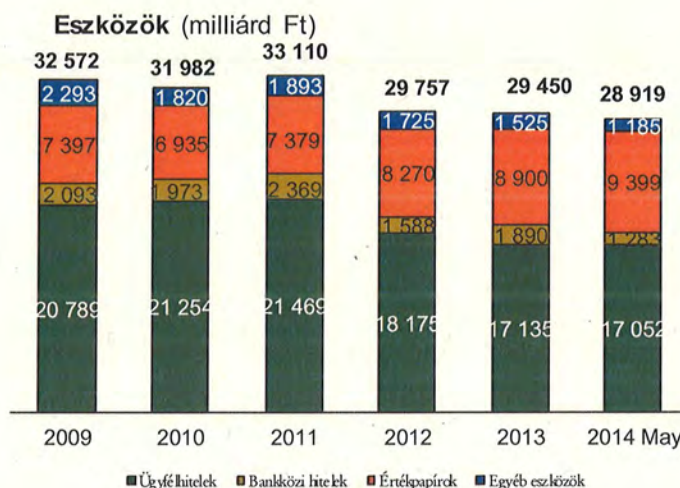
### *Eszközök és források*

A legutolsó rendelkezésre álló (2014. május) adatok alapján a bankszektor mérlegfőösszege a 2013-mas szinten maradt, értéke 28.919 milliárd Ft volt.

2013. év végéhez képest a bruttó hitelállomány 0,5%-kal, 17.052 milliárd Ft-ra csökkent. Az árfolyam hatásának kiszűrésével a hitelállomány 1,1%-os csökkenést mutatott 2013 decemberéhez képest. A magyar bankok hitelezési kapacitása nyomás alatt maradt a piaci likviditási korlátok és az alacsony jövedelmezőség miatt.

A lakossági hitelek az év során folyamatosan (-1,0%-kal) csökkentek (-1,2%-kal árfolyamhatás nélkül), mivel az új kihelyezések összege elmaradt a lejáratú állomány összegétől. Az új hitelek iránti kereslet továbbra is alacsony szinten maradt mind az előző évben, mind 2014-ben. A szektort továbbra is a devizahitelek nagy volumene jellemzi (2014. május: 58,1%).

Az ügyfélbetétek volumene 2013 decemberéhez képest 0,3%-kal csökkent, értéke 13.419 milliárd Ft volt 2014. május végén. 2014 májusára a lakossági betétek volumenében további csökkenés mutatkozik (-2,3%), a vállalati betétállomány 5,0%-kal csökkent, míg az egyéb betétek pedig 11,6%-kal emelkedtek 2013 decemberéhez képest. Mindez idő alatt a befektetési alapok által kezelt vagyon 11,1%-os emelkedést realizált (496 milliárd forint) 2013. decemberhez képest, állománya tárgyidőszak végén 4.958 milliárd Ft volt.



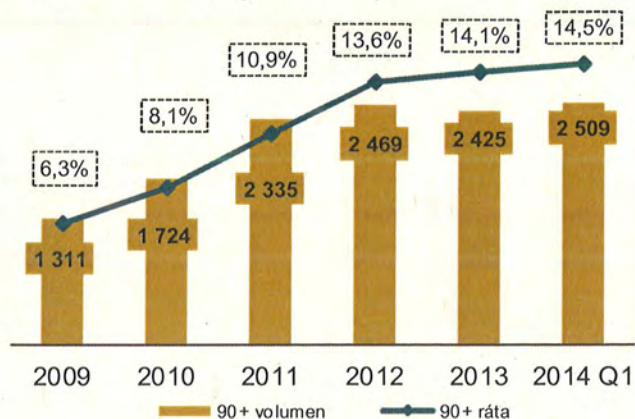
Adatok forrása: MNB, MSZSZ

### Hitelminőség

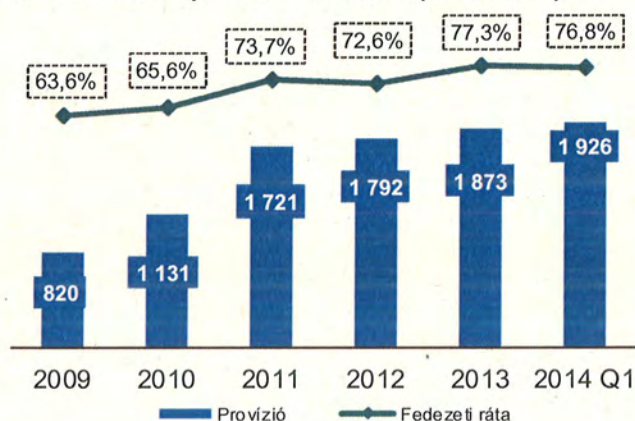
A portfólió minőségének romlása folytatódott 2014-ben, a 90 nap fölötti késedelembe esett hitelek (nem teljesítő hitelek) részaránya 0,4%-pontosan emelkedett és 14,5%-ot ért el 2014. március végén. A továbbra is jelentős értékvesztés képzés hatására a fedezeti ráta (Értékvesztés/90 napon túli késedelemmel rendelkező hitelek) az előző év végi szinthez képest 0,5%pontosan emelkedett (76,8%). A 90 napon túli késedelembe esett hitelek teljes hitelállományon belüli aránya a vállalati szegmensen belül 0,5%-os növekedést mutatott előző év végéhez képest, értéke 2014 márciusában 17,1% volt. A lakossági szegmens esetében tovább romlott a hitelportfólió, 2014 első negyedévében elérte a 19,1%-ot, ami 0,4 százalékpontos romlás az azt megelőző negyedévhez képest.



NPL ráta és volumen (milliárd Ft) \*



Fedezeti ráta és provízió volumen (milliárd Ft) \*



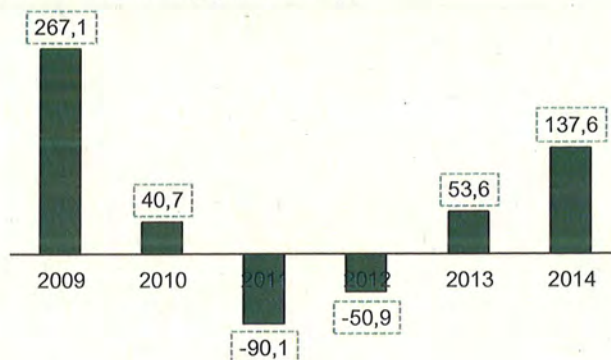
Adatok forrása: MNB

### Jövedelmezőség

A bankszektor jövedelmezősége 2014 májusára az előző év azonos időszakához viszonyítva javult. Adózott eredmény 137,6 milliárd forint volt (120,3 milliárd forint 2013 azonos időszakában). A nettó kamatbevétel az előző évi szinten maradt, míg a csökkenő kereskedési tevékenység eredményét ellensúlyozta a tranzakciós illeték miatt megemelkedett nettó díj és jutalékeredmény. A költség/bevétel ráta 53,4%-ra csökkent 2014. május végére.

Az újonnan képzett értékvesztés szintje jelentősen alacsonyabb az előző év azonos időszakoz képest.

## Adózott eredmény (milliárd Ft)



## Költség/Bevétel ráta



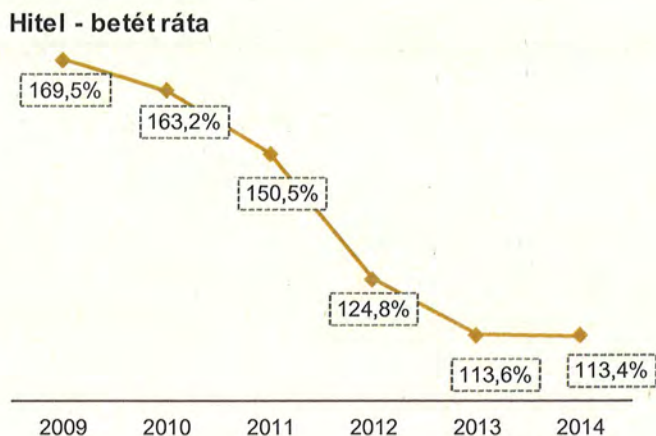
Adatok forrása: MNB, MSZSZ

**Likviditás**

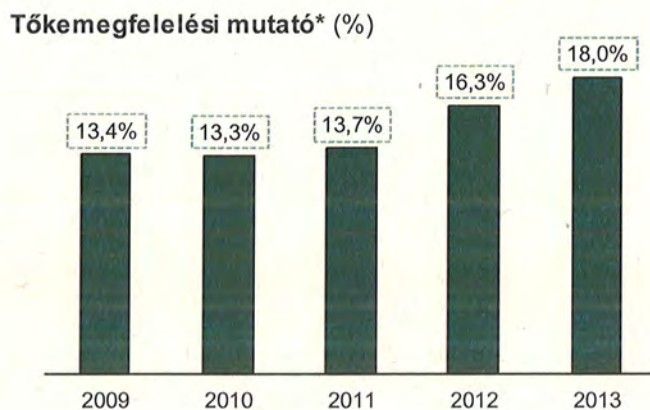
Az értékpapír állomány 499 milliárd forinttal növekedett (+5,6%), ami főként az MNB kötvények jelentős növekedésével magyarázható 2014-ben.

Össességében a szektorszintű hitel/betét arány (nettó hitelállomány/ügyfélbetétek) a 2013. decemberi szinten maradt, értéke 113,4% volt 2014 májusában, mivel az ügyfélhitelek csökkenését a forint gyengülése ellensúlyozta.

2011-ben az MNB új mutatókat vezetett be a bankszektor likviditásának mérésére, amely intézkedések is hozzájárultak a javuló likviditási helyzethez. A likvid eszközök mérlegfőösszeghez viszonyított arányát 10% felett (Likvid Eszközök / Összes Eszköz), míg a likvid eszközök ügyfélbetétekhez viszonyított rátáját 20% felett kell tartani (Likvid Eszközök / Ügyfélbetétek).



Adatok forrása: MNB, MSZSZ



Adatok forrása: MNB, Részvénytársasági hitelintézetek és Speciális pénzügyi intézmények összevont adatai

### Tőke

A bankszektor tőkehelyzete még mindig megfelelő, a tőke megfelelési mutató (TMM) 18,0%-ra nőtt 2013 decemberére számos bank tőkeemelésének köszönhetően. A tőke megfelelési mutatóra frissebb adat nem áll rendelkezésre.

Az anyabanki tőkeemelések, a folytatódó mérlegalkalmazkodás a tőke megfelelési mutató növekedését eredményezte annak ellenére, hogy a hitelkockázati költségek és az adóterhek továbbra is magasak.

## 7. A kormány intézkedései

### Bankszektor terhei

A magyar bankszektor számos kormányzati intézkedésen ment keresztül az előző években.

- **Rendkívüli bankadó**

A rendkívüli bankadó 2013-ra és 2014-re is megmaradt, értéke 200 milliárd forintot tett ki éves szinten a teljes bankszektorra vetítve, és állandó adónemként marad a következő évekre nézve. Az adóterh jelentősen meghaladja az Európai Unió más országaiban beszédett ilyen jellegű adó mértékét, és növekedési kilátásaik mellett rontja a bankszektor szereplőinek jövedelmezőségét. Számottevően

rontja a bankrendszer tökearányos jövedelmezőségét, illetve azon képességét, hogy hitelezési aktivitásán keresztül támogassa a reálgazdaságot. Ezáltal az ágazat kevésbé versenyképes regionális összefüggésben. A válságadók állandóvá válnak.

- **Tranzakciós illeték**

A bankszektor pénzügyi terheit tovább növelte az új tranzakciós illeték. A pénzügyi tranzakciós illetékről szóló törvény hatálybalépése 2013. január elseje volt. Az illeték mértéke megemelésre került 2013. júniusban (0,2%-ról 0,3%-ra illetve 0,3%-ról 0,6%-ra), az új mérték 2013. augusztus 1-től hatályos.

- **„Egyszeri tranzakciós illeték pótbefizetés”**

A pénzügyi tranzakciós illeték emelésén felül a Parlament által elfogadott törvénymódosítás egy egyszeri pótbefizetésre is kötelezte a bankokat a pénzügyi tranzakciós illeték költségvetési tervezettől való elmaradása miatt. A pótbefizetés összege a 2013. január-áprilisi időszakra teljesített tranzakciós illeték összegének a 208%-a. Ez megközelítőleg 75 milliárd forintos egyszeri költséget jelentett a bankszektornak, melyet négy egyenlő részletben - 2013. szeptember-december hónapok 20. napjáig – voltak kötelesek megfizetni.

### **Otthon Védelmi Program**

A Magyar Kormány számos új szabályozást vezetett be azzal a cézzal, hogy javítsa a deviza alapú jelzáloghitelekkel rendelkező lakosság helyzetét (végtörlesztés, 90 napon túli késedelembe esett hitelek követelés elengedése, Nemzeti Eszközkezelő, árfolyamgát, árfolyamrés).

- **Nemzeti Eszközkezelő**

A szociálisan legrászorultabb adósok, akik nem tudják jelzáloghitelüket törleszteni kezdeményezhetik a Nemzeti Eszközkezelő Zrt-nél (NE Zrt) a hitel fedezetéül szolgáló ingatlanuk megvásárlását. Az Eszközkezelő az ingatlant jelentősen diszkontált értéken vásárolja meg, és az adós egy kedvezményes bérleti díjon visszabérlelheti az ingatlant. A szigorú követelmények nemrég enyhítésre kerültek, de továbbra sem világos, hogy az Eszközkezelő képest lesz-e a törvény által előírt 25.000 ingatlan megvásárlására 2014 végéig.

- **Árfolyamgát**

Az árfolyam rögzítése esetén a devizahitelek fizetési terhei egy átmeneti – maximum 60 hónapos – időszakra mérséklődnek, ezen időszak alatt a devizaalapú jelzáloghitelt az adós fix árfolyamon törleszti (svájci frank esetén 180 HUF/CHF, eurónál 250 HUF/EUR, japán jennél 2,5 HUF/JPY a rögzített árfolyam), míg a rögzített árfolyam és a tényleges árfolyam közötti különbség megfizetése a türelmi idő lejárta után történik. Az árfolyamkülönbséget tökerésze az ügyfeleket terheli, míg a kamatfizetésre vonatkozó árfolyamkülönbséget az állam és a hitelt nyújtó pénzügyi intézmény 50-50%-ban osztja meg.

2014. május 31-ig a megkötött árfolyamgát szerződések darabszáma összességében már meghaladta a 182 ezret, ami a lehetséges igénybe vevők körülbelül 40%-a. A rögzített törlesztési árfolyamú devizakölcsönök állománya az időszak végén közel 1.439 milliárd Ft volt, ennek 96%-át a hitelintézetek nyújtották. A hitelintézeteknél ez az összes lakossági deviza jelzáloghitel állományának a 40,2%-a. Az árfolyamgát konstrukcióban résztvevő gyűjtőszámlahitelek eddig összesen 37,5 milliárd Ft kamat megfizetése alól mentesültek, mely összeg fele a bankszektor, másik fele pedig az államot terhelte. (Forrás: MNB)

- **Árfolyamrész/ egyoldalú szerződésmódosítás/ forintosítás**

További jelentős terhet jelent majd a bankszektor számára az újabb devizahiteles mentőcsomag, melyet 2014. július elején fogadott el a parlament. Az új mentőcsomag kiterjed valamennyi devizaalapú lakossági hitel- és kölcsönszerződésre, valamint a pénzügyi lízingszerződésekre is.

A Kúria június 16-i jogegységi döntésében kimondta: a devizahiteleknel alkalmazott árfolyamrész tisztességtelen. Az árfolyamrész viszonylag rövid időn belül visszakapják a lakossági devizahitelesek, míg az egyoldalú kamatemelések kérdésében ősszel dönt a kormány a teljes devizahiteles mentőcsomag keretei között, továbbá a devizahitelek forintra váltása, további veszteséget is generálhat.

Sok bizonytalanságot hordoz magában a várhatóan ősszel elfogadásra kerülő teljes törvénycsomag, így még csak becslések állnak rendelkezésre, hogy a bankoknak mennyit kell visszafizetniük az ügyfeleknek, illetve mennyi egyéb veszteséget jelent az újabb kormányzati intézkedés.

## II. Üzleti stratégia és prioritások

A CIB Bank 2013-ban újrafogalmazta stratégiáját, és a Bank további fejlesztése mellett döntött. A stratégiailag kiemelt szegmensekben és termékkategóriákban a növekedésre összpontosít, de emellett megtartja piaci pozícióját azokon a területeken, ahol nem cél a növekedés. Miután a Bank megkapta a szükséges jóváhagyást és támogatást az Intesa Sanpaolótól, a stratégia legfontosabb célja, hogy többcsatornás kiszolgálással és keresztértékesítéssel hatékonyabb és eredményesebb folyamatok révén növelje jövedelmezőségét.

### A stratégia három alappillérré épül:

- a megörökölt és stratégiai szempontból nem kiemelt portfólió egyértelmű belső szervezeti szétválasztása,
- a bank újrapozicionálása/kiegyensúlyozása a lakossági fogyasztói és kivállalkozói szegmensek fejlesztése révén, valamint a jelenlegi piaci részesedés megtartása a vállalati üzletágban, és
- a portfólió legkockázatosabb részének proaktív kezelése.

### Célkitűzéseink egyértelműek:

- a Bank az ügyfelei elsődleges bankjává váljon;
- szilárd jövedelmezőség fokozatos megteremtése;
- kisebb szervezettel erős, fenntarthatóan jövedelmező bank.

A CIB számos csatornán lehetővé teszi ügyfelei számára, hogy közvetlen visszajelzéseket adjanak; arra összpontosít, hogy összességében a piacon elérhető legjobb értékajánlatot nyújtsa és ezáltal a CIB Csoport az ügyfelek elsődleges pénzügyi szolgáltatójává váljon. A fenti stratégiának megfelelően a CIB további célja, hogy összehangolt, átgondolt és céltudatos megközelítést vezessen be üzleti modelljének folyamatos finomhangolására. A módszer fő elemei a banki folyamatok egyszerűsítése és az ügyfelek elégedettségének növelése. Mindezek mellett a CIB arra törekszik, hogy minden szegmensben magas minőségű szolgáltatásait tovább tökéletesítse, valamint az ügyfeleinek nyújtott kiemelkedő szolgáltatásaival, és ne az árazási politikájával különböztesse meg magát versenytársaitól.

**A CIB kiemelt figyelmet fordít lakossági üzletágának fejlesztésére, és ennek keretében célul tűzte ki, hogy ügyfelei elsődleges lakossági bankja legyen.** Mindez együtt jár a betétgyűjtő tevékenység hatékonyságának javításával, színvonalas vagyongazdálkodási, valamint minőségi, egységesített szolgáltatások nyújtásával az elektronikus csatornákon és a fiókhálózatán keresztül egyaránt. A lakossági hitelezési oldalon a Bank kiemelkedő piaci pozíciójának megőrzése mellett, olyan folyamatokat és rendszereket szándékozik fejleszteni a jelzáloghitelek és a fedezetlen hitelezés területén, amelyek révén növelheti a hitelkihelyezések számát. A CIB Csoport ezenkívül továbbfejleszti banki biztosítási termékpalalettáját, valamint a többcsatornás értékesítést is előtérbe helyezi.

**A CIB középtávú stratégiája a reálgazdaság finanszírozására, és így a KKV szegmensnek nyújtott termékek és szolgáltatások továbbfejlesztésére helyezi a hangsúlyt.** Ide tartozik a lízing- és a mikrovállalkozási szegmens is. A nagyvállalati hitelek és lízingszolgáltatások mellett a CIB Bank egyéb finanszírozási lehetőségeket is nyújt vállalkozásoknak, például faktoring üzletágán keresztül.

Bár jelenleg elsősorban a fenti szektorokra összpontosítja erőfeszítéseit, a CIB új célokat tűzött ki a nagyvállalati üzletágban nyújtott teljesítményének szinten tartása érdekében. Az elkövetkezendő években a CIB ki szeretné használni anyavállalatával, az Intesa Sanpaolóval való kapcsolatban rejlő szinergiákat, hogy ezáltal megerősítse jelenlétét a multinacionális vállalati szektorban.

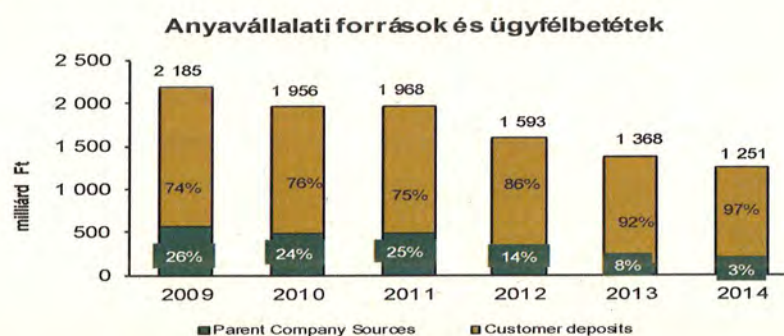
A CIB üzleti célkitűzéseinek középpontjában továbbra is a jövedelmező területek állnak, ezért a Bank a továbbiakban is külön kezeli az olyan hiteltermékekkel rendelkező ügyfeleit, amelyeket már nem kíván megtartani a portfóliójában. A területeknek ez a nem jogi jellegű belső szétválasztása kulcsfontosságú az üzleti stratégia sikeres megvalósításának szempontjából.

### III. A CIB csoport erősségei és potenciális kockázatai

#### Főbb erősségek

##### 1. Szilárd likviditási pozíció

A CIB Csoport likviditási pozíciója erős, köszönhetően annak, hogy az anyavállalat az elmúlt években folyamatos elhivatottságot tanúsított a CIB finanszírozása iránt. Ugyanakkor az Intesa Sanpaolo-tól való erős függés az elmúlt években enyhülni kezdett, mivel a CIB szigorúan odafigyelt önfinanszírozási képességének javítására. Következésképpen az Intesa Sanpaolo finanszírozásának aránya a teljes betétállományon belül a 2009-es 26%-ról 2014 júniusára 3%-ra csökkent. A korábbi évek ügyfélbetétbázisának növelésére irányuló erőfeszítések a CIB Csoport hitel/betét arányát a 2009. decemberi 165,4%-ról 2014. júniusra 102,2%-ra javították.



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS

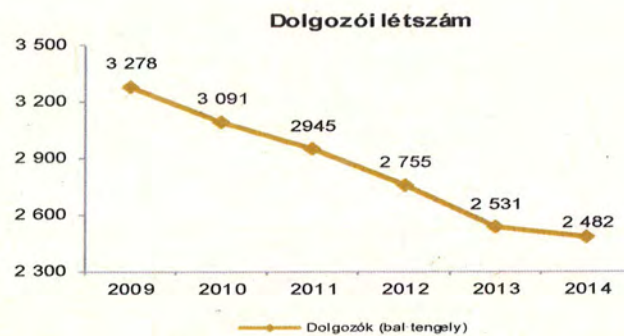
##### 2. Költséghatékonyság

A bankcsoport kezdeményezte és elindította egy olyan átfogó költséggazdálkodási program végrehajtását, mely 24,3%-kal csökkentette a dolgozói létszámot 2009-hoz viszonyítva (-1,9% 2013. év végéhez képest), illetve alacsonyabb működési költséget realizált. Az összes költségmegtakarítás közel 20%-ot ért el 2009-hez viszonyítva (-2,8% az előző év azonos időszakához képest) a behajtási egység megnövekedett költségei ellenére, amelyek azonban szükségesek voltak a behajtási arány javítása érdekében. A romló hitelminőség következményeinek enyhítéseként a CIB Csoport létrehozott egy csoport szintű behajtási platformot és javította a behajtás és az átstrukturálás folyamatát.





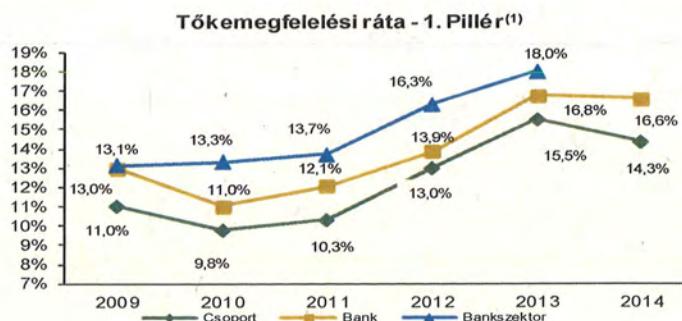
Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS

### 3. Tőkeellátottság

A CIB Csoport tőkeellátottsági mutatója jobb volt, mint a bázeli előírások 1. pillére alapján kötelező minimum 8%, és 2014. március végére 14,3%-ot tett ki. A CIB tulajdonosa 2012-ben 101,7 milliárd forinttal, 2013-ban további 110 milliárd forinttal növelte a Csoport saját tőkéjét, hogy ellensúlyozza az előző évi veszteségeket. A Bank 2014. márciusi tőkemegfelelési mutatója 16,6% az 1. pillér szerint. A CIB Csoport továbbra is prioritásként kezeli azon intézkedéseket, amelyek a stabil tőkemegfelelés fenntartását szolgálják.



Adatok forrása: PSZÁF, CIB Csoport, MSZSZ (2009-2013), IFRS 2014

Szavatoló tőke / Kockázattal súlyozott eszközérték

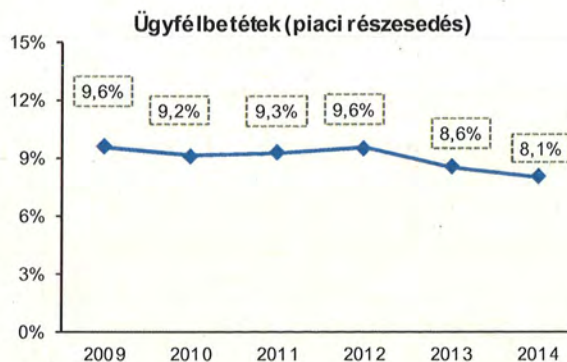
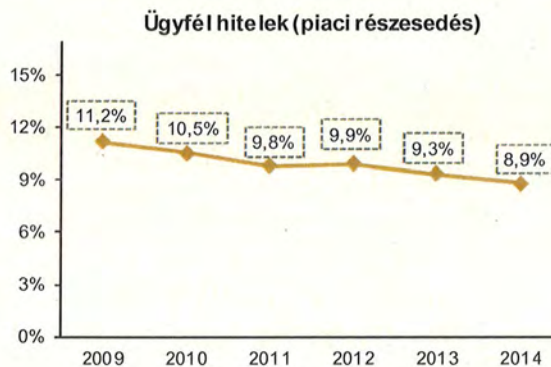


Adatok forrása: PSZÁF, CIB Csoport, MSZSZ (2009-2013), IFRS 2014

#### 4. Erős piaci pozíció

A CIB Csoport országszerte az összes pénzügyi szegmensben – ide értve a lakossági üzletágot, a nagyvállalati ügyfeleket, a kis- és középvállalkozásokat, valamint a mikro vállalkozásokat is, mind a banki, mind a lízing hálózat területén szilárd ügyfélbázist tudhat magáénak.

A Csoport az egyik legnagyobb piaci részesedéssel rendelkezik a vállalati hitelezés terén (11,8% a 2014. májusi adatok alapján), illetve a lakossági betétek piacán (2014. májusban 7,5%). 2014. június végén ügyfélbázisát összesen 514 ezer ügyfél alkotta.



Adatok forrása: PSZÁF, CIB Csoport, MSZSZ

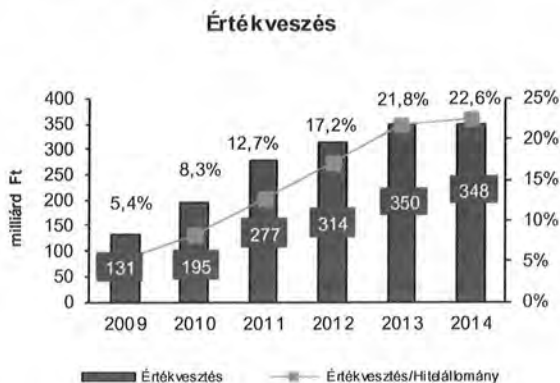
## 5. Világosan definiált szervezeti felépítés és egyértelmű vállalatirányítási modell

Annak érdekében, hogy a Csoport működésének átláthatósága, elszámolhatósága és integritása biztosítva legyen, a CIB Csoport pontosan definiált szervezeti struktúrával és határozott üzleti és irányítási modellel rendelkezik. A bankcsoport szintű feladatok hatékony ellátása érdekében a CIB Csoport szervezeti struktúrája üzleti, kontroll és támogató funkciókat ellátó területekből épül fel. A kulcsfontosságú vezetői döntések meghozásánál szakmai bizottságok támogatják a döntéshozók munkáját. E bizottságok feladata teljes körűen áttekinteni és elemezni az adott téma üzleti kockázattal, likviditással, problémás eszközzel, jogi, felügyeleti és compliance kockázatokkal való kapcsolatát. Az üzletvezetés munkáját egyéb döntéshozó és felügyeleti szervek segítik, mint például az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság vagy az Audit Bizottság. A Csoport létrehozott egy Javadalmazási Bizottságot is, ezzel megfelelve mind a helyi, mind az EU- szintű szabályozási kereteknek.

## Potenciális kockázatok

### 1. Hitelezési kockázat

A kedvezőtlen gazdasági környezeti hatások az összes szegmensben negatívan befolyásolták az eszközállomány minőségét – és növelték a hitelezési veszteségeket. A csoport prudens értékvesztés és céltartalék-képzési politikát alkalmazott, így értékvesztés állománya több mint 200 milliárd forinttal nőtt 2009. decemberhez képest. Az értékvesztés állomány ügyfélhitelekhez viszonyított aránya 2014 júniusára 5,4%-ról 22,6%-ra nőtt 2009 decemberéhez képest.



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS

### 2. Kamatbevételek és ráfordítások

Az elmúlt évek alacsony hitelkereslete a devizahitelek végtörlesztésének hatásával együtt a Csoport hitelportfóliójának folyamatos csökkenéséhez vezetett. Ez és a nem teljesítő hitelek egyre növekvő részaránya a kamatbevételek jelentős visszaesését okozta. A forrásoldalon a látra szóló betétek kamatai folyamatosan csökkentek a Magyar Nemzeti Bank alapkamat csökkentésének köszönhetően.

### 3. Árfolyam- és likviditási kockázat

A deviza alapú hitelek a teljes hitelállomány több mint 75%-át teszik ki, míg a deviza alapú betétek (beleértve a kibocsátott értékpapírokat is) a teljes betétállomány 25%-át képviselik, ami jelentős árfolyamkockázatot jelent a CIB Csoport mérlegében. Annak ellenére, hogy a bank 2009 elejétől lényegében teljesen meg is szüntette a CHF alapú hitelek kibocsátását, a CIB Csoport továbbra is függ a származékos ügyletek (főként a swap ügyletek) piacának alakulásától, ami erőteljes likviditási sokk esetén további kockázatot jelent. Mindazonáltal a bank folyamatos támogatást kap anyavállalatától hitelkeretek és swap- ügyletek révén, valamint swap állományának nagy része közép lejáratú.

### 4. Visszavett fedezetek miatti kockázat

A hitelezési veszteségek minimalizálása érdekében a Csoport 2009 végén megkezdte a nem teljesítő hitelek mögötti ingatlanfedezetek visszavételét. 2014 júniusában a csoport visszavett ingatlanokból álló portfólió nettó könyv szerinti értéke 90,5 milliárd Ft-ot tett ki.

### 5. Szabályozó környezet

#### Otthonmentő programok

A kormány 2011-től kezdődően számos új szabályozást vezetett be a deviza alapú lakossági hitelek helyzetének javítása céljából. Bár a programok egy része 2012 során lezárult (kedvezményes árfolyamon történő végtörlesztés és a nem teljesítő jelzáloghitelek 25%-os leírása), az árfolyamgát konstrukció (rögzített árfolyamon történő törlesztés lehetősége) meghosszabbításra került. Továbbá az újabb devizahiteles mentőcsomag, melyet 2014. július 18-án tettek közzé további veszteséget generál a bankszektor számára (árfolyamrés, egyoldalú szerződésmódosítás, devizahitelek forintra váltása).

Tekintettel a fent említett árfolyamrésre, a törvény kimondja, hogy a lakossági hitelszerződések, illetve a lízingszerződések folyósítási árfolyama, és a törlesztési árfolyam közti árfolyam különbség semmis. Az ilyen módon felszámított összegeket vissza kell fizetni az ügyfél részére.

Mind a deviza, mind a forint a lakossági hitelszerződések tekintetében az egyoldalú szerződésmódosítás tisztességtelen, beleértve az általános (tehát egyedileg meg nem tárgyalt) szerződési feltételek egyoldalú emelését (kamat költségek és díjak). A feltételezett tisztességtelen viselkedés cáfolására a bankok polgári bíróság előtt kell, hogy bizonyítsák a viselkedésük helyességét.

A fenti törvény nem tartalmaz részleteket a forint konverzióval kapcsolatosan.

#### Jelentős adóteher

Bár eredetileg a **rendkívüli bankadó** mértéke a felére csökkent volna 2013-ban, a kormány elkötelezettsége a költségvetési hiány leszorítása iránt azt eredményezte, hogy a rendkívüli bankadó korlátlan ideig érvényben marad.

A 2013-tól életbe lépő **tranzakciós illeték**, melynek mértéke 2013. augusztustól megemelkedett, illetve az **egyszeri pótbefizetés**, mely 2013 első négy hónap befizetett tranzakciós illetékének 208%-a további 4,9 milliárd forintos adóterhet jelentett az előző évben.

### 6. Lassú piaci fellendülés Magyarországon

Az európai és világgazdasági fellendülés lassabb a vártnál. Mivel Magyarország nyitott, export-orientált gazdaság, mely nagymértékben függ a fő kereskedelmi partnerei részéről megnyilvánuló kereslet

erejétől és stabilitásától, ez komoly mértékben befolyásolhatja az ügyfelek pénzügyi szolgáltatások iránti keresletét.

Mint ahogy Magyarország nagymértékben függ a külső pénzügyi piacoktól, az EMU szuverén válsága és a kormány unorthodox gazdasági intézkedései a CDS árak jelentős ugrásához vezettek, megnövelték a swap költségeket és minden idők leggyengébb forint árfolyamát eredményezték a főbb devizákkal szemben. Ezek negatívan hatottak a bankszektor finanszírozási költségeire és növelték a bizonytalanságot a piacon.

## IV. A CIB Csoport kilátásai

Nem várható javulás 2014 második félévében, mivel az eszközminőség stagnál a bizonytalan gazdasági fellendülés hatására, és a Csoport jelentős kitettségei miatt a szenvedő kereskedelmi ingatlan szektor és a deviza jelzáloghitelek piacán. A finanszírozás iránti alacsony kereslet és a kormány devizahiteles mentőcsomagjai szintén negatív hatással lesznek a Csoport működésére.

### 1. A bankszektor lassú fellendülése

Bár a magyar gazdaság várhatóan mintegy 3%-kal fog növekedni 2014-ben, az új hitelek iránti kereslet alacsony maradt a beruházások és a lakossági fogyasztás alacsony szintje miatt. A lakossági ingatlanpiac továbbra is nyomás alatt lesz, ami rontja a lakossági jelzáloghitelek üzleti lehetőségeit és negatívan befolyásolja a bankszektor kockázatvállalási hajlandóságát ezen a területen. A kereskedelmi ingatlanpiac a múltban kiépült kihasználatlan kapacitások miatt szenved, ami a bankokat rendkívül óvatossá teszi az új ingatlan projektek finanszírozásakor.

### 2. A szektor jövedelmezősége továbbra is gyenge

A magyar bankszektor jövedelmezőségét továbbra is hatalmas nyomás alatt tartja az alacsony hitelkereslet, a hitelállomány zsugorodása, a rossz portfólió minőség, és növekvő adóterhek. A nem teljesítő hitelek magas volumene jelentősen befolyásolja a bankok – köztük a CIB – jövedelmezőségét, a további értékvesztések, alacsonyabb bevétel és növekvő behajtási költségek hatására.

A bankszektor hitelállományának és a jövedelmezőségének csökkenése rákényszeríti a Bankot, hogy további hatékonyságnövelő intézkedéseket vezessen be. Jelentős kockázatot hordoz magában devizahiteles adóssokat megsegíteni szándékozó kormányzati intézkedések sora. A rendelet első részét 2014 júliusában hagyta jóvá a parlament, amely tisztességtelennek ítélte az árfolyamrész alkalmazását ezen kölcsönök tekintetében, és arra kötelezte a bankokat, hogy bíróság előtt igazolják a kamatemelések jogosságát. A devizahitelek várható forintra váltása körül sok a bizonytalanság, a potenciális veszteség előrejelzése lehetetlen, ami jelentős kockázatot jelent a Csoport második féléves eredményét illetően.

## V. A CIB Csoport teljesítményének értékelése, a nettó eszközállomány valamint a pénzügyi és jövedelmi helyzet tekintetében<sup>(1)</sup>

### **Eszközök**

A CIB Csoport mérlegfőösszege 1.712 milliárd Ft-ot (-7,4% 2013.decemberhez képest) tett ki 2014. június végén. Az alacsonyabb eszközállomány főként az ügyfélhitelek tovább zsugorodásának köszönhető.

### **Ügyfélhitelek**

2014. június végén a CIB Csoport konszolidált bruttó ügyfélhitelek állománya 1.541 milliárd Ft (-3,8%) volt. A teljes portfólión belül a lakossági hitelek (jelzáloghitelek, autófinanszírozás és egyéb) részaránya elérte a 34,4%-ot 2014. június végére (-0,6%), míg az ingatlanfinanszírozás a portfólió 33,6%-át (-1,4%) adta. A nagyvállalati hitelek részaránya kismértékben csökkent az időszak során, míg a KKV hitelek állománya stagnált. Az új finanszírozás iránti igény alacsony volt a teljes időszakban, a lakossági kihelyezések kis mértékben csökkentek az előző év azonos időszakához képest, csak a Növekedési Hitelprogram keretében folyósított új KKV hitelek növekedtek.

### **Hitelportfólió minősége**

A CIB csoport hitelállományának romlása nem folytatódott 2014-ben, habár a 90 napon túli késedelemben lévő hitelek aránya még mindig magas, 26,2% volt 2014. június végén (-0,4%-pont). Míg a vállalati szegmensben kis javulás volt megfigyelhető, addig a lakossági szegmensben (különösen a jelzáloghiteleknél) további rosszabbodás következett be, ahol a 90 napon túli késedelemben lévő hitelek részaránya 2,0%-kal nőtt 2013 végéhez képest, és elérte a 29,1%-ot 2014. június végére. Az ingatlanfinanszírozás területén kis javulás következett be idén, a 90 napon túli késedelemben lévő hitelek aránya 32,9% volt (-2,4%) 2014. június végére. A problémás hitelekből adódó esetleges veszteségek fedezésére a CIB 26 milliárd Ft értékvesztést képzett 2014 első féléve során.

### **Értékpapírok**

A CIB Csoport értékpapír állománya 264 milliárd Ft-ot tett ki 2014. június végén (-6,2%), amiből a kereskedési portfólió 33,3 milliárd Ft volt, az értékesíthető portfólió 230,3 milliárd Ft-ot tett ki, míg a lejáratig tartott értékpapírok állománya nullára csökkent. Az értékpapírok túlnyomó része (99,9%-a) magyar állampapírokból áll.

### **Visszavett ingatlanok, tárgyi eszközök és immateriális javak**

A recovery stratégia részeként a csoport tovább folytatta 2014-ben azon ingatlanok visszavételét, amelyek nem teljesítő hitelek biztosítékául szolgáltak. Ennek eredményeként az év végére a tárgyi eszközök és immateriális javak nettó könyv szerinti értéke elérte a 121,2 milliárd Ft-ot, amiből a visszavett ingatlanok értéke 90,5 milliárd Ft-ot tett ki. 2014 első felében az új visszavétel 5 milliárd forint volt.

### **Bankközi követelések**

A CIB Csoport likvideszköz állománya – készpénz és azzal egyenértékű eszközök, valamint bankközi hitelek – 2014. június végére 105 milliárd forintot (-18,1%) tett ki, amelyből 7% az Intesa Sanpaolo csoporthoz került kihelyezésre.

<sup>(1)</sup> 2013. decemberéhez viszonyítva a mérleg és 2013 azonos időszakához az eredménykimutatás esetén

## Források

### Ügyfélbetétek

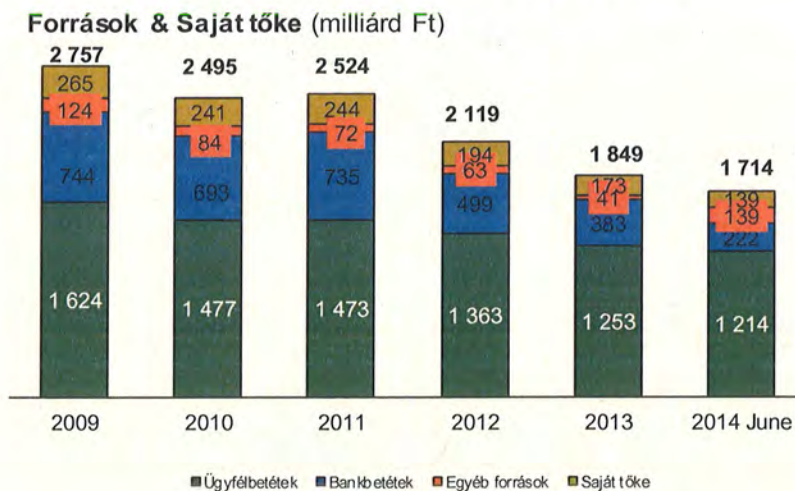
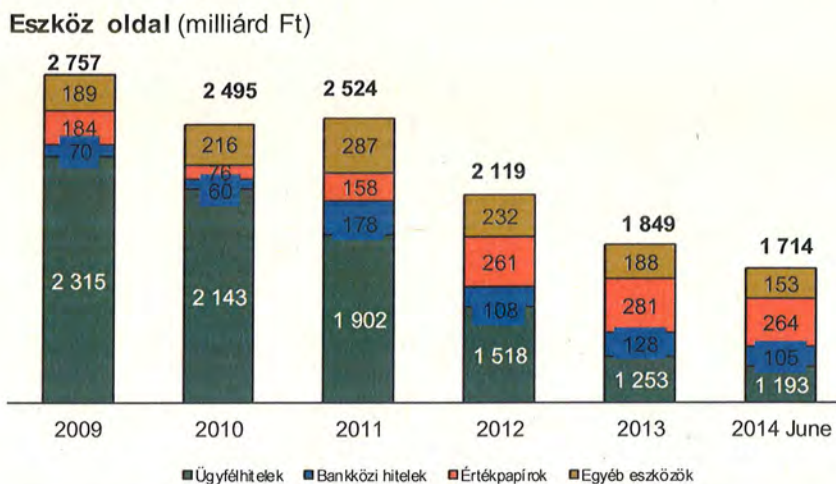
Az ügyfélbetétek állománya, ideértve a kibocsátott kötvényeket is 1.214 milliárd Ft (-3,1%) volt 2014. június végén. Az egyenleget negatívan befolyásolta néhány nagyvállalat betétkivonása, valamint az állampapírokkal és befektetési alapokkal való verseny, mely jelentősen csökkentette az ügyfelek megtakarításait. A lakossági források (ideértve a kibocsátott kötvényeket és befektetési jegyeket is) 774 milliárd Ft-ot tettek ki június végén (-2,3%), részarányuk a teljes ügyfélforrás állományon belül 51,5% volt.

### Banki források

A bankközi források – ideértve az alárendelt kölcsöntőkét is – 292,4 milliárd Ft-on (-23,7%) zártak 2014. június végén. A források egy része a CIB Csoport anyavállalatától származott, ami a teljes banki forrás állomány 37%-át tette ki a tárgyidőszak végén, míg a fennmaradó rész egyéb pénzügyi intézményektől és a központi banktól származott.

### Saját tőke

A CIB Csoport saját tőkéje az időszak végén 138,9 milliárd Ft volt (-19,5%), mely csökkenés a 2014 első féléves 33,8 milliárd Ft veszteségből adódik.



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS



**Eredménykimutatás****Bevételek**

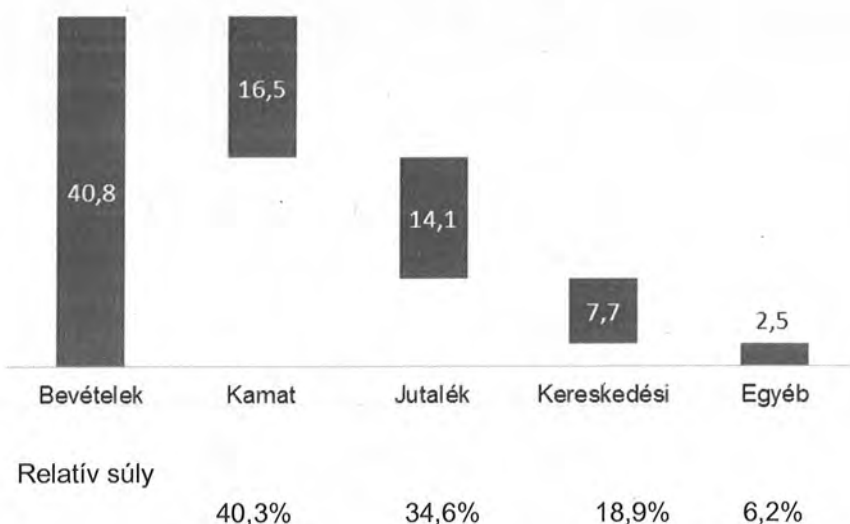
A CIB Csoport bevételei 43,9 milliárd Ft-ot (+7,4%) tettek ki, amelyből a nettó kamatbevétel 20,7 milliárd forint (+25,6%), a nettó jutalékbevétel 15,2 milliárd forint (+7,3%) és a kereskedési eredmény 6,8 milliárd forint (-11,6%) volt.

A nettó kamatkülönbözet magasabb volt az előző év azonos időszakánál a csökkenő hitelportfólió és a növekvő nem kamatozó eszközállomány ellenére, melyet ellensúlyozott az alacsonyabb forrásköltség az alapkamat csökkenésével egyetemben.

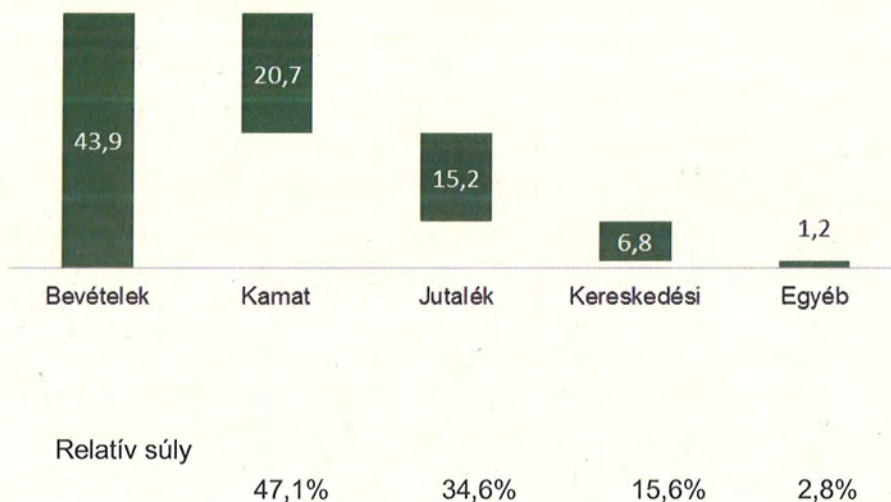
Nőtt a nettó jutalékbevétel a magasabb számlavezetési és kártya díjaknak köszönhetően, mely pozitív hatást ellensúlyozta a tranzakciós illeték miatt megemelkedett egyéb működési költségek értéke.

A befektetési alapokhoz kapcsolódó díjbevételek is emelkedtek köszönhetően a magasabb egyenlegű alapoknak.

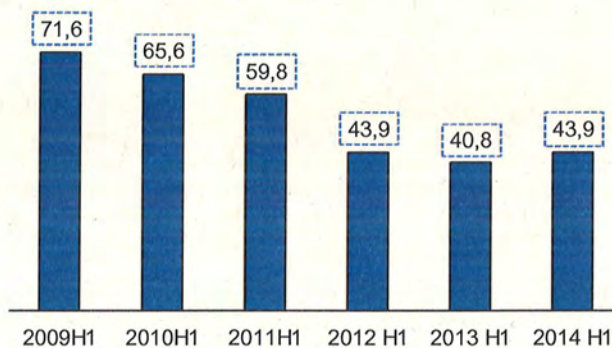
Az alacsonyabb kereskedési eredmény az alacsonyabb származékos ügylet portfólió (bázis swap-ügyletek) átértékelési veszteségének a következménye, mivel a kapott kamatkülönbözetet EUR/HUF swap alacsonyabb volt a csökkenő HUF kamat csökkenésnek köszönhetően.

**Bevételek megoszlása-2013. június 30.**

**Bevételek megoszlása - 2014. június 30.**



**Bevételek (milliárd Ft)**



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS

**Működési költségek**

A CIB Csoport működési költségei 2,8%-kal csökkentek előző év azonos időszakához képest, és összességében 27,1 milliárd Ft-ot tettek ki 2014 első félévében a bankadó nélkül. A banküzemi költségek is tovább csökkentek, mivel a CIB felső vezetése által az elmúlt években számos költségcsökkentő programot valósított meg. Ennek hatására a személyi jellegű ráfordítások 4,7%-kal csökkentek 2014-ben, összhangban az alacsonyabb dolgozói létszámmal (-204 fő), míg a normál működésből adódó adminisztratív költségek 22,1%-kal nőttek az előző évhez viszonyítva a megnövelt tranzakciós illetékkulcsoknak köszönhetően. A költség-bevétel hányados 61,8%-ra csökkent 2014-ben (6,5%-ponttal alacsonyabb, mint 2013 azonos időszakában) köszönhetően növekvő bevételeknek és a költségcsökkentő intézkedéseknek.



Adatok forrása: CIB Csoport, IFRS

### A Bankszektorra kivetett adók és illetékek

A Csoport által fizetendő bankadó 6 milliárd Ft-ot tett ki 2014 első félévében. Az első hat havi tranzakciós illeték elérte a 4,9 milliárd forintot.

### Céltartalék- és értékvesztés képzés

A tárgyidőszakban képzett új értékvesztés és céltartalék 42,6 milliárd Ft-ot tett ki, míg 2013 első félévében 59,7 milliárd Ft volt. A hitelekkel kapcsolatos új értékvesztés 25,6 milliárd Ft volt (18,9 milliárd forinttal alacsonyabb, mint előző év azonos időszakában). Az új értékvesztés képzés több mint 55%-a a projektfinanszírozás üzletághoz kapcsolódik (30% 2013 első félévében). A lakossági üzletágra képzett új értékvesztés 24%-át tette ki az értékvesztés képzésnek, míg 2013 első félévében a lakosság részaránya 40% volt, melynek nagy része a jelzáloghitelekhez kapcsolódott. A hitelezés költsége (Értékvesztés képzés / Hitelállomány) 4,3% volt 2014 első félévében.

A tárgyidőszakban hitelekkel kapcsolatos új értékvesztéseken felül a Csoport 20 milliárd Ft céltartalékot számolt el a devizahitelesek árfolyamrészéből adódó várható veszteségekre.

A CIB Bank célja, hogy gyakorolja jogait, és megtegye a jogi lépéseket annak bizonyítására, hogy a lakossági hitelszerződések egyoldalú szerződésmódosítása kapcsán helyesen és tisztességesen járt el, és bizonyítsa az illetékes bíróság előtt, hogy megfelelt a vonatkozó hatályos jogszabályoknak.

A Csoport 2014 első félévben 2,5 milliárd forint ingatlanokhoz kapcsolódó értékvesztés visszairást számolt el, melyet az elmúlt években képzett meg (14,7 milliárd forint ingatlanokhoz kapcsolódó értékvesztést számolt el 2013 első félévben).

A Csoport 2014 első féléves eredménye 33,8 milliárd forint veszteség volt a lakossági devizahitelekre képzett értékvesztés és a rendkívüli adóterhek következtében.

Budapest, 2014. július 29.

Dr. Simák Pál  
elnök-vezérigazgató

Johann Friedrich Strohmayer  
vezérigazgató-helyettes

A hitelintézet képviselői