

**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.**

*Éves beszámoló és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2014. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részvényeseinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (a „Bank”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 799.989 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 207 millió Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### *Egyéb kérdések*

Az előző évi éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta. A 2014. április 25-én kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés**

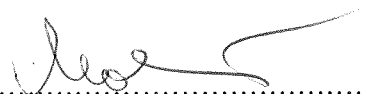
Elvégeztük a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2014. évi üzleti jelentése a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 1.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló  
003449

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) – adatok millió forintban</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>39,870</b>	<b>459,330</b>
<b>2. Állampapírok</b>	<b>153,646</b>	<b>70,686</b>
a) forgatási célú	92,910	16,462
b) befektetési célú	60,736	54,224
2/A. Állampapírok értékelési különbözete	0	0
<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>119,767</b>	<b>128,497</b>
a) látra szóló	4,033	1,558
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	115,734	126,939
ba) éven belüli lejáratú	47,633	38,850
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	23,600
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	35,552	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	68,101	88,089
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	79,377
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	62,518	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
3/A. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>102,774</b>	<b>107,782</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	101,766	107,552
aa) éven belüli lejáratú	37,924	41,001
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	2,538	2,429
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	31
ab) éven túli lejáratú	63,842	66,551
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	843	901
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	23	0
b) befektetési szolgáltatásból	1,008	230
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	7	0
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	393	3
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	0	0
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	591	50
bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	0	0
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	24	177
4/A. Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	0	0
(folytatás a következő oldalon)		

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>49,386</b>	<b>16,936</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	3,360	0
aa) forgatási célú	152	0
ab) befektetési célú	3,208	0
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	46,026	16,936
ba) forgatási célú	35,460	6,488
Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
- visszavásárolt saját kibocsátású	0	0
bb) befektetési célú	10,566	10,448
Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	520	0
5/A. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>2,588</b>	<b>2,769</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra	481	164
Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	0	0
b) változó hozamú értékpapírok	2,107	2,605
ba) forgatási célú	0	0
bb) befektetési célú	2,107	2,605
6/A. Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>20</b>	<b>65</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	20	65
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
7/A. Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	0	0
<b>8. Részvények, részesedések kapcsoló vállalkozásban</b>	<b>961</b>	<b>950</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	961	950
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	0	0
Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	0	0
<b>9. Immateriális javak</b>	<b>803</b>	<b>747</b>
a) immateriális javak	803	747
b) immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
(folytatás a következő oldalon)		

<b>MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák) – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>2,829</b>	<b>2,579</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2,827	2,577
aa) ingatlanok	1,931	1,880
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	893	684
ac) beruházások	3	13
ad) beruházásra adott előlegek	0	0
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2	2
ba) ingatlanok	0	0
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	2
bc) beruházások	0	0
bd) beruházásra adott előlegek	0	0
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
<b>11. Saját részvények</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>2,994</b>	<b>1,759</b>
a) készletek	419	315
b) egyéb követelések	2,575	1,444
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	484	41
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	128	0
12/A. Egyéb követelések értékelési különbözete	0	0
12/B. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>5,700</b>	<b>7,889</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	5,220	7,275
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	480	614
c) halasztott ráfordítások	0	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>481,338</b>	<b>799,989</b>
Ebből:		
- <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>262,465</b>	<b>565,842</b>
- <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>213,173</b>	<b>226,258</b>

<b>FORRÁSOK (passzívák) – adatok millió forintban</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>408,819</b>	<b>580,199</b>
a) látra szóló	50,475	51,096
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	358,344	529,103
ba) éven belüli lejáratú	165,689	298,254
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	278,791
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	163,574	0
- MNB-vel szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	192,655	230,849
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	127,890
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	112,659	0
- MNB-vel szemben	79,597	98,783
- elszámolóházzal szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
- elszámolóházzal szemben	0	0
1/A. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>42,147</b>	<b>186,530</b>
a) takarékbetétek	0	0
aa) látra szóló	0	0
ab) éven belüli lejáratú	0	0
ac) éven túli lejáratú	0	0
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	36,099	172,638
ba) látra szóló	13,707	19,274
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	21	514
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	11	5
bb) éven belüli lejáratú	22,092	153,042
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	460	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
bc) éven túli lejáratú	300	322
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
c) befektetési szolgáltatásból	6,048	13,892
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	51	0
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	346	4
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	0	138
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	5,651	13,594
cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	0	0
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	51	156
2/A. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
(folytatás a következő oldalon)		


<b>FORRÁSOK (passzívák) – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>4,322</b>	<b>428</b>
a) kibocsátott kötvények	4,322	428
aa) éven belüli lejáratú	3,894	164
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
ab) éven túli lejáratú	428	264
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	428	0
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
ba) éven belüli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
bb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	0	0
ca) éven belüli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
cb) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>3,252</b>	<b>6,896</b>
a) éven belüli lejáratú	3,252	6,896
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	68	34
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	255	0
b) éven túli lejáratú	0	0
Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4/A. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4,906</b>	<b>7,074</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	1,056	3,617
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3,850	3,457
c) halasztott bevételek	0	0
<b>6. Céltartalékok</b>	<b>364</b>	<b>1,458</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	5	5
b) kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	154	735
c) általános kockázati céltartalék	0	0
d) egyéb céltartalék	205	718
(folytatás a következő oldalon)		



<b>FORRÁSOK (passzívák) – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>537</b>	<b>0</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	537	0
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása	0	0
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség	0	0
Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>3,390</b>	<b>3,390</b>
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Tőketartalék</b>	<b>3,484</b>	<b>3,487</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)	3,476	3,479
b) egyéb	8	8
<b>11. Általános tartalék</b>	<b>1,899</b>	<b>2,103</b>
<b>12. Eredménytartalék (+/-)</b>	<b>8,054</b>	<b>8,101</b>
<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>163</b>	<b>116</b>
<b>14. Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
b) valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
<b>15. Mérleg szerinti eredmény (+/-)</b>	<b>1</b>	<b>207</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>481,338</b>	<b>799,989</b>
Ebből:		
- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	265,157	542,618
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	193,920	231,435
- SAJÁT TŐKE [8-9+10+11+12+13+14 15]	16,991	17,404

<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK – adatok millió forintban</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>393,876</b>	<b>569,219</b>
Függő kötelezettségek	95,639	160,207
Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	298,237	409,012
<b>Mérlegen kívüli követelések</b>	<b>929,756</b>	<b>1,153,953</b>
Függő követelések	632,422	741,534
Biztos (jövőbeni) követelések	297,334	412,419

Budapest, 2015. március 23.



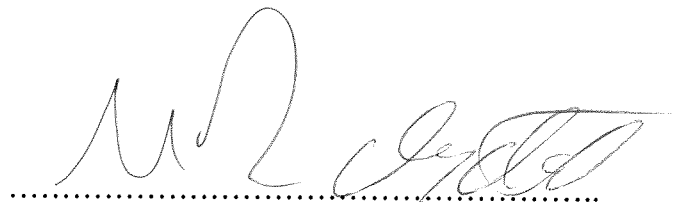
.....  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. – adatok millió forintban</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
(függőleges tagolás)		
<b>1. Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek</b>	<b>36,210</b>	<b>36,027</b>
a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	10,666	6,698
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	59	0
b) egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	25,544	29,329
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	138	797
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1,309	2
<b>2. Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások</b>	<b>32,983</b>	<b>28,850</b>
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	6	5,272
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	13,549	0
<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>3,227</b>	<b>7,177</b>
<b>3. Bevételek értékpapírokból</b>	<b>65</b>	<b>53</b>
a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	19	2
b) bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	28	42
c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	18	9
<b>4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	<b>5,466</b>	<b>6,780</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	4,054	4,377
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	41	1,717
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1,671	0
b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	1,412	2,403
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	0	28
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	51	0
<b>5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	<b>2,493</b>	<b>3,068</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	1,805	1,724
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	229	275
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	158	0
b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	688	1,344
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	290	0
<b>6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]</b>	<b>4,307</b>	<b>1,963</b>
a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	2,927	772
Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	3	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- értékelési különbözet	0	0
b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	664	240
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- értékelési különbözet	0	0
(folytatás a következő oldalon)		

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
(fügőleges tagolás)		
c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	6,881	7,847
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	8	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása	0	0
- értékelési különbözet	0	0
d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	4,837	6,416
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	7	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- forgatási célú értékpapírok értékvesztése	0	0
- értékelési különbözet	0	0
<b>7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	<b>4,614</b>	<b>5,094</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	4,171	4,536
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	84	4,458
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3,949	2
b) egyéb bevételek	443	558
Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	0	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	5
- készletek értékvesztésének visszairása	0	197
<b>8. Általános igazgatási költségek</b>	<b>6,454</b>	<b>6,033</b>
a) személyi jellegű ráfordítások	3,590	3,194
aa) bérköltség	2,602	2,271
ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	175	190
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	21	21
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	10	10
ac) bérjárulékok	813	733
Ebből: - társadalombiztosítási költségek	735	650
Ebből: - nyugdíjjal kapcsolatos költségek	701	611
b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	2,864	2,839
<b>9. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>666</b>	<b>623</b>
<b>10. Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>6,445</b>	<b>6,468</b>
a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	3,374	3,722
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	242	0
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
b) egyéb ráfordítások	3,071	2,746
Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	260	238
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	0	0
- készletek értékvesztése	82	17
<b>11. Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>2,113</b>	<b>2,196</b>
a) értékvesztés követelések után	1,867	1,406
b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	246	790
<b>12. Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre</b>	<b>1,769</b>	<b>1,277</b>
a) értékvesztés visszairása követelések után	1,528	1,067
b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövöbeni) kötelezettségekre	241	210
(folytatás a következő oldalon)		

<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS I. – adatok millió forintban (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
(függőleges tagolás)		
<b>12/A. Általános kockázati céltartalék képzés (-) és felhasználás (+) különbözete</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>
<b>13. Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>209</b>	<b>57</b>
<b>14. Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után</b>	<b>47</b>	<b>292</b>
<b>15. Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>1,087</b>	<b>4,191</b>
Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12+12/A-13+14]	290	3,377
- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	797	814
16. Rendkívüli bevételek	1	9
17. Rendkívüli ráfordítások	29	228
<b>18. Rendkívüli eredmény (16-17)</b>	<b>-28</b>	<b>-219</b>
<b>19. Adózás előtti eredmény (15+18)</b>	<b>1,059</b>	<b>3,972</b>
20. Adófizetési kötelezettség	777	1,932
<b>21. Adózott eredmény (19-20)</b>	<b>282</b>	<b>2,040</b>
22. Általános tartalékképzés (-), felhasználás (+)	-28	-204
23. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24. Jóváhagyott osztalék és részesedés	253	1,629
Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	0	1,629
- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	253	0
<b>25. Mérleg szerinti eredmény (21+22+23-24)</b>	<b>1</b>	<b>207</b>

Budapest, 2015. március 23.



Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**2014.12.31.**

Budapest, 2015. március 23.



.....  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

**1. A vállalkozás főbb adatai, tevékenysége**

Név:	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Székhely:	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
Honlap címe:	<a href="http://www.takarékbank.hu">www.takarékbank.hu</a> , a beszámoló itt megtekinthető
Levelezési cím:	1525 Budapest, Pf.: 775.
Telefonszám:	06-1-202-3777
Cégjegyzékszám:	01-10-041206
Adószám:	10241662-4-44
KSH statisztikai számjel:	10241662-6419-114-01
Alakulás éve:	1989.
Felügyelőbizottság elnöke:	Lontai Dániel (MFB Zrt.)
Igazgatóság elnöke:	Sebestyén István (Fókusz Takarékszövetkezet)
Vezérigazgató:	Szabó Levente (Takarékbank Zrt.)

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának versenyképes és prudens működését biztosító központi bankja, amelynek legfontosabb ügyfelei a bankot alapító szövetkezeti hitelintézetek.

A szövetkezeti hitelintézeti integráció (a továbbiakban: Integráció) több mint 100 önálló, magántulajdonban lévő szövetkezeti hitelintézet – takarékszövetkezet, hitelszövetkezet, illetve kisebb bank – együttműködése.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (továbbiakban: MTB, Takarékbank) az Integráció központi bankjaként egyfelől szabályozza és biztosítja az integrációban részt vevő hitelintézetek egységes banki működését és koordinálja üzleti fejlődésüket, másfelől korszerű termékeket és szolgáltatásokat nyújt a szövetkezeti hitelintézetek számára.

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Isz. törvény) a törvény erejénél fogva meghatározza a Takarékbank Zrt. központi banki feladatait. A Takarékbank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el a kockázatkezelés részletes szabályairól, a követendő üzletpolitikáról, a közös marketing folytatásáról, az egységes informatikai rendszer kialakításáról. A Takarékbank Zrt. ezen felül ellenőrzi a szövetkezeti hitelintézetek tevékenységét, és a jogszabályoknak, valamint az Integrációs Szervezet és a Takarékbank Zrt. által kiadott szabályzatoknak megfelelő működés érdekében utasítást adhat a Szövetkezeti Hitelintézeteknek.

A Bank 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.

A Bank által nyújtott jelentősebb szolgáltatások az alapvető pénzügyi szolgáltatásokon (hitelezés, betétgyűjtés, pénzforgalmi számlavezetés) túlmenően:

- A takarékszövetkezeti integráció hitelintézeteinek központi banki feladatai
- Bankkártya kibocsátás, elfogadás
- Befektetési eszközök forgalmazása
- Letétkezelés
- Értékpapír- és ügyfélszámla vezetés
- Készpénzfeldolgozás

A Szövetkezeti Hitelintézetek a Bankkal kötött ügynöki, illetve megbízási szerződések keretében, a Felügyelet külön engedélye alapján, az alábbi banki szolgáltatásokat nyújthatják ügyfeleik részére:

- Devizaszámla vezetés és valutaforgalmazás
- Befektetési szolgáltatás
- Bankkártya forgalmazás és elfogadás
- Hitelügyletek közvetítése

## 2. Jegyzett tőke, tulajdonosi struktúra

A Bank jegyzett tőkéjében és tulajdonosi struktúrájában 2014-ben a következő jelentősebb változások történtek.

- a tulajdonosok a 2014.03.28-i közgyűlésén hozott 9/1/2014 sz. határozat szerint elfogadták, hogy a Takarékbank Zrt alaptőkéjét az Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft. (cgj: 01-09-997475) tulajdonában álló 234 db, egyenként 2.000 Ft névértékű, összesen 468,000 Ft össznévértékű „B” sorozatú elsőbbségi részvény bevonásával és ezzel a „B” sorozatú részvények számának 1 darabra csökkentésével, tőkekivonás érdekében a jegyzett tőkét 468,000 Ft-tal 3,389,704,000 Ft-ról 3,389,236,000 Ft-ra leszállítsák.
- a Takarékbank 2014.04.25-i közgyűlése döntött az alaptőke 1,000,000 Ft-tal történő felemeléséről, melynek kapcsán 500 db új, 2,000 Ft névértékű „A” sorozatú törzsrészvény kibocsátására került sor. A törzsrészvényeket a névérték 500%-nak megfelelő értéken bocsátották ki. Ezzel a jegyzett tőke összege 3.390.236.000 Ft-ra változott.
- A 2013. december 17-én megjelent kormányhatározat alapján a Kormány áttekintette a szövetkezeti hitelintézeti szektor átalakításának helyzetét és megállapította, hogy az átalakítás a Kormány által meghatározottak szerint halad és annak nyomán a pozitív változások visszafordíthatatlanok, egyben döntött arról, hogy a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (MFB Zrt.), valamint a Magyar Posta Zrt. tulajdonában lévő részesedést nemzetközi pályázat útján kínálja eladásra. 2014. március 10-én aláírásra került az MFB Zrt. és a Magyar Posta Zrt., mint eladók részéről a Bank 54%-os tulajdoni hányadát megtestesítő törzsrészvények adásvételi szerződése, a vevő a Magyar Takarékbefektetési és Vagyonkezelő Zrt.

A részvények összetételét a következő táblázat tartalmazza:

Részvénytípus	Darabszám		Névérték (eFt/db)		Össznévérték (eFt)	
	2013.12.31.	2014.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.
Szavazat elsőbbségi B	235	1	2	2	470	2
Szavazat elsőbbségi C	160	160	2	2	320	320
Törzsrészvény	1,694,457	1,694,957	2	2	3,388,914	3,389,914
<b>Összesen</b>	<b>1,694,852</b>	<b>1,695,118</b>	-	-	<b>3,389,704</b>	<b>3,390,236</b>

A tulajdonosi szerkezetet alakulását mutatja be a következő táblázat.

Tulajdonos	Tulajdoni hányad 2013.12.31. (%)	Tulajdoni hányad 2014.12.31. (%)
Szövetkezeti Hitelintézetek	45.00	44.76
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	35.52	0.22
Magyar Posta Zrt.	19.31	0.00
Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	0.00	54.82
Egyéb tulajdonosok	0.17	0.20
<b>Összesen</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

A tulajdonosok nevét, székhelyét és szavazati arányát a 8. számú melléklet tartalmazza.

Az MFB Zrt. tulajdonában lévő 38 db elsőbbségi „C” sorozatú részvény közül 1 db részvény jogosít szavazásra.

Az Alba Takarékszövetkezet „f.a”, a Széchenyi István Hitelszövetkezet „f.a”, Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” valamint a TISZA Takarékszövetkezet „v.a” tulajdonosi jogai felfüggesztésre kerültek, így a tulajdonukban lévő 28.658 db részvény nem rendelkezik szavazati joggal.

### **3. A számviteli politika főbb elemei, értékelési elvek**

A Bank éves beszámolóját a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvényben (Hpt.), a tőkepiacról szóló törvényben (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvényben (Bszr.), valamint a számviteli törvényben megfogalmazott alapelveknek és a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési sajátosságairól szóló, 250/2000. (XII.24.) kormányrendelet előírásainak megfelelően készítette el, összhangban a társaság számviteli politikájával.

A Bank a számviteli törvény előírásai szerint kettős könyvviteli rendszerben vezeti nyilvántartásait és könyvvizsgálati kötelezettség alá tartozik. A Bank anyavállalatnak minősül, és összevont (konszolidált) éves beszámolót is készít.

A Bank konszolidációs köre 2014-ben jelentősen kibővült, mivel az év során minden integrált Szövetkezeti Hitelintézet bekerült az Isz. törvény szerinti egyetemleges felelősségi körbe, ezáltal a Takarékbank ezen Szövetkezeti Hitelintézetekkel kapcsolt vállalkozásnak minősül a számviteli törvény 3.§(2)1.d) pontja értelmében. A 2014-es mérlegben és eredménykimutatásban a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni sorokon kerülnek kiemelésre a Szövetkezeti Hitelintézetekkel szembeni egyenlegek.

A Bank könyvvizsgálója a 2014-es üzleti évben Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.), az aláíró partner Horváth Tamás (kamarai tagsági száma: MKVK 003449).

A könyvvizsgálói szolgáltatás szerződés szerinti díja nettó 55 millió forint, amely tartalmazza a magyar számviteli szabályok szerinti egyedi és összevont éves beszámoló vizsgálatát, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti konszolidált éves beszámoló vizsgálatát is. 2014-ben a könyvvizsgáló részére a fenti könyvvizsgálatokon túl egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásra nettó 1,5 millió Ft megbízási díj került kifizetésre.



**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ – KIEGÉSZÍTŐ  
MELLÉKLET - 2014.12.31.**

Az éves beszámoló aláírására a Bank ügyvezető testületének tagjai jogosultak. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Galambosi Anikó, a számviteli terület vezetője, PM-regisztrációs száma: 138975.

A mérleg fordulónapja december 31., a mérlegkészítés időpontja a tárgyévét követő év január 31. Az éves beszámolóban a számszerű adatok millió forintban szerepelnek.

A Bank éves beszámolójának részei:

- Mérleg (250/2000. (XII.24.) kormányrendelet 1. sz. melléklete szerinti szerkezetben)
- Eredménykimutatás (250/2000. (XII.24.) kormányrendelet 2. sz. melléklete szerinti szerkezetben függőlegesen tagolásban)
- Kiegészítő melléklet (mely magában foglalja a cash flow kimutatást a 250/2000. (XII.24.) kormányrendelet 3. sz. mellékletének „A” változata szerint)

Bár az éves beszámolónak nem része az üzleti jelentés, azt a Bank minden évben elkészíti és gondoskodik arról, hogy székhelyén és honlapján az érdeklődők számára rendelkezésre álljon.

A Bank rendelkezik mindazon – a Bank sajátosságait figyelembevevő – szabályzattal, amelyet a számviteli törvény és a 250/2000 (XII.24.) Kormányrendelet a számviteli politika keretében előír:

<b>Számviteli politika keretébe tartozó szabályzatok</b>	<b>Kiadás módja</b>
Eszközök, források és mérlegen kívüli tételek értékelés szabályzata	vezérgazgatói utasítás
Fedezetértékelési szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Monitoring-, Eszközértékelési-, Értékvesztés-elszámolási-, és Céltartalékképzési Szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Számlarend és számlatükör	ügyviteli utasítás
Eszközök, források és mérlegen kívüli tételek leltárkészítési és leltározási szabályzata	vezérgazgatói utasítás
Az önköltségszámítás rendjére vonatkozó szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Pénz- és értékkezelési szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Szigorú számadású nyomtatványok kezelésének szabályzata	ügyviteli utasítás
Kockázatvállalási szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Befektetési szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Ügyfél- és partnerminősítési szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Ügyletminősítési és értékelési szabályzat	vezérgazgatói utasítás
Betétgyűjtésre vonatkozó szabályzat	ügyviteli utasítások
Számlavezetésre vonatkozó szabályzat	ügyviteli utasítások
Határidős, opciós és swap ügyletek szabályzatai	ügyviteli utasítások
Fedezeti ügyletek meghatározásáról és elkülönített kezeléséről szóló szabályzat	ügyviteli utasítás

A Bank nem alkalmazza a valós értékelési eljárásokat, az éves beszámoló készítésénél alkalmazott értékelési elvek az alábbiakban összegezhetők:

### 3.1. Pénzeszközök

A Bank a devizaállományt és a valutakészletet az MNB által közzétett, az év utolsó napján érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte. A forint készpénzkészlet, a jegybanknál vezetett forint pénzforgalmi és lekötött számlák, valamint az ezekhez kapcsolódó átvezetési számlák állományát a mérleg könyv szerinti értéken tartalmazza.

### 3.2. Állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő és más, változó hozamú értékpapírok

A forgatási célú értékpapírok között a rövid távú árfolyamnyereség vagy kamatbevétel elérése céljából vásárolt, valamint a befektetési célú értékpapírok közül a mérleg fordulónapját követő egy éven belül lejáráó állampapírok szerepelnek.

Befektetési célú értékpapírok között mutatja ki a Bank a hosszú távú kamatjövedelem elérése érdekében vásárolt értékpapírokat.

Az értékpapírok értékelése az elszámolt értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken – FIFO elv szerinti értékelési eljárással – történt, az értékpapírok után a Bank a minősítési és értékvesztési szabályzataiban foglaltak szerint értékvesztést számolt el. Az értékpapírok vételárában, illetve eladási árában elismert kamatot a Bank kamatbevételként csökkentő tételként, illetve kamatbevételként számolja el.

A devizában kibocsátott értékpapírok az év utolsó napján érvényes MNB devizaárfolyamon szerepelnek a mérlegben.

A befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok névértéke és nettó bekerülési értéke közötti különbözetet a Bank időarányosan elhatárolja.

A Bank az államkötvények, illetve az egyéb kibocsátók által kibocsátott kötvények esetleges kamatkockázatát kamatláb swap (IRS) ügyletekkel fedezi.

### 3.3. Részvények és részesedések

A bank a részvények és részesedések között mutatja ki a tartós befektetéseket, a forgatási célú részvényeket, valamint a hitel-tőke konverzió során a tulajdonába került részesedéseket.

A részvények értékelése a FIFO elv alapján, a részesedések értékelése kibocsátónként számított átlagos beszerzési áron (csúsztatott átlagáron) történt, a részesedések után a Bank a minősítési és értékvesztési szabályzataiban foglaltak szerint értékvesztést számolt el.

A forgatási célú részvények között jelentős a fedezeti állomány, amely ügyletpárokból a részvények állományával szemben azonos instrumentumra vonatkozó határidős kontraktusok szerepelnek.

A devizában fennálló részvények és részesedések az év utolsó napján érvényes MNB devizaárfolyamon szerepelnek a mérlegben.

### 3.4. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni, valamint egyéb követelések

A követelések (hitelek, bankközi kihelyezések, egyéb követelések) értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben. A Bank a hitelintézeti tevékenységhez kapcsolódó külföldi pénznemben fennálló követeléseket az MNB által közzétett, az év utolsó napján érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte.

A befektetési szolgáltatással kapcsolatos követelések az ügyfelek pénztartozásait, a tőzsdei pozíciók marginszámláit valamint az elszámolás alatt álló üzleti pozíciókat tartalmazzák.

A hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni követelések után elszámolt értékvesztés meghatározása a vonatkozó jogszabályok és a Bank minősítési és értékvesztési

szabályzataiban foglaltak szerint történt. A menedzsment megítélése szerint az elszámolt értékvesztés mértéke megfelelő.

Az éven túli lejáratú követelések 2015. évben esedékes törlesztő részlete átsorolásra került az éven belüli lejáratú követelések közé.

A kamat függővé tételt, illetve a kamatok és kamatjellegű bevételek időbeli elhatárolását a Bank a 250/2000. (XII.24.) kormányrendeletben előírtaknak megfelelően hajtotta végre.

### 3.5. Immateriális javak

Az immateriális javak között vagyoni értékű jogok és szellemi termékek (szoftverek és egyéb szellemi alkotások), kísérleti fejlesztés aktivált értéke, valamint az átszervezés aktivált értéke szerepel. Az immateriális javakat a Bank az ide vonatkozó előírásoknak megfelelően a le nem vonható általános forgalmi adót tartalmazó beszerzési értéken aktiválja. A csoportos áfa bevezetésével az arányosításba bevont immateriális javak le nem vonható áfája egyéb ráfordítás.

A Bank immateriális javainak leírasi ideje:

<b>Eszközcsoport</b>	<b>Hasznos élettartam (év)</b>	<b>Leírasi kulcs (%)</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	5 év	20%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	5 év	20%
Vagyoni értékű jogok – gyorsan elavulók	3 év	33%
Vagyoni értékű jogok – középtávon elavulók	5 év	20%
Vagyoni értékű jogok – lassan elavulók	6 év	16%
Szellemi termékek (pl. szoftverek) – gyorsan elavulók	2 év	50%
Szellemi termékek (pl. szoftverek) – középtávon elavulók	3 év	33%
Szellemi termékek (pl. szoftverek) – lassan elavulók	5 év	20%
Egyéb szellemi alkotások– gyorsan elavulók	3 év	33%
Egyéb szellemi alkotások– lassan elavulók	5 év	20%

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel, havi gyakorisággal történik. A 100.000 Ft egyedi beszerzési értéket meg nem haladó vagyoni értékű jogok és szellemi termékek értékcsökkenését egy összegben, beszerzéskor számolta el a Bank. A Bank immateriális javainál értékhelyesbítést nem alkalmaz. A vonatkozó értékatokat az 1. sz. melléklet tartalmazza.

### 3.6. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket nettó értéken (a beszerzési, előállítási költségek és az értékcsökkenés különbözeteként), a beruházásokat a tárgyi eszközök beszerzési, előállítási költségein, a beruházásokra adott előlegeket a folyósított összegben szerepelteti a Bank a mérlegben. A tárgyi eszközök esetében a beszerzési érték részét képezi az arányosításba be nem vont tárgyi eszközök le nem vonható általános forgalmi adója is. Az arányosításba bevont tárgyi eszközök le nem vonható áfá-ja egyéb ráfordítás.

A terv szerinti értékcsökkenés bruttó érték és a lineáris elszámolás módszerével kerül havonta megállapításra, vagyis a várható élettartam alatt évenként azonos összegű az elszámolt amortizáció. Az alkalmazott leírasi kulcsok megegyeznek a társasági adótörvényben meghatározott mértékkel.

A vonatkozó értékatokat az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Eszközcsoport	Hasznos élettartam (év)	Leírási kulcs (%)
Ingatlanok	50 év	2%
Egyéb építmények	30 év	3%
Bérelt ingatlanon végzett beruházások	16 év	6%
Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok – konkrét lejáráttal	a jog fennállásának időszaka	az időszaknak megfelelő érték
Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok – egyéb esetben	5 év	20%
Műszaki berendezések, egyéb felszerelési tárgyak	7 év	14,5%
Szállító és hírközlő eszközök	7 év	14,5%
Ügyvitel-technikai eszközök	3 év	33%
Számítástechnikai eszközök – gyorsan elavuló	2 év	50%
Számítástechnikai eszközök – középtávon elavuló	3 év	33%
Számítástechnikai eszközök – lassan elavuló	5 év	20%
Járművek	5 év	20%
Irodai bútorok, berendezések	7 év	14,5%
Egyéb berendezések, felszerelések (nem banküzemi)	7 év	14,5%

A számviteli politikában foglaltaknak megfelelően a 100.000 Ft egyedi beszerzési értéket meg nem haladó tárgyi eszközök értékcsökkenését egy összegben, beszerzéskor számolja el a Bank. Értékhelyesbítésre a tárgyi eszközök esetében sem kerül sor.

### 3.7. Készletek

A készleteket a mérlegben az elszámolt értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron, illetve előállítási költségen mutatja ki a Bank.

A követelések fejében megszerzett eszközök bekerülési értéke nem lehet magasabb a kiváltott követelés értékénél, kivéve, ha az ügyféllel kötött szerződés, megállapodás másként rendelkezik.

A követelések fejében átvett eszközökkel kapcsolatos értékvesztés elszámolása a várható értékesítési veszteség figyelembevételével történik.

### 3.8. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások tartalmazzák a pénzügyileg 2014-ben rendezett, következő év(ek)et érintő költségeket, ráfordításokat, valamint a tárgyévve időarányosan járó, de nem esedékes (megszolgált) bevételeket. Halasztott ráfordítással a Bank 2014-ben nem rendelkezett.

### 3.9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

A kötelezettségek a mérlegben a visszafizetendő értéken szerepelnek. A hitelintézeti tevékenységhez kapcsolódó külföldi pénznemben fennálló kötelezettségek értékelése az év utolsó napján érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon történt.

A hosszú lejáratú kötelezettségek 2015-ben esedékes törlesztése az éven belüli kötelezettségek közé került átsorolásra.

A kötelezettségek között mutatja ki a Bank a tárgyév végén a mérlegkészítésig esedékes, ki nem fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások összegét is.

### 3.10. Kibocsátott értékpapírok

A kibocsátott kötvényeket a Bank a lejáratkor visszafizetendő névértéken mutatja ki, a kibocsátási érték és a névérték különbözete időarányosan elhatárolásra kerül a kamatok között.

### 3.11. Céltartalékok

A Bank a nyugdíjra és végkielégítésre, a kockázatvállalásnak minősülő függő kötelezettségekre képzett kockázati céltartalékot, a várható kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalékokat, valamint az egyéb céltartalékokat szerepelteti a beszámolóban.

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény, valamint a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről szóló 2014. évi XL. törvény előírásai alapján a Banknál az ügyfelei részére visszatérítési kötelezettsége merül fel, amennyiben 2004.05.01 után kötött és 2009. december 31-ig le nem zárult fogyasztói szerződés tekintetében devizaárfolyam-különbözetet (marzsot) terhelte az ügyfeleire, vagy tisztességtelen kamat, jutalék vagy díjemelést alkalmazott.

A Bank 111 fő ügyfele érintett a fenti törvények szerinti elszámolásban. A Bank vezetősége becslést készített a várható visszatérítési kötelezettségre, amely kötelezettségre 700 mFt céltartalékot képzett az egyéb céltartalékok között az egyéb ráfordításokkal szemben.

### 3.12. Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként kerültek kimutatásra a banküzemi költségekkel kapcsolatos elhatárolásokon kívül a mérleg fordulónapján esedékes, mérlegkészítésig pénzügyileg rendezett, valamint a mérleg fordulónapján járó, de nem esedékes (megszolgált) ráfordítások, illetve a mérleg fordulónapjáig pénzügyileg rendezett, de nem a tárgyévet illető bevételek. Halasztott bevétellel a Bank 2014-ben nem rendelkezett.

### 3.13. Saját tőke

A saját tőke elemei a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelnek.

### 3.14. Határidős ügyletek értékelése

A határidős és swap ügyletek mérlegben kívüli tételként kerülnek nyilvántartásra a szerződés szerinti kötési értéken. Az ügyletek kötési értéke a különbözete, előjelétől függően az egyéb követelések, vagy az egyéb kötelezettségek között szerepel.

A határidős és swap ügyletek értékelése során a Bank a következő módszereket alkalmazza:

- Amennyiben a szerződés szerinti határidő a mérlegkészítés dátuma előtti, vagy a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés dátuma között az ügylet lezárásra kerül, úgy az adott ügylet tényleges realizált eredményének időarányos része kerül kimutatásra a tárgyévi beszámolóban.
- A kamatarbitrázs célú swap és szintetikus swap ügyletek szerződés szerinti határidős és azonnali árfolyamértéke közötti különbözethez az időarányos része szintén elhatárolásra kerül a vonatkozó előírásoknak megfelelően.
- A nem kamatarbitrázs és nem fedezeti jellegű ügyletek várható veszteségére a Bank céltartalékot képez.

### 3.15. A számviteli politika 2014. évi változásai

A számviteli politikában és az értékelési eljárásokban a Bankra vonatkozóan nem történtek az előző évhez képest jelentősebb változások, módosítások.

### 3.16. Nyilvántartási rendszerek változása

A Bank 2014-ben nem vezetett be új analitikus nyilvántartási rendszert.

## 4. A Bank vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete

### 4.1. Eszközök

A Bank eszközállományának összetételét a következő táblázatok mutatják:

*adatok millió Ft-ban*

<b>2014.12.31.</b>	<b>Forint</b>	<b>Deviza*</b>	<b>Összesen</b>
Pénzeszközök	458,436	894	459,330
Állampapírok	51,758	18,928	70,686
Hitelintézetekkel szembeni követelések	91,197	37,300	128,497
Ügyfelekkel szembeni követelések	36,890	70,892	107,782
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14,315	2,621	16,936
Részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok	3,779	5	3,784
Immateriális javak és tárgyi eszközök	3,326	-	3,326
Egyéb eszközök	1,400	359	1,759
Aktív időbeli elhatárolások	7,176	713	7,889
<b>Eszközök összesen</b>	<b>668,276</b>	<b>131,713</b>	<b>799,989</b>

\* 2014.12.31-i MNB devizaárfolyamon

*adatok millió Ft-ban*

<b>2013.12.31.</b>	<b>Forint</b>	<b>Deviza*</b>	<b>Összesen</b>
Pénzeszközök	39,441	429	39,870
Állampapírok	135,804	17,842	153,646
Hitelintézetekkel szembeni követelések	74,505	45,262	119,767
Ügyfelekkel szembeni követelések	72,719	30,055	102,774
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	39,564	9,822	49,386
Részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok	3,564	5	3,569
Immateriális javak és tárgyi eszközök	3,632	-	3,632
Egyéb eszközök	2,002	992	2,994
Aktív időbeli elhatárolások	4,973	727	5,700
<b>Eszközök összesen</b>	<b>376,204</b>	<b>105,134</b>	<b>481,338</b>

\* 2013.12.31-i MNB devizaárfolyamon

A Bank mérlegében szereplő, sajátos értékelés alá vont eszközök minősítési kategóriánkénti bemutatása a 9. sz. mellékletben szerepel.

A pénzeszközök 99.63%-át (2013-ban 88%-át) az MNB-nél vezetett pénzforgalmi és lekötött számlák állománya teszi ki, a fennmaradó 0.37% (2013-ban 12%) készpénz-, illetve a pénzeszközökkel kapcsolatos átvezetési számla állomány.

Az állampapírok adatai a következők:

*adatok millió Ft-ban*

<b>2014.12.31.</b>	<b>Névérték</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>Piaci érték</b>
Kincstárjegyek	3,637	3,624	3,631
Államkötvények	67,919	67,062	69,598
<b>Összesen</b>	<b>71,556</b>	<b>70,686</b>	<b>73,229</b>

*adatok millió Ft-ban*

<b>2013.12.31.</b>	<b>Névérték</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>Piaci érték</b>
Jegybanki kötvények	69,823	69,734	69,730
Kincstárjegyek	12,390	12,176	12,183
Államkötvények	73,344	71,736	73,269
<b>Összesen</b>	<b>155,557</b>	<b>153,646</b>	<b>155,182</b>

A táblázatokban szereplő könyv szerinti érték nettó módon került feltüntetésre, azaz az értékpapírok elhatárolt kamata és elhatárolt ázsója, valamint diszázsiója nélkül értendő. A piaci érték tartalmazza a nettó ár árfolyamváltozás hatását (azaz figyelembe veszi az elhatárolt ázsó és diszázsió összegét), de nem tartalmazza a felhalmozott kamatot.

Az állampapírok elhatárolt kamatának összege 2014. december 31-én 730 millió forint (2013: 1,080 millió forint), az elhatárolt ázsó és diszázsió nettó egyenlege pedig 197 millió forint (2013: 825 millió forint).

Az állampapírok között az államkötvények állományának 27%-a (2013-ban 43%-a) kamatswap ügylettel fedezett. A befektetési célú államkötvények 2014-ben lejáráó állománya 13,408 (2013-ban: 30,824) millió forint összegben átsorolásra került a forgatási célú állampapírok közé.

Az állampapírok közül 19,661 (2013: 2,830) millió forint névértékű állomány zárolva van a Bank vállalt kötelezettségeinek fedezetéül.

A követelésállomány szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

*adatok millió Ft-ban*

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg 2013.12.31.</b>	<b>Összeg 2014.12.31.</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések (bruttó)	119,767	128,497
Hitelintézetekkel szembeni követelések értékvesztése (-)	0	0
Ügyfelekkel szembeni követelések éven belül (bruttó)	39,026	42,621
Ügyfelekkel szembeni éven belüli követelések értékvesztése (-)	-1,102	-1,620
Ügyfelekkel szembeni követelések éven túl (bruttó)	65,931	68,466
Ügyfelekkel szembeni éven túli követelések értékvesztése (-)	-2,089	-1,915
Befektetési szolgáltatásból származó követelések (bruttó)	1,035	482
Befektetési szolgáltatásból származó követelések értékvesztése (-)	-27	-252
<b>Összesen</b>	<b>222,541</b>	<b>236,279</b>

A hitelintézetekkel szembeni éven belüli követelések között bankközi kihelyezések és deviza nostro számlák szerepelnek, valamint itt mutatja ki a Bank a tőkepiaci kereskedéshez szükséges letétként elhelyezett összegeket és a takarékszövetkezetek részére folyósított éven belüli lejáratú hiteket is. A mérlegsorba átsorolásra került az éven túli hitelkonstrukciók egy éven belül esedékes része 1,620 millió (2013-ban 1,247 millió) forint összegben.

Az éven túli hitelintézeti követelések a belföldi és külföldi bankoknak nyújtott szindikált hitelek mellett takarékszövetkezeteknek folyósított deviza és forint konstrukciós hiteleket tartalmaznak, amelyek egyben a takarékszövetkezetek refinanszírozási forrásait is alkotják.

A hitelintézetekkel szembeni követelések mérlegsor tartalmazza még a hitelintézeteknek nyújtott alárendelt kölcsöntőkét, amelyet a Bank összesen 12 millió (2013-ban 19 millió) forint összegben tart nyilván, a következők szerint.

Hitelfelvevő	Hitelösszeg (eFt)	Kamatláb	Lejárat
Partiscum XI Takarékszövetkezet*	12,000	BUBOR + kamatfelár	2016.05.02.

\* két részletben folyósítva

2014. december 31-én a bruttó hitelezési portfólió 1.44%-kal, 3.9 milliárd forinttal volt magasabb az előző év végénél. A hitelezési portfólió növekedésével szemben az ügyfelek száma 8.33 %-kal (2013: 4.13%) mérséklődött.

A problémamentes kölcsöntőke állomány aránya valamivel magasabb a 2013. év végénél, 95.47%-ról 95.97%-ra növekedett. A külön figyelendő, átlag alatti, kétes és rossz minősítésű kölcsöntőke állomány 1.8 milliárd forinttal (2013: -1.79 mrdFt) csökkent. Az ezek mögé elszámolt értékvesztés 310 millió Ft-tal (9.61%-kal) (2013: 790 mFt, 32.48%) nőtt.

A tárgyév végén a Bank teljes bruttó hitelezési kockázatvállalásának 97.83%-a tartozott a problémamentes és külön figyelendő kategóriába (2013-ban 97.65%-a).

2014.12.31-én a Bank teljes bruttó hitelezési kockázatvállalásának 2.17%-a volt átlag alatti, kétes, vagy rossz minősítésű, szemben a bázisév végi 2.35%-kal.

Az értékvesztéssel, céltartalékkal érintett ügyfelek száma a 2013. év végének 87.1%-a, ez 81 ügyfelet jelent.

A 90 napon túl lejárt követeléssel érintett szerződések összes lejárt követelésének (tőke, kamat, díj) aránya a bruttó hitelezési kockázatvállaláshoz mérve 2014 teljes évi átlagában 1.65%-ot mutat (2013: 1.23%).

2014.12.31-én az értékvesztéssel érintett követelésállományhoz mért értékvesztés arány 38.25% volt, szemben a 2013 végi 29.24%-kal.

A Bank koncentrációs kockázata aránylag magas, amelyben jelentős szerepet játszik a lakossági portfólió szerény aránya. 2014-ben a belső tőkeszükséglet számításához alkalmazott koncentrációs mérések során a koncentráció fokának enyhe növekedése volt tapasztalható.

A vállalati és önkormányzati portfólióra növekvő mértékű koncentráció volt jellemző a negyedik negyedévben, míg a hitelintézeti- és kötvényportfólió koncentrációja azonos szinten mozgott egész évben.

A nagyokozati koncentráció növekedett, a 20 legnagyobb kockázatvállalás összege a banki szavatoló tőkére vetítve 300%-ról 310%-ra nőtt.



Az átstrukturált hitelek szerződés szerint fennálló bruttó követelése 2014. december 31-én 5,400 mFt (2013: 6,481 mFt), az ezen szerződésekre elszámolt értékvesztés összege 1,734 mFt (2013: 1,622 mFt), az átstrukturált hitelek nettó könyv szerinti értéke pedig 3,666 mFt (2013: 4,860 mFt).

*Devizahitelek elszámolása és forintosítása*

A Bank 2014. december 31-én 847 mFt nettó könyv szerinti értékű fogyasztói devizahitelel rendelkezik, amelyek a törvényi rendelkezések szerint 2015.03.30-ig forinthelettel váltódnak át, illetve 2015. január 1-jét követően rögzített árfolyamon történik azok elszámolása (256.47 HUF/CHF és 308.97 HUF/EUR). A Bank 2014. december 31-én a devizahiteleket MNB árfolyamra értékelte, ezzel együtt a rögzített árfolyamra történő hatásokat is kimutatta a könyveiben.

A Bank 2014. novemberében részt vett az MNB forintosításhoz kötődő swap tendereiben, amelyen az Integráció forintosításhoz szükséges, a refinanszírozási ügyletek zárását biztosító devizát (euró) megvásárolta, illetve ezzel párhuzamosan az EUR/CHF pozícióját is fedezte. Az MNB-vel szembeni ügyletek átértékeléséből adódóan a Bank 355 mFt nyereséget számolt el, amellyel szemben a Szövetkezeti Hitelintézetekkel kötött ellentételező ügyleteken pedig 345 millió forint árfolyamvesztés került elszámolásra.

A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységéből származó ügyfelekkel, és más befektetési szolgáltatókkal szembeni követelést 230 millió (2013-ban 1,008 millió) forint összegben szerepeltet a mérlegében.

Az ügyfelekkel szembeni rövid lejáratú követelések közé átsorolásra került az eredeti futamidő szerint éven túli követelések következő naptári évben esedékes állománya 15,369 (2013-ban: 15,787) millió forint értékben.

A Bank részesedéseinek körében az alábbi változások történtek 2014-ben:

- Az MTB Projekt Kft. végelszámolása befejeződött, a társaság megszűnt.
- Az MTB Ingatlan Kft-ben a Bank két részletben összesen 37 millió Ft tőkeemelését hajtott végre.

A részesedési viszonyban levő vállalkozások felsorolását a 2. sz. melléklet tartalmazza.

A Bank részesedései után 45 millió Ft értékvesztés van a könyvekben elszámolva.

A Bank a magyar állampapírokon kívül az alábbi értékpapírokat tartja a könyveiben 2014. és 2013. december 31-én:

*adatok millió Ft-ban*

2014.12.31.	Névérték	Könyv szerinti nettó érték	Piaci érték
Belföldi vállalati kötvények	15,077	14,809	15,716
Külföldi vállalati kötvények	2,205	2,128	2,207
Forgatási célú belföldi tőzsdei részvények forintban	45	164	160
<b>Összesen</b>	<b>17,327</b>	<b>17,101</b>	<b>18,083</b>

<i>adatok millió Ft-ban</i>			
<b>2013.12.31.</b>	<b>Névérték</b>	<b>Könyv szerinti nettó érték</b>	<b>Piaci érték</b>
Belföldi önkormányzati kötvények	3,363	3,360	3,363
Belföldi vállalati kötvények	44,573	43,965	44,597
Külföldi vállalati kötvények	2,309	2,062	2,022
Forgatási célú belföldi tőzsdei részvények forintban	39	481	478
<b>Összesen</b>	<b>50,284</b>	<b>49,868</b>	<b>50,460</b>

A táblázatokban szereplő könyv szerinti érték nettó módon került feltüntetésre, azaz a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok elhatárolt kamata és elhatárolt ázsiója, valamint diszáziója nélkül értendő. A piaci érték tartalmazza a nettó ár árfolyamváltozás hatását (azaz figyelembe veszi az elhatárolt ázsió és diszázió összegét), de nem tartalmazza a felhalmozott kamatot.

A kötvények elhatárolt kamatának összege 2014. december 31-én 555 millió forint (2013: 763 millió forint), az elhatárolt ázsió és diszázió nettó egyenlege pedig 193 millió forint (2013: 384 millió forint).

A befektetési célú kötvények egy éven belül lejáró része 477 millió forint (2013-ban 34,680 millió forint) értékben átsorolásra került a forgatási célú állományok közé.

A vállalati forint és deviza kötvények állományának 54%-a (2013-ban 18%-a) kamatswap ügylettel fedezett.

A befektetési célú külföldi vállalati kötvények között szerepel egy olyan kötvény, amely beágyazott derivatívát tartalmaz a Magyar Állam kockázatára vonatkozóan, amely szerint a Magyar Állam bizonyos nem-teljesítési eseményeinek bekövetkezésekor a Bank a vállalati kötvényekért cserébe magyar államkötvényeket kap, meghatározott áron.

Tekintettel arra, hogy ez a befektetési célú kötvény ténylegesen magyar állami kockázatot hordoz, a Bank az aktuális piaci érték alapján sem 2014-ben, sem 2013-ban további értékvesztést nem számolt el.

A forgatási célú részvények mindegyike a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett. A forgatási célú részvények teljes állománya fedezeti ügyletpárt alkot a hozzátartozó, azonos instrumentumra szóló határidős ügylettel. A fedezeti ügyletek nem realizált nyeresége ellentételezi a részvények könyv szerinti és piaci értékének különbözetét.

A Bank vállalt kötelezettségeinek fedezetéül összesen 315 millió forint névértékű vállalati kötvény van zárólva 2014. december 31-én (2013: 7,000 millió Ft).

2014. és 2013. december 31-én sem volt a Banknak kölcsönbe adott, vagy kölcsönbe vett értékpapírja, és ilyen ügyletből származó követelése, vagy kötelezettsége. A Bank 2014 és 2013 év végén sem rendelkezett másodlagos értékpapír állománnyal és visszavásárolt saját részvényt.

Az immateriális javak állományának megbontása év végén:

*Adatok millió Ft-ban*

Megnevezés	Nettó érték 2013.12.31.	Nettó érték 2014.12.31.
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	24	18
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	140	98
Vagyoni értékű jogok	133	124
Szoftverek	383	340
Egyéb szellemi termékek	35	28
Immateriális javak beruházásai	88	139
<b>Összesen</b>	<b>803</b>	<b>1,397</b>

A tárgyi eszközök megbontása az 1. számú mellékletben látható.

A beruházások állománya 2014 végén nem jelentős, alapvetően folyamatban lévő informatikai projekthez kapcsolódnak.

A készletek között nyilvántartott követelés fejében megszerzett ingatlanok állománya 2014-ben 229 millió forinttal csökkent, az egyik régóta készleten lévő ingatlan eladása miatt. Az átvett ingatlanok után elszámolt értékvesztés-állomány összege 2014-ben 17 millió forintra csökkent, (2013-ban 173 millió forint) szintén a korábbi években beszerzett ingatlan értékesítése miatt.

A készletek között mintegy 185 millió (2013-ban 170 millió) forint értékben a tárgyévben igénybevett, de még tovább nem számlázott közvetített szolgáltatások, valamint 30 millió (2013-ban 99 millió) forint értékben az egyéb tevékenységéhez, főleg a bankkártya-forgalmazáshoz tartozó egyéb készletek találhatóak. A kereskedelmi készletekre képzett korábbi értékvesztés 2014-ben felhasználásra került (2013-ban 24 millió Ft), a készletek selejtezése miatt.

Az egyéb követelések között vevőkövetelések, szállítói előlegek, valamint konstrukciókhoz kapcsolódó elszámolások szerepelnek. A Bank a késelemben lévő, valamint a várhatóan meg nem térülő egyéb követeléseire 59 millió (2013-ban 60 millió) forint értékvesztést számolt el.

Az aktív időbeli elhatárolások megoszlása a következő:

Megnevezés	2013.12.31.	2014.12.31.
Értékpapírok kamatbevételének elhatárolása	1,843	1,285
Egyéb kamatbevételek elhatárolása	282	314
Derivatívákhoz kapcsolódó bevételek elhatárolása	658	2,409
Egyéb jellegű bevételek elhatárolása	2,437	3,267
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>5,220</b>	<b>7,275</b>
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	480	614
Halasztott ráfordítások	0	0
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen</b>	<b>5,700</b>	<b>7,889</b>

## 4.2. Források

A forrásállomány szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

*adatok millió Ft-ban*

<b>2014.12.31.</b>	<b>Forint</b>	<b>Deviza*</b>	<b>Összesen</b>
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	558,014	22,185	580,199
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	166,062	20,468	186,530
Kibocsátott kötvények	428	0	428
Egyéb kötelezettségek	6,323	573	6,896
Passzív időbeli elhatárolások	5,910	1,164	7,074
Céltartalékok	1,458	0	1,458
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
Jegyzett tőke	3,390	0	3,390
Tőketartalék	3,487	0	3,487
Általános tartalék	2,103	0	2,103
Eredménytartalék	8,101	0	8,101
Lekötött tartalék	116	0	116
Mérleg szerinti eredmény	207	0	207
<i>Saját tőke összesen</i>	<i>17,404</i>	<i>0</i>	<i>17,404</i>
<b>Források összesen</b>	<b>755,599</b>	<b>44,390</b>	<b>799,989</b>

\* 2014.12.31-i MNB devizaárfolyamon

*adatok millió Ft-ban*

<b>2013.12.31.</b>	<b>Forint</b>	<b>Deviza*</b>	<b>Összesen</b>
Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	392,786	16,033	408,819
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	24,701	17,446	42,147
Kibocsátott kötvények	4,322	0	4,322
Egyéb kötelezettségek	2,796	456	3,252
Passzív időbeli elhatárolások	3,886	1,020	4,906
Céltartalékok	364	0	364
Hátrasorolt kötelezettségek	537	0	537
Jegyzett tőke	3,390	0	3,390
Tőketartalék	3,484	0	3,484
Általános tartalék	1,899	0	1,899
Eredménytartalék	8,054	0	8,054
Lekötött tartalék	163	0	163
Mérleg szerinti eredmény	1	0	1
<i>Saját tőke összesen</i>	<i>16,991</i>	<i>0</i>	<i>16,991</i>
<b>Források összesen</b>	<b>446,383</b>	<b>34,955</b>	<b>481,338</b>

\* 2013.12.31-i MNB devizaárfolyamon

### 4.2.1. Idegen források

A bankközi pénzügyi piacról bevont forrás 2014. december 31-én 5,481 millió (2013-ban 3,450 millió) forint volt.

A Bank könyveiben 2014. és 2013. december 31-én sem szerepel értékpapír kölcsönzésből, és óvadéki repó ügyletből származó kötelezettség.

A Bank sajátosságából fakadóan az idegen források jelentős része 2014-ben is 61%-a (2013-ban 66%-a) takarékszövetkezetektől, és takarékszövetkezetekből átalakult bankoktól származik.

A takarékszövetkezeti források – amelyek tartalmazzák a kapcsolt vállalkozásoknak minősülő szövetkezeti hitelintézetek, valamint a Takarékbank konszolidációs körén kívül eső takarékszövetkezetek által elhelyezett betéteket is – összetétele a következők szerint alakult:

*adatok millió forintban*

Megnevezés	2013.12.31.	2014.12.31.
Pénzforgalmi bankszámla (forint és deviza)	50,176	50,664
Éven belül lekötött klasszikus betét	144,306	284,834
Éven belüli „I” betét	8,931	0
Éven túli „I” betét	107,142	128,874
Éven belül lekötött „T” betét	3,959	3,755
Éven belül lekötött deviza betét	3,374	2,904
Éven túl lekötött betét	20	20
<b>Összesen</b>	<b>317,908</b>	<b>471,051</b>

Az éven túli hitelintézeti források között a takarékszövetkezeti lekötött betétek mellett az MNB-től, MFB-től és külföldi bankoktól felvett refinanszírozási források szerepelnek. A mérleg sor nem tartalmazza az egy éven belül lejárató kötelezettségek összegét, mivel az átsorolásra került a rövid lejáratú állományba 1,280 (2013-ban 1,668) millió forint összegben.

A Bank előző évhez viszonyított mérlegfőösszegének növekedését (így a takarékszövetkezeti forrásállomány előző évhez viszonyított relatív csökkenését) mind eszköz, mind forrás oldalon részben az MNB Növekedési Hitelprogramjában (NHP) való részvétel indokolja. A Bank az MNB refinanszírozási forrásainak nagyobb részét a takarékszövetkezetek felé közvetítette, kisebb hányadát saját ügyfél-hitelportfóliójára fordította.

Az ügyfelekkel szembeni éven belüli kötelezettségek között vállalati és intézményi ügyfelek forint és deviza betétei, valamint a Bank megbízásából a takarékszövetkezetek által gyűjtött lakossági devizabetétek szerepelnek. A mérleg sorba átsorolásra került az éven túli eredeti futamidővel rendelkező állomány 2015-ben lejárató része 97 millió (2013-ban 212 millió) forint összegben. A mérlegérték 2014 évi jelentős növekedését a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete által elhelyezett betét indokolja.

Az ügyfelekkel szembeni éven túli kötelezettségek döntő része éven túli lejáratú hitelekhez kapcsolódó óvadéki betét.

A Bank 13,892 millió (2013-ban 6,048 millió) forint összegű befektetési szolgáltatásból származó ügyfelekkel, és más befektetési szolgáltatókkal szembeni kötelezettséget szerepeltet a mérlegben.

A kibocsátott kötvények között 2014-ben csak a korábbi években kibocsátott, részvénné átváltoztatható kötvényeknek az a maradék állománya szerepel, amelyet a tulajdonosok nem alakítottak át részvénné.

A Bank 2008-ban 1,150 millió, 2010-ben pedig 1,118 millió forint értékben részvénné átváltoztatható kötvényt bocsátott ki, amelyet a Bank tulajdonosi köre jegyzett le. A kötvények 7 éves lejáratúak, kamatozásuk a 3 havi BUBOR-hoz kötött.

A 2008-as kötvények részvénné történő átváltoztatására 2010-ben, a 2010-ben kibocsátottak esetében pedig 2012-ben nyílt lehetőség, melynek során 986, illetve 854 millió forint névértékű állomány alakult át saját tőkévé. A fennmaradó összesen 428 millió forint

névértékű kötvényállomány a Bank szavatoló tőkéjét növeli, mivel megfelel az alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó feltételeknek.

A Bank által 1994-ben a Magyar Államtól kapott 537 millió forint összegű alárendelt kölcsöntőkéje 2014-ben lejárt, a visszafizetés megtörtént.

Az egyéb kötelezettségek között a Bank a belföldi, illetve külföldi fizetési forgalomba indított tételek úton lévő állományát, a különféle konstrukciókhoz kapcsolódó elszámolások összegét, valamint a szállítói tartozásokat, a közgyűlés által jóváhagyott osztalékfizetési kötelezettséget és a különféle adónemekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeket mutatja ki.

A passzív időbeli elhatárolások megoszlása a következő:

Megnevezés	2013.12.31.	2014.12.31.
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1,130	652
Értékpapírok kamatráfordításának elhatárolása	75	4
Egyéb kamatráfordítások elhatárolása	511	574
Derivatívákhoz kapcsolódó ráfordítások elhatárolása	1,347	1,375
Egyéb jellegű ráfordítások elhatárolása	787	852
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>3,850</b>	<b>3,457</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1,056	3,617
Halasztott bevételek	0	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen</b>	<b>4,906</b>	<b>7,074</b>

#### 4.2.2. Saját tőke

A Bank saját tőkéjében 2014-ben az alábbi változások történtek.

- A 2. pontban bemutatott, részvényekkel végrehajtott változások nettó 4 millió forinttal emelték a saját tőkét, amely a tőketartalékban jelentkezett.
- Az adózott eredmény 10%-át a Bank általános tartalékba helyezte, így az általános tartalék értéke 204 millió forinttal magasabb az előző évinél.
- A tulajdonosok részére teljesítendő 1,629 millió forintos osztalékfizetést figyelembe véve a tárgyévi mérleg szerinti eredmény 207 millió forinttal növelte a saját tőke összegét.

A Bank szavatoló tőkéje az év során folyamatosan meghaladta a jogszabályi minimumkövetelményt, az adatok december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	adatok millió forintban	
	2013.12.31.	2014.12.31.
Alapvető / elsődleges tőke levonások nélkül	16,187	17,162
Levonások az alapvető tőkéből	-636	-747
Járadékos tőke	384	178
<b>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke</b>	<b>15,935</b>	<b>16,593</b>

#### 4.2.3. Értékvesztés, céltartalékok

A Bank a 2014. évi értékvesztés elszámolásnál és céltartalék képzésnél a hatályos jogszabályok, valamint saját minősítési, értékvesztési és céltartalék képzési szabályzatai szerint járt el. A Banknak kamatkövetelések után képzett céltartalék állománya nincs.

Az értékvesztés és céltartalék állomány mozgásait a következő táblázatok mutatják.

*adatok millió forintban*

2014.12.31 – értékvesztések	Nyitó	Képzés	Csökkenés	FX átértékelés	Záró
Ügyfelekkel szembeni követelésekre	3,191	2,185	2,032	191	3,535
Befektetési szolgáltatási követelésekre	27	280	54	0	253
Befektetési célú részvényekre	189	35	179	0	45
Készletekre	197	17	197	0	17
Befektetési célú kötvényekre	341	36	309	8	76
Befektetési célú befektetési jegyekre	6	5	3	0	8
Egyéb követelésekre	60	57	90	0	27
<b>Összesen</b>	<b>4,011</b>	<b>2,615</b>	<b>2,864</b>	<b>199</b>	<b>3,961</b>

*adatok millió forintban*

2013.12.31 – értékvesztések	Nyitó	Növekedés*	Csökkenés*	Záró
Ügyfelekkel szembeni követelésekre	2,151	2,119	1,079	3,191
Befektetési szolgáltatásból származó követelésekre	453	52	478	27
Befektetési célú részvényekre	46	143	0	189
Készletekre	115	82	0	197
Befektetési célú kötvényekre	317	98	74	341
Befektetési célú befektetési jegyekre	6	3	3	6
Egyéb követelésekre	336	60	336	60
<b>Összesen</b>	<b>3,424</b>	<b>2,557</b>	<b>1,970</b>	<b>4,011</b>

\*: tartalmazza a devizában elszámolt értékvesztések árfolyamváltozásából adódó hatásokat is

A hitelekhez kapcsolódó értékvesztés csökkenéseként jelentkezett a 2014-es év során:

- Hitelállomány értékesítése miatt 183 millió (2013-ban 498 millió) forint értékvesztés felhasználás történt.
- A negyedéves minősítések során az egyes állományoknál törlesztés vagy a minősítés javulása miatti 932 millió (2013-ban 480 millió) forint visszairás történt.
- Hitelek leírása, illetve egyéb okok miatt 289 millió forinttal csökkent az értékvesztés állománya.

2014.12.31. - céltartalékok	Nyitó	Képzés	Feloldás	Záró
Nyugdíjra és végkielégítésre	5	0	0	5
Hitelkeretekre és garanciákra	11	41	13	39
Egyéb függő kötelezettségekre	143	749	196	696
Határidős ügyletek várható veszteségére	0	0	0	0
Egyéb célokra	205	783	270	718
<b>Összesen</b>	<b>364</b>	<b>1,573</b>	<b>479</b>	<b>1,458</b>

*adatok millió Ft-ban*

2013.12.31. - céltartalékok	Nyitó	Képzés	Feloldás	Átvezetés eredmény- tartalékba	Záró
Nyugdíjra és végkielégítésre	2	3	0	0	5
Hitelkeretekre és garanciákra	8	13	10	0	11
Egyéb függő kötelezettségekre	140	233	230	0	143
Határidős ügyletek várható veszteségére	67	7	74	0	0
Egyéb célokra	99	205	99	0	205
Általános kockázati céltartalék	806	28	-	834	0
<b>Összesen</b>	<b>1,122</b>	<b>489</b>	<b>413</b>	<b>834</b>	<b>364</b>

A céltartalékok állományváltozására ható főbb tényezők:

- Az egyéb függő kötelezettségekre képzett céltartalék a peres ügyek várható veszteségére, az ügyfelekkel nem rendezhető, de elévülési időn belül lévő kötelezettségekre, és az esetleges hatósági vizsgálatok miatt várható kifizetésekre megképzett összegeket tartalmazza. Az év során felszabadításra, illetve felhasználásra kerültek a tárgyévben jogerősen lezárult vizsgálatokkal kapcsolatban megképzett céltartalékok.
- A Bank a hatályos jogszabályokban és a belső szabályzataiban foglaltaknak megfelelő mértékben képzett céltartalékot a nem fedezeti jellegű határidős ügyleteinek nagy valószínűséggel várható veszteségére.
- A Bank az egyéb céltartalékok közötti jövőbeni költségek fedezetére képzett korábbi céltartalék összegét felhasználta a tárgyév során, és a 2013-ban várható költségeire 18 millió (2013-ban 205 millió) forint összegű új céltartalékot képzett.
- A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény, valamint a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről szóló 2014. évi XL. törvény előírásai alapján a Banknál az ügyfelei részére visszatérítési kötelezettsége merül fel, amennyiben 2004.05.01 után kötött és 2009. december 31-ig le nem zárult fogyasztói szerződés tekintetében devizaárfolyamkülönbözetet (marzsot) terhelt az ügyfeleire, vagy tisztességtelen kamat, jutalék vagy díjemelést alkalmazott. A Bank 111 fő ügyfele érintett a fenti törvények szerinti elszámolásban. A Bank vezetősége becslést készített a várható visszatérítési kötelezettségekre, amely kötelezettségekre 700 mFt céltartalékot képzett az egyéb céltartalékok között az egyéb ráfordításokkal szemben.

A Bank a hatályos jogszabályokban előírt céltartalék képzési kötelezettségét teljes körűen teljesítette.

A Bank sajátos értékelés alá vont tételei után elszámolt értékvesztés és megképzett céltartalék minősítési kategóriánkénti bemutatása a 9. sz. mellékletben szerepel.

### 4.3. Mérlegen kívüli tételek

#### 4.3.1. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Megnevezés	2013.12.31.	2014.12.31.
Adott bankgaranciák és jegyzési garanciák	4,494	33,604
Nyújtott hitelkeretek	25,864	44,839
Peres ügyekből származó és egyéb függő kötelezettségek	143	1,395
Várható jövőbeni költségek miatti függő kötelezettségek	255	18
Opciók ügyletekből származó függő kötelezettségek	64,883	80,351
Határidős és swap ügyletek miatti biztos jövőbeni kötelezettségek	288,358	404,196
Tőzsdén kívüli, értékpapírokra vonatkozó szállítási repo ügyletek	9,879	4,816
<b>Összesen</b>	<b>393,876</b>	<b>569,219</b>

A peres ügyek és egyéb függő kötelezettségek között szereplő tételek mindegyike 100%-ban céltartalékkal fedezett.



A Bank mérlegen kívüli kötelezettségei között szereplő, sajátos értékelés alá vont tételek minősítési kategóriánkénti bemutatása a 9. sz. mellékletben szerepel.

#### 4.3.2. Mérlegen kívüli követelések

Megnevezés	2013.12.31.	2014.12.31.
Függővé tett kamatok	850	786
Függővé tett jutalékok	58	71
Opciók ügyletekből származó függő követelések	64,883	80,351
Egyéb függő követelések	426	485
Hitelfedezetek teljes értéken	566,205	659,841
Határidős és swap ügyletek miatti biztos jövőbeni követelések	287,455	403,382
Tőzsdén kívüli, értékpapírokra vonatkozó szállítási repo ügyletek	9,879	9,037
<b>Mérlegen kívüli követelések összesen</b>	<b>929,756</b>	<b>1,153,953</b>

A függővé tett kamatok korábbi időszakban keletkezett összegéből 2014-ben 844 millió forint térült meg.

#### 4.3.3. Nyitott deviza azonnali, határidős és swap ügyletek

2014.12.31.	Típus	Szerződés szerinti követelés	Szerződés szerinti kötelezettség	Valós érték	2014-ben figyelembe vett eredmény
Azonnali FX ügyletek	spot	35,487	35,599	-113	-
Határidős FX (forward) ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	21,954	22,310	1	-
Bankközi FX swap ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	149,519	149,655	-144	-5
Bankközi báziswap ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	63,803	64,163	-1,110	31
Tőzsdén kívüli határidős FX (margin) ügyletek	Elszámolásos, kamatarbitrázs	125,924	124,166	1,912	1,369
Tőzsdei határidős FX (futures) ügyletek	Elszámolásos, kamatarbitrázs	4,127	4,053	78	49
Tőzsdén kívüli kamatswap ügyletek	Kamatkockázat fedezeti	207	1,708	-3,751	-1,618
<b>Mindösszesen</b>		<b>401,021</b>	<b>401,654</b>	<b>-3,127</b>	<b>-174</b>

*adatok millió Ft-ban*

2013.12.31.	Típus	Szerződés szerinti követelés	Szerződés szerinti kötelezettség	Piaci érték	2013-ban figyelembe vett eredmény
Azonnali FX ügyletek	spot	35,880	35,890	-	-
Határidős FX (forward) ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	-	-	-	-
Bankközi FX swap ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	92,463	92,284	-	22
Bankközi báziswap ügyletek	Leszállítási, kamatarbitrázs	77,131	76,504	-	140
Tőzsdén kívüli határidős FX (margin) ügyletek	Elszámolásos, kamatarbitrázs	78,557	78,236	-9	319

2013.12.31.	Típus	Szerződés szerinti követelés	Szerződés szerinti kötelezettség	Piaci érték	2013-ban figyelembe vett eredmény
Tőzsdei határidős FX (futures) ügyletek	Elszámolásos, kamatarbitrázs	3,154	3,157	-2	-3
Tőzsdén kívüli kamatswap ügyletek	Kamatkockázat fedezeti	270	1,793	-2,859	-1,792
<b>Mindösszesen</b>		<b>287,455</b>	<b>287,864</b>	<b>-2,870</b>	<b>-1,314</b>

Az év során lezárt derivatív ügyletek realizált eredményét a következő táblázat mutatja be:

Megnevezés	Típus	2013-ban lezárt ügyletek realizált eredménye (mFt)	2014-ben lezárt ügyletek realizált eredménye (mFt)
Azonnali bankközi FX ügyletek, bankközi határidős FX (forward) ügyletek, bankközi FX swap ügyletek	Kamatarbitrázs célú, Leszállításos ügyletek	3,236	-2,658
Tőzsdén kívüli határidős FX (margin) ügyletek	Kamatarbitrázs célú, Elszámolásos ügyletek	-4,187	2,907
Tőzsdei határidős FX (futures) ügyletek	Kamatarbitrázs célú, Elszámolásos ügyletek	-117	16
<b>Mindösszesen</b>		<b>-1,068</b>	<b>265</b>

A kamatswap és bázisswap ügyletek év során realizált eredménye a kamatperiódusonként kapott és kifizetett kamatokot jelenti. A kamatswap és bázisswap ügyletek év során realizált eredményét a következő táblázat mutatja be:

Megnevezés	Típus	2013-ban realizált eredménye (mFt)	2014-ben realizált eredménye (mFt)
Bankközi bázisswap ügyletek	Kamatarbitrázs célú, Leszállításos ügyletek	2,247	577
Tőzsdén kívüli kamatswap ügyletek	Kamatkockázat fedezeti	-1,106	-877
<b>Mindösszesen</b>		<b>1,141</b>	<b>-300</b>

A lezárt ügyletek eredményének cash-flow-ra gyakorolt hatása megegyezik az elszámolt eredménnyel.

#### 4.4. A 2014. évi eredmény alakulása

Az eredmény összetevőit a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés	adatok millió forintban	
	Összeg 2013.12.31.	Összeg 2014.12.31.
Kamatkülönbözet	3,227	7,177
Osztalékbevételek részesedésekből	65	53
Jutalékokból és díjakból származó nettó eredmény	2,973	3,712
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	4,307	1,963
Üzleti tevékenység egyéb eredménye	-1,831	-1,374
Pénzügyi és befektetési szolgáltatás költségei	-7,120	-6,656
Értékvesztés és céltartalék képzés miatti eredmény	-534	-684
<b>Szokásos üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>1,087</b>	<b>4,191</b>

**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ – KIEGÉSZÍTŐ  
MELLÉKLET - 2014.12.31.**

Megnevezés	Összeg 2013.12.31.	Összeg 2014.12.31.
Rendkívüli eredmény	-28	-219
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1,059</b>	<b>3,972</b>
Adófizetési kötelezettség	-777	-1,932
<b>Adózott eredmény</b>	<b>282</b>	<b>2,040</b>
Általános tartalék képzése	-28	-204
Kifizetendő osztalék	-253	-1,629
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>1</b>	<b>207</b>

A kamatkülönbözet nagyságát a kamatozó eszköz- és forrásállomány alakulása mellett döntően befolyásolták a 2014. év pénzügyi változásai, a pénzügyi instrumentumok kamatainak változása, bankok közötti kamatverseny további fokozódása.

Az értékpapírokból származó bevétel a 2013-as üzleti év után kapott osztalék, amelyből 42 millió Ft kapcsolt vállalkozástól, 2 millió forint forgatási célú részvényekből, 9 millió Ft pedig egyéb pénzügyi befektetésekből származott.

A jutalékokból és díjakból származó eredmény magában foglalja a számlavezetési, a pénzforgalmi, a hitelezési, és a befektetési szolgáltatásból származó jutalékbevételeket, valamint a Bank által fizetett és a takarékszövetkezeteknek visszatérített jutalék- és díjráfordításokat.

A pénzügyi műveletek nettó eredményeként mutatja ki a Bank a saját számlás kereskedési tevékenység bevételeit és ráfordításait, valamint a mérlegen belüli devizapozíció átértékelési különbözetét.

A befektetési szolgáltatási tevékenységek eredményét a következő megosztás szemlélteti  
*adatok millió forintban*

Megnevezés	Összeg 2013.12.31.	Összeg 2014.12.31.
Bizományosi tevékenység eredménye	630	791
Kereskedelmi tevékenység eredménye	2,045	2,016
Letétkezelési tevékenység eredménye	83	225
Egyéb tevékenység eredménye	11	43
<b>Összesen:</b>	<b>2,769</b>	<b>3,075</b>

Az üzleti tevékenység egyéb eredményében mutatja ki a bank a tárgyévben értékesített eszközök, szolgáltatások, készletek és követelések árbevétele és ráfordítása mellett az év során hitelezési veszteségként leírt, behajthatatlan követelések könyv szerinti értékét is.

A 10.a) sor Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításainak részletezése a következő:  
*adatok millió forintban*

Megnevezés	Összeg 2013.12.31.	Összeg 2014.12.31.
Értékesített egyéb áruk önköltsége	1	0
Eladott kártyakészlet önköltsége	56	151
Értékesített marketing termékek önköltsége	18	15
Értékesített hitelbiztosítékok	14	230
Közvetített szolgáltatások ráfordítása	3,285	3,326
<b>Összesen:</b>	<b>3,374</b>	<b>3,722</b>

Az egyéb ráfordítások között szerepelnek a hitelezési veszteségként leírt követelések, az egyéb adók, illetve jogszabály alapján kötelezően fizetendő felügyeleti díjak összege. A tranzakciós illeték 2014. évi egyenlege 352 millió Ft (2013: 387 millió forint).

Egyéb ráfordítás a 2014 évet terhelő bankadó is 1,247 (2013: 1,229) millió forint összegben, amelyből a Bank 1,235 (2013: 528) millió Ft-ot átvezetett az adófizetési kötelezettségek eredménykimutatás sorra.

A Bank tagja az Országos Betétbiztosítási Alapnak, a 2014. évi díj 27,561 ezer Ft (2013-ban 9,125 ezer Ft) volt. A Bank tagja a Befektető Védelmi Alapnak is, a tárgyévre megfizetett díj 21,546 ezer Ft (2013-ban 15,800 ezer Ft) volt.

A működési költségek alakulását a következő táblázat mutatja:

*adatok millió forintban*

Megnevezés	Összeg 2013.12.31.	Összeg 2014.12.31.
Anyagköltség	167	141
Anyagjellegű szolgáltatások	197	200
Béreköltség	2,602	2,271
Személyi jellegű egyéb kifizetések	175	190
Bérbírálat	814	733
Személyi jellegű ráfordítások	3,591	3,194
Értékcsökkenési leírás	666	623
Egyéb költségek	2,499	2,498
<b>Összes költség</b>	<b>7,120</b>	<b>6,656</b>

Az anyagjellegű ráfordítások között a legnagyobb arányt a postai és telefondíjak, a nyomtatvány- és irodaszer költségek, az energiaköltségek, valamint a tárgyi eszközök fenntartási, üzemeltetési költségei képviselik.

A személyi jellegű ráfordítások döntő részét a munkabér, illetve az ehhez kapcsolódó közteher teszi ki.

Az egyéb költségek között a legjelentősebb tételek a következők:

- számítástechnikai és egyéb eszközök bérleti díja
- szoftverek bérleti és üzemeltetési díja
- szoftver karbantartás és rendszerkövetés díja
- szakértői és könyvvizsgálati díjak
- adatátviteli költségek
- marketing költségek
- tagsági díjak

2013 nyarán a 2013. évi CXXXV. törvény létrehozta a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetét (SZHISZ). A Bank 2014. évi éves tagdíjának összege 103 millió Ft (2013: 81 millió Ft).

A Bank a tárgyév során nem számolt el K+F költségeket.

A Bank a rendkívüli ráfordítások között 36 millió (2013-ban 29 millió) forint értékben szerepeltet véglegesen átadott pénzeszközöket, amelyeket támogatásokra és adományozásra

fordított. A rendkívüli ráfordítások között szerepel 2014-ben továbbá az MTB Projekt Kft. kivezetett befektetési értéke is (192 millió Ft), amely a cég végelszámolásának lezárása miatt került elszámolásra. A rendkívüli bevételek között az MTB Projekt Kft. végelszámolásából a Banknak járó 4 millió forint összegű megtérülésen túl további 4 millió forint térítés nélkül kapott eszköz került elszámolásra.

A Hpt. 75. § (2) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a Bank az adózott eredmény 10%-át általános tartalékba helyezte. A Bank tulajdonosai részére 1,629 millió forint osztalékot fizet a 2014-es év után, amely részvényenként 961 forint kifizetését jelenti.

#### **4.5. Társasági adó és egyéb adók**

A bankadó átvezetése nélküli adózás előtti eredmény (2,767 millió forint) alapján a 2014. évre jelentkező társasági adófizetési kötelezettség 481 millió forint lenne, a szükséges adóalap-korrekciók elvégzését és adókedvezmények figyelembe vételét követően a ténylegesen fizetendő tárgyévi összeg 685 millió forint.

A bank a hatályos adózási jogszabályok előírásainak megfelelően a tényleges adózás előtti eredményét (2,767 millió forint) megemelte a pénzügyi szervezetek különadójából átvezetett 1,204 millió forint összeggel. A különadó összegét a Bank beállította a társasági adófizetési kötelezettség sorra, és ennek összegével csökkentette a fizetendő társasági adó alapját.

A beszámolóban szereplő teljes adófizetési kötelezettség így a következő korrekciók figyelembevételével jön ki:

- tényleges adózás előtti eredmény: 2,767 millió Ft
- hitelintézeti különadó adózás előtti eredményt növelő és adóalap csökkentő együttes hatása: 0 millió Ft (+1,204 mFt -1,204 mFt)
- egyéb adóalap-módosító tételek (a hitelintézeti különadó adóalap csökkentő hatása nélkül): +1,106 millió Ft

A tárgyévi társasági adóalap: +3,873 millió Ft.

A Bank a társasági adó megállapítása során 6 millió Ft társaságiadó-kedvezményt vett figyelembe, látványcsapatsport-támogatás miatt.

A 2014. évi társasági adó összege így 685 millió Ft számított adó, továbbá 1,204 millió Ft hitelintézeti különadó, valamint a korábbi évekre vonatkozóan önrevíziózott 43 millió Ft összegű társasági adóból tevődik össze mindösszesen 1,932 millió Ft összegben.

Az adóalap módosító tételek a következő táblázatokban szerepelnek.

*adatok millió forintban*

<b>Adóalap csökkentő tételek</b>	<b>2013.12.31.</b>	<b>2014.12.31.</b>
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés visszairása, valamint a tárgyévben a várható kötelezettségekre képzett céltartalék felhasználása	633	692
Adótörvény szerinti értékcsökkenés és az állományból kivezetett immateriális javak és tárgyi eszközök adótörvény szerint számított nyilvántartási értéke	788	634
Kapott osztalék, részesedés	65	52
Transzferár miatti korrekció	26	60
Ellenőrzés, önellenőrzés miatti csökkentő tételek	0	169
Hitelintézetek különadója miatti korrekció	528	1,204
Adott támogatások	4	3
<b>Összesen</b>	<b>2,044</b>	<b>2,814</b>

*adatok millió forintban*

<b>Adóalap növelő tételek</b>	<b>2013.12.31.</b>	<b>2014.12.31.</b>
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék és értékvesztés egyéb követelések után	470	1,576
Részesedésekre elszámolt értékvesztés	143	35
Költségként elszámolt értékcsökkenési leírás és az állományból kivezetett immateriális javak és tárgyi eszközök számviteli nyilvántartási értéke	807	653
Reprezentáció, üzleti ajándék és természetbeni juttatás	4	3
Adóalapot növelő egyéb ráfordítások	77	299
Térítés nélkül átadott eszközök	1	1
Transzferár miatti korrekció	198	146
Ellenőrzés, önellenőrzés és kártérítés miatti növelő tételek	3	3
<b>Összesen</b>	<b>1,703</b>	<b>2,716</b>

## 5. Egyéb kiegészítések

### 5.1. Deviza nyitott pozíció

A Bank 2014. december 31-i, teljes, mérlegen belüli és kívüli deviza nyitott pozíciójának értéke 957 millió (2013-ban 951 millió) forint.

### 5.2. Leányvállalatokkal szembeni követelések és kötelezettségek

*adatok millió forintban*

<b>2014.12.31.</b>	<b>Takinfo Kft</b>	<b>Takarék Faktorház Zrt</b>	<b>Takarék Alapkezelő Zrt</b>	<b>MTB Ingatlan Kft</b>	<b>Szövetkezeti Hitelintézetek</b>	<b>Bank-üzlet Zrt</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelések	0	0	0	0	102,977	0
Ügyfelekkel szembeni követelések	901	2,429	0	42	0	31
Egyéb eszközök	0	0	0	440	41	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>901</b>	<b>2429</b>	<b>0</b>	<b>482</b>	<b>103,018</b>	<b>31</b>

*adatok millió forintban*

2014.12.31.	Takinfo Kft	Takarék Faktorház Zrt	Takarék Alapkezelő Zrt	MTB Ingatlan Kft	Szövet- kezeti Hitel- intézetek	Bank- üzlet Zrt
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	0	0	0	453,648	0
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	456	14	44	0	0	5
Egyéb kötelezettségek	24	0	3	0	7	0
<b>Források összesen</b>	<b>480</b>	<b>14</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>453,655</b>	<b>5</b>

*adatok millió forintban*

Megnevezés 2013.12.31.	Takarék Alapkezelő Zrt	Takinfo Kft	MTB Projekt Kft	Takarék Faktorház Zrt	MTB Ingatlan Kft
Pénzügyi szolgáltatásból származó követelések	0	925	0	2,263	193
Egyéb követelések	1	50	0	0	433
Látraszóló kötelezettség ügyfelekkel szemben	4	1	6	10	0
Éven belüli lejáratú kötelezettségek ügyfelekkel szemben	0	460	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	0	68	0	0	0
Függő kötelezettségek		0	0	1,137	48

### 5.3. Egyéb kiegészítések

A Bank vezető testületeinek tagjai részére folyósított hitelek adatai a következő táblázatban láthatók:

*adatok millió forintban*

2014.12.31.	Fennálló tőke	Kamatozás	Hitelek típusa
Éven túli lejáratú hitelek	7	kedvezményes	Jelzáloghitel
<b>Összesen</b>	<b>7</b>		

*adatok millió forintban*

2013.12.31.	Fennálló tőke	Kamatozás	Hitelek típusa
Éven túli lejáratú hitelek	5	kedvezményes	Jelzáloghitelek
<b>Összesen</b>	<b>5</b>		

A Bank javadalmazási politikájában foglalt speciális hatályú mutatók értéke a tárgyév és az előző év végén a következő módon alakult:

Mutatószám megnevezése	Mutatószám vonatkozási időszaka	2014
90 napon túl lejárt követeléssel érintett szerződések összes lejárt követelésének összege (tőke, kamat, díj) aránya a bruttó hitelezési kockázatvállaláshoz	A teljesítménymérési időszak és az azt megelőző két teljesítménymérési időszak (2012-2013-2014) hó végi mutatókból számolt átlaga	1,61%
SREP előírások szerinti tőkemegfelelési index		147,33%
Betétfedezeti mutató (hatályba lépés: 2012.01.16), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,2	a teljesítménymérési időszak és az azt megelőző teljesítménymérési időszak (2012-2013-2014) hó végi mutatókból számolt átlaga	7,08
Mérlegfedezeti mutató (hatályba lépés: 2012.01.16), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,1		0,27
Devizafinanszírozási mutató (hatályba lépés: 2012.07.01), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,65		0,86

Mutatószám megnevezése	Mutatószám vonatkozási időszaka	2013
90 napon túl lejárt követeléssel érintett szerződések összes lejárt követelésének összege (tőke, kamat, díj) aránya a bruttó hitelezési kockázatvállaláshoz	A teljesítménymérési időszak és az azt megelőző két teljesítménymérési időszak (2011-2012-2013) hó végi mutatókból számolt átlaga	1.52%
SREP előírások szerinti tőkemegfelelési index		133.14%
Betétfedezeti mutató (hatályba lépés: 2012.01.16), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,2	a teljesítménymérési időszak (2013) és az azt megelőző teljesítménymérési időszak (2012) hó végi mutatókból számolt átlaga	4.72
Mérlegfedezeti mutató (hatályba lépés: 2012.01.16), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,1		0.25
Devizafinanszírozási mutató (hatályba lépés: 2012.07.01), jogszabályi minimumkövetelmény: 0,65		0.83

A tárgyévben végrehajtott ellenőrzések, önellenőrzések során jelentős összegű hiba nem került feltárássra.

A Bank ügyfeleinek tőzsdén kötött bizományi ügyletekből adódó, pénzügyileg még nem rendezett követelés állománya 3 (2013: 19) millió forint, a kötelezettségek állománya 4 (2013: 26) millió forint.

A befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó ügyfelek nyitott, tőzsdei határidős és opciós ügyleteiből származó, pénzügyileg teljesített árkülönbözetek állománya 2014. december 31-én: 7,010 millió (2013: 6,764 millió) forint kötelezettség és 5,893 millió (2013: 1,360 millió) forint követelés.

A megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység keretében kezelt, az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok és részesedések névértéke 2014.12.31-én 709,457 millió (2013-ban 904,420 millió) forint.

A Bank befektetési szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelei nem rendelkeztek értékpapír kölcsön állománnyal sem 2014, sem 2013 év végén.

Az ügyfelek befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó pénzeszközök nettó egyenlege 13,461 millió (2013-ban 5,562 millió) forint.

A Bank országkockázati kitétséggel rendelkező, kereskedési és banki könyvi tételeinek összege a következőképpen alakult:

*adatok millió Ft-ban*

Ország	Kitétség 2013.12.31	Kitétség 2014.12.31
Ausztria	3,161	1717
Ausztrália	101	3
Belgium	1,422	746
Kanada	16	23
Svájc	1,313	154
Ciprus	356	217
Csehország	6	1
Németország	9,831	18292
Dánia	520	814
Franciaország	134	142
Egyesült Királyság	957	743



*adatok millió Ft-ban*

Ország	Kitettség 2013.12.31	Kitettség 2014.12.31
Horvátország	1,372	1416
Olaszország	0	80
Japán	188	13
Norvégia	759	1
Panama	0	16
Románia	29	25
Oroszország	0	47
Seychelle Szigetek	549	528
Szlovákia	401	373
Amerikai Egyesült Államok	507	98
<b>Összesen</b>	<b>21,622</b>	<b>25,449</b>

A pénzügyi szolgáltatásból származó kintlévőségek fedezetéül kapott eszközök nyilvántartási értéke a következő:

*adatok millió ft-ban*

Megnevezés	Teljes érték 2013.12.31	Teljes érték 2014.12.31
Garanciák és kezességek	50,237	39,348
Értékpapírok fedezetek (óvadék)	71,727	83,742
Követelés és árbevétel engedményezés	1,417	883
Zálogjog	419,084	524,839
Készpénz fedezetek (óvadék)	23,740	11,029
<b>Összesen</b>	<b>566,205</b>	<b>659,841</b>

A befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó kockázatvállalások fedezetéül kapott eszközök értéke a következő:

*adatok millió ft-ban*

Megnevezés	Teljes érték 2013.12.31	Teljes érték 2014.12.31
Készpénz óvadék	26	49
Értékpapírok (névértéken)	47,023	40,643
<b>Összesen</b>	<b>47,049</b>	<b>40,692</b>

A Banknak korábbi tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelőbizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

A Bank nem rendelkezik veszélyes hulladékkal és környezetre káros anyagokkal.

## Mellékletek

- 1.sz. Immateriális javak és tárgyi eszközök értékadatai
- 2.sz. Takarékbankkal részesedési viszonyban levő vállalkozások jegyzéke
- 3.sz. Követelések és kötelezettségek lejárat bontása
- 4.sz. Létszám- és bérgazdálkodással kapcsolatos adatok
- 5.sz. Cash-flow kimutatás
- 6.sz. A Bank pénzügyi helyzetét jellemző mutatók
- 7.sz. Értékpapír állomány
- 8.sz. Tulajdonosok neve, székhelye, szavazati aránya
- 9.sz. Sajátos értékelés alá vont eszközök

**Tárgyi eszközök és immateriális javak változásainak kimutatása  
2014. január 1. és december 31. között (mFt)**

Megnevezés	Nyitó	Bruttó érték			Átsoro- lás	Záró	Nyitó	Értécsökkenés			Záró	Nettó érték
		Növeke- dés	Csök- kenés					Növeke- dés	Csökkenés terven felüli ÉCS miatt	Csök- kenés		
<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>2,616</b>	<b>242</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>2,794</b>	<b>1,813</b>	<b>296</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>2,047</b>	<b>747</b>	
1. alapítás-átszervezés aktivált értéke	27	0	0	0	27	3	5	0	0	8	19	
2. kutatás, kísérleti fejlesztés	199	0	0	0	199	59	42	0	0	101	98	
3. vagyoni értékű jogok	223	21	0	19	263	90	49	0	0	139	124	
4. szellemi termékek	2,079	82	62	68	2,167	1,661	200	0	62	1,799	368	
5. szoftver termékek beruházása	69		0	0	69	0	0	0	0	0	69	
6. egyéb immat javak beruházása	19	139	2	(68)	88	0	0	0	0	0	88	
7. immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	(19)	(19)	0	0	0	0	0	(19)	
<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>4,453</b>	<b>105</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>4,479</b>	<b>1,624</b>	<b>327</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>1,900</b>	<b>2,579</b>	
<b>1. Pénzügyi tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök</b>	<b>4,451</b>	<b>105</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>4,477</b>	<b>1,624</b>	<b>327</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>1,900</b>	<b>2,577</b>	
a. ingatlanok	2,402	2	0	0	2,404	471	53			524	1,880	
b. műszaki és egyéb berendezések, gépek, felszerelések járművek	2,046	91	79	2	2,060	1,153	274	0	51	1,376	684	
c. beruházások	3	12	0	(2)	13	0	0	0	0	0	13	
d. beruházásra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>2. Nem közvetlen pénzügyi tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	
a. ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
b. műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	2	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2	
c. beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
d. beruházásra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>3. Tárgyi eszközök érték helyesbítése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>MINDÖSSZESEN (I. + II.)</b>	<b>7,069</b>	<b>347</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>7,273</b>	<b>3,437</b>	<b>623</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>3,947</b>	<b>3,326</b>	

**A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. részesedései  
2014. december 31.**

adatok millió Ft-ban

Név	Székhely	Könyv szerinti érték	Társaság jegyzett tőkéje	Szavazati arány (%)	Besorolás
Takarék Alapkezelő Zrt.	Budapest	200	100	100.0000	leányvállalat
Takarék Faktorház Zrt.	Budapest	591	275	100.0000	leányvállalat
MTB Ingatlan Kft	Budapest	10	4	100.0000	leányvállalat
Takinfo Kft.	Budapest	110	210	52.3810	leányvállalat
Banküzlet Zrt.	Budapest	39	79	48.9899	társult vállalkozás
Pannon Takarékbank	Komárom	0	2,001	0.0001	-
Hajdú Takarékbank Takarékszövetkezet	Debrecen	0	190	0.0053	-
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	Budapest	0	541	0.0002	-
Garantiqa Hitelgarancia Zrt	Budapest	10	7,840	0.1276	-
Magyar Posta Zrt	Budapest	50	14,138	0.0000	-
KÖT Takarékszövetkezetek Kölcsönös Biztosító Egyesülete	Budapest	0	14	1,4733	-
S.W.I.F.T. SCRL.	Belgium	5	n.a.	n.a.	-
VISA Europe Ltd.	Anglia, London	0	n.a.	n.a.	-
MasterCard Incorporated	USA, Purchase NY	0	n.a.	n.a.	-

**3. sz. melléklet**
**Követelések és kötelezettségek lejárat szerinti bontása  
2014. december 31.**

adatok millió Ft-ban

Mérleg sor	Megnevezés	Lejárat esedékesség				Összesen
		3 hónapon belüli	3 hónap és 1 év közötti	1 év és 5 év közötti	5 éven túli	
3.b.	Hitelintézetekkel szembeni egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	1,015	37,835	12	88,077	126,939
4.a.	Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi szolgáltatásból	18,623	22,336	9,554	56,843	107,356
1.b.	Hitelintézetekkel szembeni meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	296,889	1,364	0	230,849	529,102
2.ab.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, éven belüli lejáratú Takarékbetétek	0	0	0	0	0
2.ac.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek, éven túli lejáratú Takarékbetétek	0	0	0	0	0
2.bb.	Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból éven belüli lejáratúval	31,113	121,929	0	0	153,042
2.bc.	Ügyfelekkel szembeni egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból éven túli lejáratúval	0	0	287	35	322
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	0	0

**4. sz. melléklet**
**A létszám, a bérek és az egyéb személyi jellegű kifizetések részletezése  
2014.12.31.**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Fizikai foglalkoztatottak	Szellemi foglalkoztatottak	Alkalmazott összesen
Átlagos statisztikai létszám (fő)	3	314	317
1. Bérköltés	7	2,264	2,271
2. Egyéb személyi jellegű kifizetés	0	190	190
Mindösszesen (1+2)	7	2,454	2,641

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Létszám (fő)	Tiszteletdíjak összege
Igazgatóság tagjai (üzletvezetés)	5	6
Felügyelő Bizottság tagjai	5	9
Összesen	10	15

**Cash-flow kimutatás  
2014. december 31.**

adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év 2013.	Tárgyév 2014.
Kamatbevételek	36,210	36,028
+ Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	6,981	4,970
+ Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és a céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	269	87
+ Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	8,293	10,250
+ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	4,171	4,536
+ Osztalék bevétel	65	53
+ Rendkívüli bevétel	1	9
- Kamatráfordítások	-32,983	-28,850
- Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	-2,469	-1,964
- Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-2,638	-1,943
- Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékesítés kivételével)	-5,525	-7,760
- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-3,374	-3,722
- Általános igazgatási költségek	-6,454	-6,034
- Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-29	-228
- Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-777	-1 932
- Kifizetett osztalék	-253	-253
<b>Működési pénzáramlás</b>	<b>1,488</b>	<b>3,247</b>
+/- Kötelezettség állományváltozása	91,243	313,853
+/- Követelés állományváltozása	-78,100	-13,271
+/- Készlet állományváltozása	-76	284
+/- Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	-41,562	105,889
+/- Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása	35,138	9,712
+/- Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása	0	-10
+/- Immateriális javak állományának változása	-238	-179
+/- Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása	-138	-15
+/- Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	674	-2,189
+/- Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-255	2,168
+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	655	5
+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	3
- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-36
- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-1
<b>Nettó pénzáramlás</b>	<b>8,829</b>	<b>419,460</b>
ebből:		
* készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-655	1,195
* számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	9,484	418,265

**A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. pénzügyi helyzetét jellemző mutatók  
2013 – 2014**

Mutató megnevezése	Érték	
	2013	2014
Tőkearányos nyereség (szokásos vállalkozási eredmény / saját tőke)	6.40%	24.08%
Alaptőke jövedelmezősége (adózott eredmény / jegyzett tőke)	8.32%	60.18%
Tartósan befektetett eszközök aránya (befektetett eszközök / összes eszköz)	44.29%	28.28%
Tőkeellátottsági mutató ( saját tőke / összes forrás)	3.53%	2.18%
Források szerkezete		
a./ rövid lejáratú kötelezettségek aránya ( rövid lej. köt. / összes forrás)	55.09%	67.83%
b./ hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (hosszú lej. köt. / összes forrás)	40.29%	28.93%
Befektetett eszközök fedezettsége (saját tőke + hosszú lej. köt. / befektetett eszközök)	98.94%	109.98%
Saját tőke növekedési mutató (saját tőke / jegyzett tőke)	501.21%	513.39%
Likviditási mutató ((pénzeszközök + összes követelés + értékpapírok) / rövid lejáratú kötelezettségek)	177,49%	145.31%

**Kimutatás a saját és idegen tulajdonú értékpapírok állományáról  
2014. december 31.**

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	Értékpapírok	
	Névérték	Könyv szerinti érték
<b>Saját tulajdonú értékpapírok</b>		
<b>Nyomdai úton előállított papírok összesen</b>	<b>314</b>	<b>591</b>
Elszámolóházi őrzésben levő értékpapírok	-	-
Más helyen őrzött értékpapírok	314	591
Saját őrzésben levő értékpapírok	-	-
<b>Dematerializált értékpapírok összesen</b>	<b>91,210</b>	<b>90,657</b>
<b>Saját tulajdonú értékpapírok összesen</b>	<b>91,523</b>	<b>91,248</b>

Idegen tulajdonú értékpapírok	Névérték
<b>Nyomdai úton előállított papírok összesen</b>	<b>2,137</b>
Elszámolóházi őrzésben levő értékpapírok	-
Más helyen őrzött értékpapírok	2,137
Saját őrzésben levő értékpapírok	-
<b>Dematerializált értékpapírok összesen</b>	<b>707,320</b>
<b>Idegen tulajdonú értékpapírok összesen</b>	<b>709,457</b>

**A Takarékbank Zrt. tulajdonosai  
2014. december 31.**

A Takarékbank Zrt. tulajdonosai 2013. december 31.	Székhely	Törzsrész- vény (db)	Elsőbb- ségi "B" részvény (db)	Elsőbb- ségi "C" részvény (db)	Összes részvény (db)	Részesedés (%)
ABAÚJ TAKARÉK Takarékszövetkezet	Forró	2,666	0	1	2,667	0.1573%
AGRIA Takarékszövetkezet	Bélapátfalva	1,997	0	1	1,998	0.1179%
ALBA Takarékszövetkezet "fa"	Székesfehérvár	10,638	0	1	10,639	0.6276%
Alsónémedi és Vidéke Takarékszövetkezet	Alsónémedi	732	0	1	733	0.0432%
Bácska Takarékszövetkezet	Bácsalmás	6,925	0	1	6,926	0.4086%
Bak és Vidéke Takarékszövetkezet	Bak	8,517	0	1	8,518	0.5025%
Bakonyvidéke Takarékszövetkezet	Kisbér	1,264	0	1	1,265	0.0746%
Balaton-felvidéki Takarékszövetkezet	Badacsonytomaj	3,487	0	1	3,488	0.2058%
Balmazújváros és Vidéke Takarékszövetkezet	Balmazújváros	7,987	0	1	7,988	0.4712%
Bátaszék és Vidéke Takarékszövetkezet	Bátaszék	4,520	0	1	4,521	0.2667%
Boldva és Vidéke Takarékszövetkezet	Boldva	3,282	0	1	3,283	0.1937%
Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet	Bóly	3,851	0	1	3,852	0.2272%
Borotai Takarékszövetkezet	Borota	3,939	0	1	3,940	0.2324%
BORSOD TAKARÉK Takarékszövetkezet	Mezőkeresztes	7,029	0	1	7,030	0.4147%
Bükkalja Takarékszövetkezet	Bogács	6,002	0	1	6,003	0.3541%
Cserhátvidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Balassagyarmat	1,934	0	1	1,935	0.1142%
Dél-Zalai Egyesült Takarékszövetkezet	Nagykanizsa	6,033	0	1	6,034	0.3560%
DRB Dél-Dunántúli Regionális Bank Zrt.	Siklós	0	0	1	1	0.0001%
Drégelypalánk és Vidéke Takarékszövetkezet	Drégelypalánk	3,144	0	1	3,145	0.1855%
Dunaföldvár és Vidéke Takarékszövetkezet	Dunaföldvár	14,218	0	1	14,219	0.8388%
Dunakanyar Takarékszövetkezet	Dunabogdány	1,033	0	1	1,034	0.0610%
Eger és Környéke Takarékszövetkezet	Eger	10,763	0	1	10,764	0.6350%
Első Hazai Pénzügyi Szolgáltatásfejlesztési Kft	Budapest	610	0	0	610	0.0360%
Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	Gyomaendrőd	17,166	0	1	17,167	1.0127%
Ercsi és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Ercsi	1,764	0	1	1,765	0.1041%
Érd és Vidéke Takarékszövetkezet	Érd	9,646	0	1	9,647	0.5691%
Érsekvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet	Érsekvadkert	3,414	0	1	3,415	0.2015%
Észak Tolna Megyei Takarékszövetkezet	Iregszemcse	1,978	0	1	1,979	0.1167%
Fegyvernek és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Fegyvernek	4,142	0	1	4,143	0.2444%
Felsőzsolca és Vidéke Takarékszövetkezet	Felsőzsolca	6,478	0	1	6,479	0.3822%
FÓKUSZ Takarékszövetkezet	Jászszenlászló	22,919	0	3	22,922	1.3522%
FONTANA Credit Takarékszövetkezet	Szeged	6,339	0	1	6,340	0.3740%
Forrás Takarékszövetkezet	Balatonfőkajár	1,243	0	1	1,244	0.0734%
Főnix Takarékszövetkezet	Debrecen	5,170	0	1	5,171	0.3051%
Füzes Takarékszövetkezeti Hitelintézet	Füzesabony	427	0	1	428	0.0252%
Gádosor és Vidéke Takarékszövetkezet	Gádosor	2,709	0	1	2,710	0.1599%
Gyöngyös-Mátra Takarékszövetkezet	Gyöngyös	12,052	0	1	12,053	0.7110%
Gyulai Takarékszövetkezet	Gyula	1,578	0	1	1,579	0.0931%
Hajdú Takarékszövetkezet	Debrecen	17,364	0	1	17,365	1.0244%
Hajdúdorog és Vidéke Takarékszövetkezet	Hajdúdorog	473	0	1	474	0.0280%
Folytatás a következő oldalon						

**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ – KIEGÉSZÍTŐ  
MELLÉKLET - 2014.12.31.**

A Takarekbank Zrt. tulajdonosai 2013. december 31.	Székhely	Törzsrész- vény (db)	Elsőbb- ségi "B" részvény (db)	Elsőbb- ségi "C" részvény (db)	Összes részvény (db)	Részesedés (%)
Hajós és Vidéke Takarékszövetkezet	Hajós	4,169	0	1	4,170	0.2460%
Hartai Takarékszövetkezet	Harta	3,031	0	1	3,032	0.1789%
Hatvan és Vidéke Takarékszövetkezet	Hatvan	13,868	0	1	13,869	0.8182%
Hévíz és Vidéke Takarékszövetkezet	Hévíz	4,185	0	1	4,186	0.2469%
Hodász-Porcsalma Takarékszövetkezet	Hodász	2,354	0	1	2,355	0.1389%
Hungária Takarékszövetkezet	Bonyhád	17,267	0	1	17,268	1.0187%
Jászárokszállás és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Jászárokszállás	7,460	0	1	7,461	0.4401%
Jász-Takarékszövetkezet	Jászberény	7,095	0	1	7,096	0.4186%
Kápolnásnyék és Vidéke Takarékszövetkezet	Kápolnásnyék	8,641	0	1	8,642	0.5098%
Kaposmenti Takarékszövetkezet	Döbrököz	4,354	0	1	4,355	0.2569%
Kéthely és Vidéke Takarékszövetkezet	Marcali	4,742	0	1	4,743	0.2798%
Kevermes és Vidéke Takarékszövetkezet	Kevermes	1,976	0	1	1,977	0.1166%
Kinizsi Bank Zrt.	Veszprém	2,093	0	1	2,094	0.1235%
KISKUN Takarékszövetkezet	Kiskunfélegyháza	5,314	0	1	5,315	0.3135%
Kis-Rába menti Takarékszövetkezet	Beled	6,223	0	1	6,224	0.3672%
Kiszombor és Vidéke Takarékszövetkezet	Kiszombor	1,899	0	1	1,900	0.1121%
Kondorosi Takarékszövetkezet	Kondoros	2,500	0	1	2,501	0.1475%
Környe-Bokod Takarékszövetkezet	Környe	11,718	0	1	11,719	0.6913%
Kunszentmárton és Vidéke Takarékszövetkezet	Kunszentmárton	9,109	0	1	9,110	0.5374%
Lakiteleki Takarékszövetkezet	Lakitelek	3,498	0	1	3,499	0.2064%
Lébény-Kunsziget Takarékszövetkezet	Lébény	5,830	0	1	5,831	0.3440%
Lövő és Vidéke Takarékszövetkezet	Lövő	8,212	0	1	8,213	0.4845%
Magyar Takarékszövetkezési és Vagyongazdálkodási Zrt.	Budapest	929,330	1	0	929,331	54.8240%
Magyar Vidék Hitelszövetkezet	Pécs	0	0	1	1	0.0001%
MECSEK TAKARÉK Szövetkezet	Mecseknádasd	305	0	1	306	0.0181%
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	Budapest	0	0	38	38	0.0022%
Mohácsi Takarékszövetkezet	Mohács	31,040	0	1	31,041	1.8312%
Nagyecsed és Vidéke Takarékszövetkezet	Nagyecsed	2,213	0	1	2,214	0.1306%
Nagykátai és Vidéke Takarékszövetkezet	Nagykátai	61	0	1	62	0.0037%
Nagyréde és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Nagyréde	1,414	0	1	1,415	0.0835%
Nemesnádasd és Vidéke Takarékszövetkezet	Nemesnádasd	3,351	0	1	3,352	0.1977%
Nyírbélteki Körzeti Takarékszövetkezet	Nyírbéltek	3,359	0	1	3,360	0.1982%
Nyúl és Vidéke Takarékszövetkezet	Győr	4,715	0	1	4,716	0.2782%
Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet "fa"	Orgovány	17,827	0	1	17,828	1.0517%
Országos Takarékszövetkezeti Szövetség	Budapest	2,705	0	0	2,705	0.1596%
Örkényi Takarékszövetkezet	Örkény	81	0	1	82	0.0048%
Pannon Takarékszövetkezet	Komárom	24,038	0	1	24,039	1.4181%
Pannonhalma és Vidéke Takarékszövetkezet	Pannonhalma	9,110	0	1	9,111	0.5375%
Partiscum XI Takarékszövetkezet	Szeged	4,669	0	1	4,670	0.2755%
Pátria Takarékszövetkezet	Gyömrő	31,315	0	1	31,316	1.8474%
Pilisvörösvár és Vidéke Takarékszövetkezet	Pilisvörösvár	617	0	1	618	0.0365%
Pillér Takarékszövetkezet	Mórahalom	9,024	0	2	9,026	0.5325%
Rábaközi Takarékszövetkezet	Csorna	4,646	0	1	4,647	0.2741%
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	Rajka	11,765	0	1	11,766	0.6941%
Folytatás a következő oldalon						



**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINTI ÉVES BESZÁMOLÓ – KIEGÉSZÍTŐ  
MELLÉKLET - 2014.12.31.**

A Takarekbank Zrt. tulajdonosai 2013. december 31.	Székhely	Törzsrész- vény (db)	Elsőbb- ségi "B" részvény (db)	Elsőbb- ségi "C" részvény (db)	Összes részvény (db)	Részesedés (%)
Rétköz Takarékszövetkezet	Kisvárd	6 761	0	1	6 762	0.3990%
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	Rajka	11,765	0	1	11,766	0.6941%
Rakamaz és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Rakamaz	8,640	0	1	8,641	0.5098%
Répcelak és Vidéke Takarékszövetkezet	Répcelak	2,974	0	1	2,975	0.1755%
Rétköz Takarékszövetkezet	Kisvárd	6,761	0	1	6,762	0.3989%
Ricse és Vidéke Takarékszövetkezet	Ricse	2,240	0	1	2,241	0.1322%
Rónasági Takarékszövetkezet	Fülöpszállás	10,581	0	1	10,582	0.6243%
Rum és Vidéke Takarékszövetkezet	Ikervár	4,555	0	1	4,556	0.2688%
Sajóvölgye Takarékszövetkezet	Kazincbarcika	13,840	0	1	13,841	0.8165%
Sárbogárd és Vidéke Takarékszövetkezet	Sárbogárd	4,018	0	1	4,019	0.2371%
SAVARIA Takarékszövetkezet	Szombathely	11,836	0	1	11,837	0.6983%
Soltvadkert és Vidéke Takarékszövetkezet "fa"	Soltvadkert	427	0	0	427	0.0252%
Somogy Takarékszövetkezet	Nagyatád	12,684	0	1	12,685	0.7483%
Szabadszállás és Vidéke Takarékszövetkezet	Szabadszállás	3,158	0	1	3,159	0.1864%
Szabolcs Takarékszövetkezet	Nyíregyháza	14,318	0	1	14,319	0.8447%
Szarvas és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Szarvas	186	0	1	187	0.0110%
Szatmár-Beregi Takarékszövetkezet	Fehérgyarmat	6,020	0	1	6,021	0.3552%
Szatymaz és Vidéke Takarékszövetkezet	Szatymaz	2,065	0	1	2,066	0.1219%
Széchenyi István Hitelszövetkezet "fa"	Zalaegerszeg	0	0	1	1	0.0001%
Szécsény és Könyéke Takarékszövetkezet	Szécsény	2,681	0	1	2,682	0.1582%
Szeghalom és Vidéke Takarékszövetkezet	Szeghalom	273	0	1	274	0.0162%
Szegvár és Vidéke Takarékszövetkezet	Szegvár	183	0	1	184	0.0109%
Szendrő és Vidéke Takarékszövetkezet	Szendrő	2,494	0	1	2,495	0.1472%
Szentesi Hitelszövetkezet	Szentes	0	0	1	1	0.0001%
Szentgál és Vidéke Takarékszövetkezet	Szentgál	3,156	0	1	3,157	0.1862%
Szentlőrinc-Ormánáság Takarékszövetkezet	Szentlőrinc	4,647	0	1	4,648	0.2742%
Szerencs és Könyéke Takarékszövetkezet	Tarcal	5,994	0	1	5,995	0.3537%
Szigetvári Takarékszövetkezet	Szigetvár	34,006	0	1	34,007	2.0062%
Téti Takarékszövetkezet	Tét	10,177	0	1	10,178	0.6004%
TISZA Takarékszövetkezet"va"	Tiszaföldvár	189	0	1	190	0.0112%
Tiszafüred és Vidéke Takarékszövetkezet	Tiszafüred	8,833	0	1	8,834	0.5211%
Tiszántúli Első Hitelszövetkezet	Debrecen	0	0	1	1	0.0001%
Tiszavasvári Takarékszövetkezet	Tiszavasvári	10,181	0	1	10,182	0.6007%
Tompa és Vidéke Takarékszövetkezet	Tompa	1,569	0	1	1,570	0.0926%
Turai Takarékszövetkezet	Tura	818	0	1	819	0.0483%
Újszász és Vidéke Körzeti Takarékszövetkezet	Újszász	1,943	0	1	1,944	0.1147%
Vámosgyörk és Vidéke Takarékszövetkezet	Vámosgyörk	2,026	0	1	2,027	0.1196%
Veresegyház és Vidéke Takarékszövetkezet	Veresegyház	15,098	0	1	15,099	0.8907%
Zalavölgye Takarékszövetkezet	Zalaegerszeg	6,441	0	1	6,442	0.3800%
Zemplén Takarékszövetkezet	Sátoraljaújhely	6,531	0	1	6,532	0.3853%
Zirci Takarékszövetkezet	Zirc	14,592	0	1	14,593	0.8609%
Zomba és Vidéke Takarékszövetkezet	Zomba	6,266	0	1	6,267	0.3697%
<b>Összesen</b>		<b>1,694,957</b>	<b>1</b>	<b>160</b>	<b>1,695,118</b>	<b>100.0000%</b>

Sajátos értékelés alá vont eszközök  
2014. december 31.

Megnevezés	Problémamentes		Külön figyelendő		Átlag alatti		Kétes		Rossz		Összesen							
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)						
MINŐSÍTENDŐ MÉRLEGTÉTELEK ÖSSZESEN	256,302	0	256,302	6,863	342	6,521	754	-170	584	4,291	-2,308	1,983	1,422	-1,140	282	269,632	-3,960	265,672
Értékpapírok	16,128	0	16,128	3,621	-75	3,546	40	-9	31	0	0	0	0	0	0	19,789	-84	19,705
Bankközi betétek	10,934	0	10,934	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,934	0	10,934
Hitelek összesen	219,881	0	219,881	3,242	-267	2,975	632	-144	488	4,291	-2,308	1,983	1,079	-816	263	229,125	-3,535	225,590
Egyéb követelések	4,777	0	4,777	0	0	0	0	0	0	0	0	0	288	-279	9	5,065	-279	4,786
Egyéb eszközök	4,582	0	4,582	0	0	0	82	-17	65	0	0	0	55	-45	10	4,719	-62	4,657
MINŐSÍTENDŐ MERLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÖSSZESEN	178,555	0	178,555	308	-31	277	0	0	0	0	0	0	8	-8	0	178,871	-39	178,832
Függő kötelezettségek származtatott ügyletek nélkül	79,022	0	79,022	308	-31	277	0	0	0	0	0	0	8	-8	0	79,338	-39	79,299
Jövőbeni kötelezettségek származtatott ügyletek nélkül	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Származtatott ügyletek	99,533	0	99,533	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	99,533	0	99,533
MÉRLEG- ÉS MERLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÖSSZESEN	434,857	0	434,857	7,171	-373	6,798	754	-170	584	4,291	-2,308	1,983	1,430	-1,148	282	448,503	-3,999	444,504

**Sajátos értékelés alá vont eszközök  
2014. december 31.  
(folytatás)**

Megnevezés	Problémamentes		Külön figyelemű		Átlag alatti		Kétes		Rossz		Összesen				
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés (kockázati céltartalék)	Nettó könyv szerinti érték			
CSOPORTOS ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁS ALÁ VONT MERLEGTÉTELEK	113,536	0	113,536	1,192	-111	1,081	477	-1,860	1,471	1,079	-816	263	119,615	-2,888	116,727
Értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bankközi betétek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hitelek összesen	113,536	0	113,536	1,192	-111	1,081	477	-1,860	1,471	1,079	-816	263	119,615	-2,888	116,727
Egyéb követelések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## 1. A Takarékbank Zrt. működési környezete

2014-ben a magyar gazdaság növekedési üteme 3,6%-ra gyorsult az előző évi 1,5%-ról. A növekedésben felhasználási oldalról a beruházások 11,7%-os bővülése volt meghatározó, termelési oldalról pedig minden főbb szektor növekedési hozzájárulása pozitív volt, legnagyobb jelentősége az ipari és a szolgáltatói szektor hozzáadott értéke bővülésének volt.

Az államháztartás becsült hiánya az Unió módszertan alapján a GDP 2,2%-át érte el tavaly, ismét jelentősen alulmúlva a tervezett mértéket. Ebben bevételi oldalról a növekvő és fehéredő gazdaság generálta magasabb adóbevételek, kiadási oldalról a csökkenő kamatfizetések játszottak főszerepet. Az államadósság mértéke a 2013. év végi 77,3%-ról 76,9%-ra mérséklődött a GDP arányában.

A pénzügyi hozamok az év folyamán a számunkra meghatározó európai piacokon újabb történelmi mélypontokra süllyedtek. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed ugyan 2014 folyamán befejezte a nettó eszközvásárlási programját, azonban az EKB kamatvágásokkal és nem-konvencionális jegybanki lépésekkel is lazította a monetáris kondíciókat. Mindez a magyar állampapír-hozamok további erózióját segítette, amint az is, hogy eszköztárának átalakításával az MNB az állampapírpiac felé terelte a bankrendszer szabad likviditásának egy részét. A jegybank augusztusban, 2,1%-os szinten, bejelentette alapkamat-vágási sorozatának leállítását, ugyanakkor a növekedési hitelprogram felgyorsulása a monetáris kondíciók további enyhülése irányában hatott.

2014-ben az éves átlagos infláció mértéke negatív volt: a 2013. évi 1,7%-os emelkedést követően a fogyasztói árak 0,2%-kal csökkentek tavaly. Ebben meghatározó volt, hogy a dinamizálódó belföldi kereslet a forint árfolyamának gyengülése mellett sem vezetett árnyomáshoz, estek a világpiacon energia- és élelmiszerárak, és továbbra is hatott a háztartási energiaárak és más hatósági árak csökkentése. A negatív infláció következtében jelentős reálbér-emelkedés következett be tavaly, és az alacsony nominális kamatlábak mellett is szignifikáns reálhozamok voltak realizálhatók.

## 2. A Takarékbank Zrt. tevékenysége 2014-ben

A Takarékbank 2014-ben jelentősen növelte az eredményét az előző évhez viszonyítva. A bevételek 20%-kal emelkedtek, a működési költségek összege 5%-kal csökkent a magas 2013. évi egyszeri költségek miatt. Az értékvesztés- és céltartalék-elszámolások emelkedése viszont mérsékelte az eredményt, melyet a fogyasztói kölcsönszerződések elszámolására képzett céltartalék (700 millió Ft) okozott.

A Takarékbank Zrt. a 2014-es évet az előző évhez viszonyítva mintegy 319 milliárd forinttal magasabb, 800 milliárd forintos mérlegfőösszeggel zárta. Az adózott eredmény 2.040 milliárd forintot tett ki, amellyel a Takarékbank fennállásának legjobb eredményét érte el.

A nettó bevételek növekedéséhez elsősorban az állampapír-kereskedés és az állampapír-forgalmazás kiemelkedő 2014. évi bevételi járultak hozzá.

---

*Ellenőrzési tevékenység: (Integrációs Divízió)*

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és az egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. CXXXV. törvény (a továbbiakban: Isz. törvény.) 19. § (5) bekezdésében foglaltak szerint a Takarékbank a szövetkezeti hitelintézet eszközeit, illetve kötelezettségeit az Isz. törvény hatályba lépését követő legkésőbb 45. naptól megkezdte átvizsgálni és a vizsgálatot legfeljebb az Isz. törvény hatályba lépését követő 365 napon belül befejezte. A fenti törvényi rendelkezés figyelembe vételével a Takarékbank 2013. októberben megkezdte, és a törvényben megjelölt határidőn belül befejezte a szövetkezeti hitelintézetek átvizsgálását. Az átvizsgálást a Takarékbank Igazgatósága külön határozatban 2014.07.07-én lezártnak nyilvánította.

Az átvizsgálást követően, annak eredményét figyelembe véve, a Takarékbank Igazgatósága és az Integrációs Szervezet 2014. év során hét szövetkezeti hitelintézet esetében állapított meg válsághelyzetet. A válsághelyzet megállapítását követően az Integrációs Szervezet négy szövetkezeti hitelintézetet zárt ki az Integrációból, amelyek működési engedélyét az MNB visszavonta (Orgovány és Vidéke Takarékszövetkezet, Alba Takarékszövetkezet, Széchenyi István Hitelszövetkezet, Tisza Takarékszövetkezet). További három, válsághelyzetben lévő szövetkezeti hitelintézet esetében a Takarékbank Igazgatósága és az Integrációs Szervezet az ügyvezetést 180 napra felmentette a munkavégzési kötelezettség alól, egyúttal az átmeneti időre ideiglenes vezető tisztségviselőket nevezett ki (Eger és Környéke Takarékszövetkezet, Alsónémedi és Vidéke Takarékszövetkezet és Fontana Credit Takarékszövetkezet).

Az Isz. törvény 20/A. § (2) bekezdés b) pontja szerint a szövetkezeti hitelintézetek esetében a Takarékbank Zrt. Igazgatósága külön igazgatósági határozatban állapítja meg a kockázatkezelési szabályzat adott szövetkezeti hitelintézetre vonatkozó kibocsátásának időpontját a 19. § (5) bekezdése szerinti átvizsgálás előrehaladása és eredménye függvényében és e határozatban meghatározza, hogy a szövetkezeti hitelintézet mely időponttól keletkezett kötelezettségeire terjed az egyetemlegesség. A Takarékbank Igazgatósága 2014. évben 6 körben bővítette az egyetemlegességi kört, és bocsátotta ki kötelező alkalmazásra a szövetkezeti hitelintézeti integráció kockázatkezelési szabályzatait, úgymint Kockázati Stratégia, Hitelkockázat-kezelési Szabályzat, Ügyfél- és Partnerminősítési Szabályzat, Likviditási Kockázatkezelési Szabályzat, és Befektetési Szabályzat. Az Integráció végleges állapota 2014.12.04-én alakult ki, ezzel valamennyi szövetkezeti hitelintézet az egyetemlegességi kör tagjává vált.

### **3. A Takarékbank Zrt. üzletpolitikája 2014-ben**

#### ***Takarékszövetkezeti Üzletág (Integrációs Divízió)***

Az Integráció életében üzleti szempontból is jelentős kihívást jelentett a 2014-es év. Négy integrációs hitelintézet működési engedélyét vonta vissza az MNB, amely szövetkezeti hitelintézetek mintegy 13.000 betétesének kártalanítását végezte az Integráció. A kártalanítások megszervezése és lebonyolítása jelentős erőforrásokat kötött le. E tevékenységet a betéteseket kártalanító OBA is professzionálisan végrehajtott panaszmentes, kifejezetten ügyfélbarát üzleti megoldásként értékelte.

Emellett számos jogszabályi változás volt hatással az Integráció üzletmenetére, ezek közül kiemelendő a pénzügyi rezsicsökkentés, amellyel kapcsolatosan az év második felében az ügyfélnyilatkozatok központi nyilvántartásához való csatlakozást kellett megoldani.

Az MNB által lefolytatott fogyasztóvédelmi vizsgálatok több esetben marasztalták el az Integráció szövetkezeti hitelintézet tagjait, a megállapításokhoz olyan büntetések társultak, amelyek jelentősen felülreprezentálttá tették a szövetkezeti hitelintézeteket a valós piaci szerepükhöz képest. Az MNB megállapításai a büntetések megfizetése mellett szükségessé tették a lakossági hirdetések azonnali felülvizsgálatát és módosítását is.

Két, korábban takarékszövetkezetből átalakult, az integrációba nem tartozó bankkal szüntette meg a Takarékbank 2014-ben az együttműködést. Esetükben bankkártya szponzori feladatot lát el a Bank.

Üzleti szempontból számos felmérést végzett a Takarékbank a szövetkezeti hitelintézeti körben az üzleti stratégia megvalósításának pontos információkkal való alátámasztása, illetve az új, egységes termékkör kidolgozása érdekében.

A kártyaüzletág területén a változó jogszabályi háttérnek történő megfelelés és a bankkártya migrációra történő felkészülés volt a legfontosabb célkitűzés. Az év elején a pénzügyi rezsicsökkentés bevezetése miatt koordinálta a Bank a szövetkezeti hitelintézetek működését, ezt követően az MNB fogyasztóvédelmi megállapításai miatt történtek lépések. Mindeközben az év második felében a Szarvas és Vidéke Takarékszövetkezettel és két hitelszövetkezettel lezárult és egyben befejeződött a korábban nem integrált takarékszövetkezetek bankkártya migrációja is a DRB banktól. Az év folyamán elkészült az új bankkártya rendszer paraméterezéséhez szükséges specifikáció. Júliusban módosításra került a szövetkezeti hitelintézetek által a Takarékbanknál elhelyezendő ún. Integrációs betét konstrukció és annak árazása.

**A termékek és szolgáltatások terén** 2014-ben a Takarékbank továbbra is követte azt a korábbi években megfogalmazott stratégiai célját, mely szerint a Bank magas színvonalon szolgálja ki a szövetkezeti hitelintézeti szektorhoz tartozó hitelintézetek és ügyfelek igényeit, intenzív termékfejlesztéssel és a hozzá kapcsolódó oktatási tevékenységgel törekszik a hitelintézetek és az ügyfelek által támasztott elvárásoknak minél magasabb szinten megfelelni.

A vállalkozói hiteltermék portfólióban és értékesítésben jelentős változást okozott az MNB által 2013 nyarán meghirdetett, majd második szakaszban a 2014. évre is igénybe vehető Növekedési Hitelprogram, amely a szövetkezeti szektor ügyfeleinél élénk érdeklődést keltett.

Az NHP II. szakaszában 122 szövetkezeti hitelintézet vett részt. A 2014-es év folyamán a hitelintézetek összesen 2.767 db szerződést kötöttek meg, 48,6 Mrd Ft értékben. A szerződések közül 47,6 Mrd Ft az I. pillérben és 1 Mrd Ft a II. pillérben került megkötésre. Az NHP jelentősége várhatóan a 2015-ös év folyamán is kiemelt marad.

A szövetkezeti szektor emellett hagyományosan jelentős résztvevője több állami refinanszírozott és kamattámogatott konstrukciónak, bár ezek jelentősége az NHP mellett érezhetően csökkent.

A Takarékbank tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett változást követően a korábbi, szűkebb kört felölelő Takarékpont együttműködés helyett a széles körű, teljes Integrációt

magában foglaló egység megteremtése került előtérbe. A TakarékPont együttműködés keretei 2014 folyamán is fennmaradtak, de további bővítésére nem került sor, a Polgári Bank kiválásával pedig egy hitelintézettel csökkent. A csökkenés eredményeként a TakarékPont Hálózat integráción belüli részesedése 2014-ben (mérlegfőösszeg alapon) 40%-ról 37,33%-ra változott.

A TakarékPont keretein belül az üzleti igényeknek megfelelően, az előző évhez hasonlóan 2014-ben is két nagy kampány indult. Tavasszal került megvalósításra a Fiatal Vállalkozók Országos Szövetségével (FIVOSZ) közös kampány, amely 2014. május 29-től június 25-ig került meghirdetésre, ami egyszer, 2014. július 25-ig került meghosszabbításra. A kampány célja a FIVOSZ pénzügyi partnereként történő fellépés mellett az volt, hogy a meglévő hitelintézeti és a Takarékbank által felajánlott 500 db PayPass karóra eljusson az ügyfelekhez. 2014. augusztus 1-től 4 hónapon át tartó lakossági és vállalkozói számlacsomagok és szolgáltatások megismertetésére, az ügyfélszám növelésére, PayPass termékek penetrációjának növelésére irányuló kampány indult, amelynek eredményeképpen 12.933 db TakarékPontos KKV számlát és számlacsomagot értékesített a hálózat.

A TakarékPont együttműködés keretében a kis- és középvállalkozások részére korábban kifejlesztett beruházási és éven túli forgóeszköz hitel termék (TakarékHitel Plusz) átdolgozásra került és 2014. szeptember 1-től elérhetővé vált minden szövetkezeti hitelintézet számára. A termékhez automatikusan kapcsolódik a Garantiqua Hitelgarancia Zrt. kezességvállalása, illetve igénybe vehető hozzá NHP forrás is. A termék jelenleg csak szűkebb körben, társas vállalkozások részére nyújtható, ennél fogva 2014 év végéig 60 db ügylet került jóváhagyásra mintegy 800 millió Ft értékben.

### *Vállalati- és Intézményi Ügyfelek Üzletág*

2014-ben az előző évekhez hasonlóan továbbra is prioritás volt a meglévő ügyfelek, ügyletek hatékony, körültekintő kezelése, folyamatos hangsúlyt fektetve a monitoringra. A meglévő keretek emelésénél és új ügyletek jóváhagyásánál szigorú kockázati stratégiát követett az üzletág: magas saját erőt és biztosítéki szintet várt el, körültekintően vizsgálta a jövőbeni cash-flow realitását, összetételét. Az akvizíciós tevékenység 2014-ben új lendületet kapott a megfelelő kockázati megítélésű ügyfelek akvizíciójával és a meglévő ügyfelek részére újabb ügyletek jóváhagyásával. A hitelportfóliót úgy tudta az Üzletág folyamatosan és dinamikusan növelni, hogy a portfólió minősége nem romlott. Az akvizíciós eredményeket az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogram II. szakaszában való aktív részvétel nagymértékben elősegítette. Az üzletág összességében 109 milliárd forintról 118 milliárd forintra növelte a hitel portfólióját (8,3% növekedés) 2014-ben.

A Budapesti és Vidéki **KKV Finanszírozási Osztály** ügyleteinek egy részét továbbra is a takarékszövetkezeti szektorhoz tartozó hitelintézetekkel kapcsolatos (közös) ügyletek adták. Ezen kívül fókusz volt a saját ügyfél akvizíció és a meglévő ügyfélkapcsolatok további bővítése, erősítése. A terület aktív támogatást nyújtott a szektorhoz tartozó hitelintézetek számára az önkormányzatok, illetve a nagyobb ügyfelek akvizíciója és finanszírozása terén is. A finanszírozás fő devizaneme a forint, devizában denominált ügyleteket csak a természetes fedezettség esetén valósított meg a Bank.

Az **Önkormányzati Osztály** tevékenységére hatással volt az önkormányzati intézményrendszer átalakítása, a feladat finanszírozás bevezetése és az adósságállomány három lépcsőben történő konszolidációja. Főképpen EU-s pályázatokhoz kapcsolódó és cash-flow-s beruházások finanszírozásában vett részt a Bank mind önállóan, mind a takarékszövetkezeti szektor hitelintézeteinek bevonásával, emellett 2014 folyamán a Bank számlavezetett önkormányzatainak száma is bővült. A saját forrású és refinanszírozott forint hitelek kerültek előtérbe, melyekből a területnek többet is sikerült megnyernie közbeszerzési eljárásokon.

A **Nagyvállalati és Strukturált Finanszírozási Osztály** hitelezési tevékenysége 2014-ben is óvatos volt. A finanszírozható ingatlan és energetikai projektek száma és volumene is csökkent, a kockázatok figyelembe vételével, szelekciót alkalmazva tudott a terület néhány új ügyletet indítani. Ezt ellensúlyozandó komoly növekedést sikerült elérni az állami és hazai magántulajdonban lévő nagyvállalatok hitelezésében, számlavezetésében.

Az **International Desk** fő célcsoportja – hasonlóan a 2013-as évhez – a külföldi tulajdonban lévő KKV vállalati kör maradt. A főleg német tulajdonban lévő KKV-knál cél, hogy a Bank piaci részesedését megtartsa, bizonyos esetekben növelje. 2014-ben számos új finanszírozás folyósítására is sor került, mindemellett a meglévő ügyfélkörben is komoly bővülést sikerült elkönyvelni.

### ***Pénz- és Tőkepiaci Üzletág***

2014 évben tovább növekedett a **befektetési szolgáltatásokat igénybe vevő ügyfelek száma mind a lakossági, mind az intézményi szegmensben**. A lakossági növekedés elsősorban a szövetkezeti hitelintézeti ügyfelek fokozódó érdeklődésének köszönhető. 2014. év végén összesen 100 szövetkezeti hitelintézeti ügynöke volt a Banknak, melyek 838 fiókkal vettek részt a befektetési termékek értékesítésében.

Az év közben sokat változó hazai és külföldi makrogazdasági környezetnek megfelelően a sales terület aktivitásának tárgyát főleg a diszkont-kincstárjegyek és MNB kötvények adták, majd a lakossági jegyzés keretében értékesített állampapírok, azon belül is a Bónusz Magyar Államkötvény és a Kamatozó Kincstárjegy voltak a húzótermékek, de az előző évekhez képest jelentősen megnőtt a változó kamatozású államkötvények aránya is a szövetkezeti hitelintézeteknek értékesített termékek körében. Az év második felében a szövetkezeti hitelintézetek saját értékpapír állománya jelentős mértékben csökkent köszönhetően az MNB kötvény instrumentum piacról való kivezetésének hatására. A rövid futamidejű diszkontkincstárjegyek állománya is csökkenésnek indult, mivel a rövid hozamok a hasonló futamidejű bankközi kamatok alá estek. Az állampapírok mellett a befektetési jegyek (Takarék Invest Likviditási Alap) és a vállalati kötvények (MFB kötvény) értékesítési volumene is nőtt.

A befektetési jegyek állománya az év első felében stagnált, majd az október 1-től a hálózatba bevezetett Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap értékesítésével párhuzamosan jelentősen megemelkedett. A jelentős, mintegy 30%-os állomány növekedés a hálózatban kiírt értékesítési kampánynak volt köszönhető.

A Takaréknál Invest alapok alapkezelése november hónap folyamán átadásra került a Diófa Alapkezelő Zrt. számára. Ezen stratégia döntés segítette elő a Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap befektetési jegyeinek bevezetését.



Ezzel párhuzamosan az Üzletág megkezdte a portfóliókezelési tevékenységet, aminek során szintén a Diófa Alapkezelő Zrt. került kiválasztásra, mint portfóliókezelő társaság.

A sikeres likviditáskezelés és a forrásoldal aktív menedzselése a bankközi piacon – a rövid lejáratú kamatok változásainak maximális kihasználásával párosulva – szintén jelentősen hozzájárult az Üzletág eredményességéhez.

### ***Befektetések***

2014. december 31-én az alábbi társaságok tartoztak a Bank **kiemelt stratégiai befektetése**i közé:

- Takarékek Alapkezelő Zrt.,
- Takarékek Faktorház Zrt.,
- Takinfo Kft.,
- Banküzlet Zrt.

A **Takarék Alapkezelő Zrt.** a Bank 100%-os tulajdonú vállalkozása. Fő tevékenysége az értékpapír-ügynöki tevékenység, alap- és vagyonkezelés, üzletviteli tanácsadás. A Bank a Társasággal összefüggésben 2014-ben lényegi döntéseket hozott, melyek értelmében a Társaság 2014. november 6-i hatállyal az általa kezelt valamennyi befektetési alap kezelését a Felügyelet engedélyével átadta a Diófa Alapkezelő Zrt. számára, valamint az ügyfelekkel fennálló portfólió-kezelési szerződéseit megszüntette és az ügyfelekkel elszámolt. A fentiek eredményeként a Társaság az engedélyköteles tevékenységeit jelenleg nem végzi.

A Bank ugyancsak döntést hozott a Társaság tőkéjének csökkentéséről, valamint a Társaság részvényeinek értékesítéséről. A tőkecsökkentés cégbírósági bejegyzésére, illetve a tulajdonos váltás zárására 2015. március 15-ig még nem került sor.

Az Alapkezelő 2014. évi adózott eredménye 48,8 millió Ft volt, saját tőkéje 2014.12.31-én 253,6 millió Ft-ot tett ki.

A **Takarék Faktorház Zrt.** a Takarékbank 100%-os tulajdonában álló vállalkozása, melynek fő tevékenysége a folyó faktoring.

A Társaság 2014. évi **adózás utáni eredménye** 104,74 millió Ft volt, amely mintegy 2,7%-kal haladta meg a tervezett összeget.

A Társaság 2014-ben 34 milliárd forint faktoring forgalmat bonyolított le, ez az állomány a terv 91,55%-os teljesítését jelenti, ugyanakkor a megelőző évi értéket 32,6%-kal múlta felül.

A 2014. december 31-i adatok alapján 34 szövetkezeti hitelintézet, illetve a Takarékbank rendelkezett érvényes együttműködési megállapodással a Takarékek Faktorház Zrt.-vel.

A **Takinfo Kft.** a Takarékbank Zrt. 52,38%-os leányvállalata, fő tevékenységi körébe a számítástechnikai rendszerek fejlesztése és üzemeltetése, számítástechnikai eszközök és szoftverek kereskedelme, valamint a szerviz tevékenység tartozik.

A Takinfo Kft. 2014. évi nem auditált adatok szerinti **adózott eredménye** 88,025 millió Ft, amely a tervezett 41,765 millió Ft több mint kétszeres túlteljesítését jelenti. A 2014-ben elért árbevétele 3.370,072 millió Ft, amely 104,4%-os tervteljesítést mutat.

A **Banküzlet Zrt.** a Takarékbank Zrt. 48,99%-os leányvállalata, fő tevékenysége a főként tulajdonosaitól átvett követelések kezelése.

A Banküzlet Zrt. 2014-ben összesen 666 db követelésre kötött vásárlási, illetve kezelési szerződést. A Társaság 33,9 millió Ft **adózott eredményt** ért el a 2014. év végére, amely a

2013. évi eredmény 205%-a. A követelések megtérüléséből származó bevételek összege 2014 év végére 418,1 millió Ft-ra növekedett, mellyel az előző évi értéket 24,5%-kal múlta felül.

#### **Egyéb, a Bank 100%-os tulajdonában álló vállalkozások**

**Az MTB Ingatlan Kft.-t** 2012 februárjában alapította a Takarékbank, hitelezésből átvett ingatlanok kezelésére és értékesítésére. Ennek megfelelően a Társaság 2014 folyamán 4 üzlethelyiségtől eltekintve az összes birtokában levő lakást és egyéb ingatlant értékesítette. A Társaság saját tőkéje 30,49 millió Ft, mérleg szerinti eredménye 18,08 millió Ft volt 2014. december 31-én.

A Társaság saját tőkéjének – a megelőző évek veszteségei miatt szükséges - rendezésére év közben kétszer, 2014. március 4-én és december 2-án tőkeemelés formájában került sor.

**Az MTB Projekt Kft. „va”-t** a Bank veszteségméréséklési céllal alapította, fő tevékenysége a hitel-eszköz konverzió keretében megvásárolt törökszentmiklósi szélerőműben megvalósított villamosenergia-termelés volt. A szélerőmű értékesítésére 2012. december 14-én került sor, a tevékenység megszűnése miatt 2013-ban a Társaság végelszámolása megkezdődött, amely 2014.03.04-én zárult le.

#### **4. A Takarékbank Zrt. pénzügyi, kockázati helyzete**

##### *Takarékbank pénzügyi helyzete*

A **Takarékbank adózás utáni eredménye** 2014-ben 2.040 millió Ft volt, amely a 2013. évi eredményt 1.758 millió Ft-tal meghaladja.

Az eredmény növekedése döntő részben a nettó bevételek emelkedésének köszönhető, a nettó bevételek 2014-ben 2,2 milliárd forinttal, 13,1 milliárd forintra emelkedtek. A működési költségek 343 millió Ft-tal alacsonyabb szintje is javította az eredményt, azonban az értékvesztés- és céltartalék-elszámolások emelkedtek, elsősorban a fogyasztói kölcsönszerződések elszámolására képzett céltartalék következtében.

Az **értékvesztés és céltartalék-elszámolások** eredményhatása 2014-ben -1.693 millió Ft volt (2013: -1.047 millió Ft, 2014 terv: -640 millió Ft). Az értékvesztés- és kockázati céltartalék-elszámolások nettó változásának eredményhatása -684 millió Ft-ot tett ki, emellett az egyéb ráfordítások tartalmazzák a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolásokra képzett céltartalékot (700 millió Ft), valamint a hitelezési veszteségek (követelés- és hitelbiztosíték-értékesítések) eredményhatását.

A Bank **költség-bevétel hányadosa (CIR)** 2014-ben a bevételek jelentős növekedéséből és a költségek mérséklődéséből eredően lényegesen javult (2013: 66,77%, 2014: 53,22%).

A Bank **saját tőkéje** 414 millió Ft-tal 17.404 millió Ft-ra növekedett 2014-ben, amely a visszaforgatott 2014. évi eredményből származik.

A Bank tőkemegfelelése 2014-ben a szabályozási minimális tőkekövetelményt, a SREP utáni tőkekövetelményt és a belső tőkeszükségletet tekintve egyaránt stabil volt.

---

***Takarékbank kockázati helyzete***

A Kockázati Divízió feladatköre jelentősen bővült a 2014-es év során: a Takarékbankhoz kapcsolódó tevékenységei mellett a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció kialakulásával a Takarékbank kiterjesztette kockázati kontroll és kockázatkezelési tevékenységét a szövetkezeti hitelintézetekre is, az első lépések egyike a közös kockázatkezelési szabályzatok kibocsátása volt.

**Hitelkockázat**

A Bankot 2014-ben is a megfontolt hitelezési politika jellemezte, az értékvesztés-állomány enyhe növekedése (+300 millió Ft) elsősorban a relatíve magas ingatlanpiaci- és pénzügyi szférával szembeni ágazati kitettségből fakadó potenciális kockázatokra vezethető vissza.

A portfólió minősége a 2014-es év során alapvetően szinten maradt, az értékvesztéssel érintett állomány aránya 6,69%-ról 5,76%-ra csökkent, míg a 90 napon túli lejárt követeléssel érintett szerződések aránya 2,6%-ról 3%-ra nőtt.

A Takarékbank NPL mutatója továbbra is stabilan egyszámjegyű, 8% körüli.

A lakossági portfólió alacsony mértéke (3 milliárd forint) miatt az elszámolási törvényből fakadó céltartalék mértéke/veszteségpotenciál a szektorhoz képest elenyésző.

**Piaci kockázat**

A Takarékbank által vállalt piaci kockázat mérsékeltnak minősíthető. A piaci kockázatoknak kitett pozícióira, és a kereskedési könyvön kívüli kamatkockázatára mérési módszerek széles palettáját alkalmazza (kamatérzékenység mérése, deviza nyitott pozíció mérése, nettó és bruttó részvénytársaságok számbavétele, VaR (kockázatosított érték) számítása, stressz VaR számítás a kereskedési könyvre és stressz tesztek végzése).

A Takarékbank a piaci kockázatok kontrolljára limitrendszerrel működött. A piaci kockázati limitek – amelyek a piaci kockázatra allokált tőkeértékből vannak levezetve – a 2014-es évben átmeneti jelleggel, jellemzően piaci turbulencia következtében kerültek túllépésre.

**Likviditási kockázat**

A Takarékbank 2014-ben likviditását folyamatosan fenntartotta, likviditási zavarok nem fordultak elő, a forrásellátottság megfelelő szinten alakult.

Likviditása robusztusnak minősíthető, a Bank jelenlegi és jövőbeli likviditási pozícióját egyaránt erősítette, hogy az Isz törvény alapján a szövetkezeti hitelintézetek kötelesek bankszámlájukat kizárólag a Takarékbanknál vezetni, és le nem kötött pénzeszközeiket a Takarékbank által forgalmazott eszközökben tartani.

A Takarékbank 2014 folyamán a jogszabályok által támasztott, likviditásra vonatkozó korlátozásoknak megfelelt.

Működési kockázat

Működési kockázatok terén a Takarékbank az előző évekhez hasonlóan átlagos évet zárt. Működési kockázatok kezelését elsősorban a belső szabályzatok, eljárásrendek tökéletesítésével, illetve a beépített kontroll-mechanizmusok működtetésével végzi. A működési kockázatkezelés tekintetében rendkívül fontos szerepet szán a vezetés a visszacsatolásnak, azaz a kockázatok kiküszöbölésére tett intézkedések hatékonyságának ellenőrzése lényeges szempont.

**5. Fejlődési kilátások, 2015-ös várakozások és tervek**Általános várakozások

Bár 2014-ben Európa gazdasági teljesítménye elmaradt a várakozásoktól, mi több, felsejlett egy deflációs spirál kialakulásának rémképe, év végére már elkezdtek mutatkozni az élénkülés jelei. Így a tavalyi évhez képest a külső konjunktúra nagyobb húzóerőt gyakorolhat a magyar gazdaságra. Míg azok a tényezők, amelyek tavaly a növekedés lendületét adták (beruházások pörgetése az EU-források koncentrált felhasználásával, valamint az MNB Növekedési Hitelprogramja segítségével) 2015-ben valamelyest tompulnak, a fogyasztás bővülése (amelyet a reálbérek és a foglalkoztatás növekedésén túl a devizahitelek kivezetése és rendezése is jelentősen megtámogat) átveszi a vezető szerepet a GDP bővülésében. Ezért továbbra is a becsült potenciális növekedési ütem fölötti, akár 3%-ot is meghaladó ütemben bővíthet a gazdaság 2015-ben. Ez azonban továbbra sem okoz keresletoldali inflációs nyomást, ráadásul idén a forint árfolyamának tavalyihoz hasonló gyengülésére sem számít a Bank: így az infláció 12 havi üteme a harmadik negyedévig negatív maradhat, éves átlagban pedig zérus lehet.

A dinamikusnak mondható növekedés ellenére tovább javulnak az egyensúlyi mutatók: a kamatkidadások jelentős csökkenése és az adóbevételek növekedése következtében reálisnak tűnik egy, a GDP arányában mindössze 2%-os államháztartási hiány, így, amennyiben a forint nem gyengül tovább, akár a GDP 75%-a alá mérséklődhet év végére az államadósság szintje. A nettó külföldi finanszírozási képesség pedig a dinamikus exportnövekedésen túl az alacsony energiaárak miatt visszafogottabb importszámla következtében is javulhat és megközelítheti a GDP 10%-át, ami a nettó külföldi adósság leépítését gyorsíthatja fel.

A bankrendszer szempontjából egyrészt terhet jelent a devizahitelek végső rendezése (bár a céltartalékok nagy részét már megképezték), másrészt a hitelfortfolio javulásán keresztül új lehetőségeket is. A hitelezés élénkülését továbbra is támogatja a Növekedési Hitelprogram (és annak kiterjesztése), emellett a bankadó 2016-tól kezdődő enyhítése is segíti a pénzügyi szektort, hogy stabilabb, kiszámíthatóbb környezetre alapozza stratégiai terveit. A bankrendszer nyertese lehet a befektetési szolgáltatók körében 2015 elején kibontakozott botrányoknak is: hacsak nem inog meg súlyosan a lakosság bizalma a teljes pénzügyi közvetítői szektor iránt, a forrásszerzésben vélhetően a bankok, illetve stabil banki háttérrel bíró pénzügyi szolgáltatók kerülhetnek kedvező pozícióba. Az új hitelek iránti igény elsősorban továbbra is a vállalatok részéről marad erős, bár a háztartások óvatossága is enyhül, így a lakáshitelek és a személyi hitelek növekedése (egyelőre csak tranzakciós alapon) 2015-ben is dinamikus lesz.

---

***Az apex banki terület célkitűzései 2015-re***

Központi bankként 2015-ben is a Takarékbank fontos feladata az apex banki feladatok ellátása a 113 szövetkezeti hitelintézet részére.

A korábban szerzett tapasztalatok és a jól kialakított folyamatok eredményeként a szektor továbbra is részt vesz az időközben felszámolás alá került, de már nem integrációs tag BudaCash csoport hitelintézetek betétes és befektetési ügyfeleinek kártalanításában. Ezen túlmenően a központi termékfejlesztésből és az egységes informatikai rendszer kialakításában is számos feladat hárul az Integrációs Divízióra, melyek alapjaiban teremtik meg annak feltételeit, hogy a szövetkezeti hitelintézetek egységes szereplőként jelenjenek meg az ügyfelek felé.

Jelentős feladatként jelentkezik a 2015. évben a szövetkezeti hitelintézetek várhatóan nagyszámú egyesülése, amely mind koordinációs, mind prudenciális szempontból minőségi követelményeket támaszt a Bank elé.

Az év talán legfontosabb feladata lesz a devizahiteles ügyfelekkel történő elszámolás végrehajtása, amely egyfelől jelentős kapacitásokat igényel az Integráció minden résztvevőjétől, másfelől a lakossági devizahitelek forintosítását követően a jövőben kizárólag a KKV szegmens számára nyújtott devizaalapú hitelek refinanszírozása igényel majd devizaforrás biztosítást az Integráció hitelintézetei számára.

***A Vállalati- és Intézményi Ügyfelek Üzletág célkitűzései 2015-re***

Az elkövetkező időszakban az Üzletág célkitűzése, hogy dinamikus portfólió bővülést hajtson végre a KKV és nagyvállalati szegmensben az eddig alkalmazott megfontolt kockázati politika szem előtt tartása mellett.

A **kis- és középvállalati ügyfelekkel** kapcsolatos ügyletek esetében az Üzletág az eddigieknél is nagyobb hangsúlyt kíván fektetni a szövetkezeti hitelintézeti szektorhoz tartozó hitelintézetekkel történő együttműködésre, a konzorciális ügyletekben való közös részvétel erősítésére. A következő időszakban kiemelt szerepet kap az EU-s támogatások KKV szektorba juttatása, amelyhez a Takarékbank támogatás-megelőlegező és beruházási hitelkonstrukciókkal áll ügyfelei rendelkezésére. A szektor részére kiemelt fontosságú a különböző refinanszírozott és támogatott konstrukciók eljuttatása, így továbbiakban is komoly hangsúlyt helyez az NHP-ra, az MFB-s és Eximbank-os konstrukciókban való mind intenzívebb részvételre. Az egyes iparági szegmensek közül kiemelkedik a mezőgazdaság. A szövetkezeti hitelintézetek agrárszegmensben meglévő pozícióit jobban kihasználva cél az agrár-kitettség erősítése az EU támogatásokhoz kapcsolódó finanszírozási konstrukciók fokozott erősítésével.

Az Üzletág a **nagyvállalatok** finanszírozása területén mind az állami, mind a privát szektorhoz tartozó nagyvállalatoknál erősíteni kívánja a jelenlétét önállóan és a szövetkezeti hitelintézetek bevonásával, a megfelelő ügyfélszintű jövedelmezőség és keresztértékesítési lehetőségek szem előtt tartása mellett. A nagyvállalati területen komoly lehetőséget adhat az Üzletág részére a nagyhitel korlát lényeges emelkedése, a kockázati közösség szavatoló tőkéjéből számítva.

**Projektfinanszírozás** területén alapvető cél a szinten tartás, illetve az óvatos növekedés a zöldenergia- és a környezetvédelmi szektor beruházásainak finanszírozásában, különös tekintettel a megújuló energiaforrásokra, illetve az energia-racionalizálási fejlesztésekre megfelelő önerő és cash-flow termelő képesség esetén. A 2015-ös évben az értékesítési célú társasházi projektek finanszírozása ismét lendületet kaphat a lakáspiac kezdődő élénkülésével.

### *A Pénz- és Tőkepiaci Üzletág célkitűzései 2015-re*

Az Üzletág stratégiai feladata a szövetkezeti hitelintézeti és banki szabad források hatékony menedzselése. Célja, hogy a Takarékbank piaci részesedésének növelése mellett továbbra is a piacvezető társaságok között maradjon. A Takarékbank 2015-ben is elsődleges forgalmazó kíván maradni az állampapírpiacra.

A termékínálat folyamatos bővítése fontos szerepet játszik 2015-ben is, így strukturált betétek értékesítését, a strukturált kötvények kialakítását folytatni kívánja a **Pénz- és Tőkepiaci Trading Osztály** mind a takarékszövetkezeti szektorhoz tartozó hitelintézetek, mind azok ügyfelei részére. Fontos célkitűzés új nagyvállalati ügyfélkör megszerzése az Üzletág számára, ehhez szükséges nemzetközi bankkapcsolatok jelentős fejlesztése és a meglévő partnerlimitek növelése.

A **Pénz- és Tőkepiaci Sales** terület fő célja az intézményi (szövetkezeti hitelintézeti) és a vállalati ügyfelek által generált forgalom növelése. Az intézményi értékesítés területén jelentős előrelépést hozhat az integráció átalakulásával együtt jelentkező ügyfélszám és volumenbővülés. Az FHB, valamint az MFB kötvény-kibocsátási program folytatódására lehet számítani 2015 évben.

A **Privát Ügyfelek Osztály** további állományi növekedést tervez. Ezzel párhuzamosan a privát és lakossági ügyfeleknél az állampapírok és a Diófa Alapkezelő Zrt. alapjainak értékesítés növekedésével kalkulál a terület.

A **Lakossági Ügyfelek Osztály** végrehajtja a teljes szövetkezeti hitelintézeti szektor bevonását a függő ügynöki együttműködésbe és ezzel együtt az akviráló konstrukció megszüntetését.

Továbbra is kiemelt cél a befektetési tevékenységgel foglalkozó banki és szövetkezeti hitelintézeti munkatársak szakmai felkészültségének és értékesítési képességeinek fejlesztése, valamint új motivációs eszközök bevezetése és a hálózat motiváltságának folyamatos növelése.

A 2015. év során befejeződik a Clavis4 elszámolási rendszer implementálása és az értékesítési potenciállal rendelkező fiókok becsatlakoztatása a rendszerbe.

## **6. Humánpolitika – 2014**

A Takarékbank humánerőforrás menedzsmentje alapvető feladatának tekinti a tulajdonosváltásból, a törvényi, szabályozási környezet változásából eredő feladatok humánerőforrás igényének szakmailag kiváló szintű biztosítását, a magyarországi üzleti környezet kihívásai által támasztott elvárások teljesítését. A Bank célja, hogy az Integráció központi bankjaként a kor kihívásainak megfelelő HR eszközök használatával járuljon hozzá

a banki és az integrációs szintű szervezeti kultúra fejlesztéséhez, az üzleti célok eléréséhez. Ennek érdekében ösztönző, a feladatok elvégzését támogató munkakörülményeket kíván biztosítani, hatékony kommunikációra, az egyéni és a szervezeti teljesítmény elismerésére fókuszáló, a folyamatos fejlődést célul kitűző HR menedzsmentet folytat.

#### *Szervezeti változások*

Az Isz. törvény hatályba lépése, a jogszabályi környezet jelentős változása (új Ptk., új Hpt.), valamint az Isz. törvény. rendelkezéseinek megfelelő működési rend kialakítása szükségessé tették a Bank szervezeti felépítésének, SzMSz-ének módosítását. 2014. június 2-től **divíziók kerültek létrehozásra**, melyek lehetővé teszik egyrészt az egymással szakmai kapcsolatban álló kisebb szervezeti egységek egységes és hatékony irányítását, szegregációját, másrészt a szakmai feladatok ellátásával hozzájárulnak az Igazgatóság tehermentesítéséhez.

#### *Divíziók célja, szerepe*

- **Vezérigazgatói** irányítás alatt működnek a kontroll funkciót betöltő szervezeti egységek (pl. compliance, bankbiztonság, belső ellenőrzés), továbbá a funkcionális szervezetek (pl. kabinet, jog, HR, marketing);
- A **Vállalati Üzleti Divízió** feladata a vállalati és intézményi ügyfélkör megtartása, bővítése, kiszolgálása, az ügynöki hálózat irányítása;
- A **Pénz- és Tőkepiaci Divízió** feladata a magas színvonalú treasury és kötvénykereskedési, részvény- és derivatív kereskedési szolgáltatások nyújtása, a Bank kötvénykibocsátásának és az általa végzett értékpapír forgalomba hozatalának előkészítése;
- A **Közgazdasági Elemzési és Integrációs Képzési Divízió** ellátja az integrációs stratégiai tervek makrogazdasági és pénzügyi oldalról történő megalapozását, továbbá az üzleti hatékonyság fokozása érdekében az integráció egységes képzési és oktatási rendszerének működtetését;
- Az **Integrációs Divízió** az Isz. törvényből adódó engedélyezési, szabályozási és ellenőrzési, továbbá az integrációhoz kapcsolódó termékmenedzsment és értékesítés támogatási feladatokat látja el;
- A **Pénzügyi Divízió** a pénzügyi, számviteli, bérügyi, információszolgáltatási és controlling feladatokat látja el;
- A **Kockázatkezelési Divízió** a hitelkockázat menedzsment és a kockázati kontroll témakörbe tartozó valamennyi tevékenységet végzi, 2014. évben kiemelt feladata volt az egyetemleges felelősségi rendszer kialakítása;
- Az **Informatikai és Háttérműveleti Divízió**ban közös irányítás alá kerültek az IT és a back office feladatokat végző szervezeti egységek, a háttérműveleti feladatok eredményesebb ellátása céljából.

## **7. Környezetvédelem**

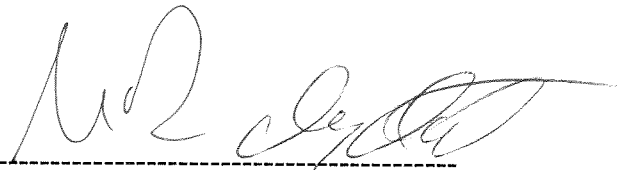
A Takarékbank Zrt. környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez.

---

**8. Záradék (2014. év)**

A mérleg fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely az éves beszámolót lényegesen befolyásolná.

Budapest, 2015. március 23.

  
-----  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.