

# **ÉVES BESZÁMOLÓ**

# **ÜZLETI JELENTÉS**

**2015. ÉV**

## 1. Makrogazdasági helyzet, működési környezet

A GDP-növekedés éves üteme 2015-ben 2,9%. A növekedés még mindig erősen támaszkodik külső, részben csak átmenetileg fennálló forrásokra. A magánszektor beruházásai továbbra sem átütőek, a vállalati hitelezésben beindult kedvező tendenciák ellenére a hitelállományok még zsigorodóban vannak. A lakosság fogyasztása ugyan erősödőben van, de az előző években felerősödött óvatossági megfontolások még érdemben éreztetik hatásukat

Az infláció 12-havi üteme az elmúlt hónapokban átmenetileg ismét a negatív tartományba bukott, de bázishatások miatt az év utolsó két hónapjában meredeken növekedhet, azonban az olajárak vártnál markánsabb esése miatt (ami átszűrődik az üzemanyagárakba) decemberben is csak éppen 1% fölé emelkedett, amivel lényegében zérus lett a 2015 éves infláció. A szűk sávban mozgó maginfláció arra utal, hogy belső forrásokból sincs felfelé mutató árnyomás, így az alacsony bázisok kiesése után sem közelíti meg a 3%-os célértéket az infláció mértéke a jövő évben, de valószínűleg 2017-ben is megnyugtatóan a cél alatt marad.

2016-ban az Európai Unió forrásfelhasználás komolyabb csökkenése miatt viszont még a lakossági fogyasztás további élénkítése ellenére is 2,4%-ra lassulhat a növekedés üteme. Az MNB az alacsony inflációs környezet láttán további, a reálgazdaság élénkítését szolgáló lépéseket tehet, az alapkamathoz azonban várakozásaink szerint egyelőre nem nyúl. Az pedig, hogy kamatemelésen kezdjen el gondolkodni a jegybank, leghamarabb 2017 második felétől válhat szükségessé. Mivel még ekkor is csak fokozatos lépésekre lesz szükség, 2017 végére is csak 2%-os, vagy e közeli kamatszintet várunk.

A munkaerőpiacon a foglalkoztatás-bővülés továbbra is erőteljes, amihez azonban az elsődleges munkaerőpiacok állásteremtésén túl továbbra is szükség van a közfoglalkoztatás bővítésére. Egyelőre ugyan nem túl jelentős a közmunkaprogramokból az elsődleges munkapiacra való visszatérés, de javuló arányra számítunk, amit segíthet, hogy a vállalati felmérések alapján a foglalkoztatás bővítésére irányuló szándék az ipari és a szolgáltató szektorok többségében egyaránt erős. A munkanélküliségi ráta 2016-ban átlagában 7% alatti lehet, és még a közmunkaprogram további kiterjesztése nélkül is tud valamivel kisebb mértékben tovább csökkenni 2016 és 2017 folyamán. 2017 átlagában már csak 6,3%-os munkanélküliséget várunk.

## 2. A bankpiac és a tőkepiac helyzete

MNB Monetáris Tanácsa változatlanul, 1,35%-on tartotta az alapkamatot az év utolsó kamatdöntő ülésén. Az MNB az utóbbi hónapokban leszögezte, hogy a kamatcsökkentési sorozatot befejezettnek tekinti, ugyanakkor további, nem-konvencionális lépéseket tehet a hosszabb futamidejű kamatok leszorítása érdekében. Az alapkamatot pedig igen hosszú ideig alacsonyan kívánja tartani, amit támogat, hogy a 3%-os inflációs cél elérése 2017 közepe előtt nem tűnik valószínűnek, valamint a gazdaság kibocsátási szintje elmarad a potenciálistól. A kamatok hosszabb ideig való alacsonyan tartását az EKB további mennyiségi monetáris lazítása, a – Fed várható kamatemelése kivételével – a továbbra is igen támogató nemzetközi monetáris kondíciók, a külső sérülékenység meredek csökkenése, az MNB önfinanszírozási programja és hazánk kockázati megítélésének várható további javulása, valamint a jövőre várható hitelminősítési felminősítések is támogathatják. Így 2017 közepéig nem számítunk a kamatok változására, azonban 2017 második felétől – bár egyre kisebb valószínűséggel – nem zárható ki

fokozatos kamatemelés. 2017 végére 2%-ra emelkedhet az alapkamat, de növekvő lefelé mutató kockázatokra számítunk.

Az MNB a hagyományos monetáris politikai eszközök mellett új eszközökkel igyekszik javítani a kis- és középvállalati szektor hitelezését. Ennek érdekében 2013 áprilisában jelentette be a növekedési hitelprogramot (NHP), amelyet több lépcsőben kiterjesztett (többek között részben megosztva a hitelezési kockázatokat a kereskedelmi bankokkal, hogy kockázatosabb vállalkozások is hitelhez juthassanak). Mivel a program 2015-ben véget ér, az MNB a kivezetését támogatandó újabb intézkedéseket vezetett be. Ennek keretében 2016. januárban elindul a Növekedéstámogató Program (NTP), a bankok számára pedig pozitív ösztönzést adhat a Piaci Hitelprogram (PHP). Az NTP két pillérre épül: egyenként 300 milliárd forint keretösszegű, az első forintalapú, a második devizafinanszírozást tesz lehetővé. A PHP három részből áll: kamatsere-ügyletek révén csökkentik a bankok kamatkockázatait, a kkv hitelállományt növelő bankok kedvezményesen, az irányadó kamat mellett helyezhetnek el betétet a jegybanknál, csökkenhetnek a tőkekövetelmények, valamint kialakítanak egy vállalati hitelinformációs rendszert.

### **3. A Mohácsi Takarékszövetkezet Zrt. tevékenysége**

A Mohácsi Takarékszövetkezet Zrt. (továbbiakban: Bank) 1 telephellyel és 15 fiókjával univerzális kisbankként működik, a térségben a lakosság, a vállalkozások és az önkormányzatok részére nyújt teljes körű pénzügyi szolgáltatást. A Bank üzleti aktivitása jelentős, a térségben meghatározó szerepet tölt be.

A Bank a 2015-es évet 369.413 ezer Ft adózott eredménnyel zárta. A tárgyévi eredményt növelte a Kúria 2014. évi XXXVIII. törvény következtében megtörtént fogyasztói elszámolásból származó céltartalék felszabadítás és a ténylegesen veszteségként elszámolt érték különbözete, valamint a hitelek mögötti portfólió minőség javulásból származó értékvesztés felszabadítás. A két tétel együttes hatása 173.865 ezer Ft. A Bank mérleg főösszege 37.520.864 ezer Ft, amely 4,9 %-kal alacsonyabb az előző évinél.

### **4. A Mohácsi Takarékszövetkezet Zrt. üzletpolitikája**

Az elmúlt években a bankrendszer bevételei jelentősen csökkentek, alapvetően a kormányzat intézkedései, a bankadó, a tranzakciós illeték, valamint a 2014. évet terhelő elszámolási és forintosítás veszteség miatt. Ezt tovább tetőzte az alacsony kamatkörnyezet, az MNB NHP programjának térhódítása, mely fixálta a 2,5%-os kamatmarzsot, valamint a befektetések hozamai is egyre alacsonyabb szinteket ért el. A kamateredmények 30-40%-kal alacsonyabb szinten alakultak, mint 2013-ban.

A jegybanki alapkamat csökkenése a megtakarítani tudó ügyfeleket lépéskényszerbe helyezte, előtérbe kerültek az állampapírok és a befektetési jegyek. A bankoknak a forrásokért az állammal kell versenyeznie. A lakossági hitelezés területén mérsékelt kereslet mutatkozik, a vállalati ügyfeleknél erőteljes a konkurencia nyomása. Elsősorban a termékek árazása fokozza a versenyhelyzetet.

2015. évben a Takarékbank több központi kampányt indított, melynek központjában az új ügyfél akvirálás, valamint állománynövelés volt. Központi célkitűzés egyike az ügyfelek állampapír és befektetési jegy állománynövelése volt, melyre a 2015-ös év elején, majd az év második felében Értékpapír és állampapír állománynövelő kampány írtak ki. Ezt követte a Takarékbank Kiváltó hitel kampány, melynek eredményessége elmaradt a központi várakozásoktól. Központi termékként került kialakításra és bevezetésre a Takarékbank személyi kölcsön, melyre a nyár végén majd késő ősszel is meghirdetésre került egy értékesítési verseny kampány. A kampány sikeressége a megcélzott ügyfélkör miatt messze menőképpen elmaradt a tervtől.

A vállalati hitelezés területén 2015-ben tovább folytatódott az MNB által indított Növekedési Hitelprogram (NHP). Ennek eredményeként jelentősen csökkentek a vállalkozások kamatterhei. 2015. II. negyedévtől bankunknál új termékként elérhető az MNB Növekedési Hitelprogram Plusz (NHP+) terméke. Az NHP+ konstrukcióval az NHP-ből eddig kiszoruló kis- és középvállalkozások hitelhez jutási lehetőségei javulnak. Ezen kívül a vállalati szektor részére a Bank széles körű termék és szolgáltatás palettával állt ügyfelei rendelkezésre. Központi számlacsomagként került bevezetésre a Takarékbank Gazda számlacsomag mely a Nemzeti Agrárgazdasági Kamarával kötött stratégiai együttműködés keretében az agrárgazdaság szereplőinek biztosít kedvezményes számlavezetési konstrukciót

Kiemelendő a Széchenyi kártya, Gazdakártya, Magyar Fejlesztési Bank Zrt. által refinanszírozott kedvezményes kamatozású hitelprogram. A vállalkozói hitelezés a TakarékbankHitel Plusz központi fejlesztésű kötelező termékkel bővült. A TakarékbankHitel Plusz termék bevezetésének célja a kis- és középvállalkozás szegmensbe tartozó ügyfelek standardizált kiszolgálása scoring alapú hitellel, amennyiben az ügyfeleknek éven túlnyúló tartós forgóeszköz finanszírozási vagy beruházási típusú hiteligényük, illetve, ezen célokkal nyújtott hitelek kiváltására vonatkozó igényük jelentkezik.

A Bank által önállóan nem forgalmazható termékek értékesítése érdekében üzleti alapokra helyezett szerződéses rendszerben dolgozik. A TakarékbankInvest, valamint a Diófa Alapkezelő márkanév alatt forgalmazott befektetési alapok értékesítésével ügyfeleink számára biztosítjuk a hozzáférést a pénz- és tőkepiacokhoz. Megbízásos tevékenység keretében a Signál Biztosító Zrt. termékeit forgalmazzuk, valamint a Fundamenta Zrt. szerződéseit értékesítjük. 2015 utolsó negyedévtől a Prémium Önkéntes Egészségpénztárnak végzünk tagszervezői és termékforgalmazó tevékenységet.

## **5. A Mohácsi Takarékbank Zrt. befektetései**

A Banknak 2015. december 31-én az alábbi társaságokban voltak befektetései:

- Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
- Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
- KÖT Takarékszövetkezetek Kölcsönös Biztosító Egyesülete
- Banküzlet Zrt.

Az egyes társaságokban nyilvántartott részesedéseit a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Részvények, részesedések befektetési célra
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	255 686
Garantiqa Hitelgarancia Zrt.	10 000
KÖT Takarékszövetkezetek Kölcsönös Biztosító Egyesülete	200
Banküzlet Zrt.	100
<b>Összesen</b>	<b>265 986</b>

adatok ezer Ft-ban

A befektetések állományában a 2015-es üzleti évben nem történt változás.

## 6. A Mohácsi Takarékbank Zrt. pénzügyi, kockázati helyzete

Az adózott eredmény 369.413 ezer Ft, a tervezettnél 234.933 ezer Ft-tal magasabban, az előző évinél 154.448 ezer Ft-tal magasabban alakult.

A működési költségek összege 867.205 ezer Ft, a tervezettnél 15.995 ezer Ft-tal alacsonyabb, az előző évinél 68.503 ezer Ft-tal magasabb.

A Bank költség-bevétel hányadosának (CIR) értéke 58,2%, ami 12,1%-kal magasabb az előző évi rátánál. A növekedés hátterében eredményoldali kamateredmény csökkenés, illetve a működési költség növekedése áll.

Az értékvesztés és céltartalék elszámolások, valamint a hitelezési veszteségek eredményhatása 2015-ben 123.907 ezer Ft volt. A hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés változások és a hitelezési veszteségek eredmény növelő hatása 137.495 ezer Ft. A céltartalékok változásának eredményt rontó hatása 13.588 ezer Ft. A Bank 90 napon túli nemteljesítő hitelállománya a bruttó hitelállományhoz viszonyítva 13,4 %, az előző év végéhez viszonyítva 5%-kal csökkent.

## 7. A Mohácsi Takarékbank Zrt. likviditási helyzete, a tőkeegyelelési mutató alakulása

A Banknál a likvid eszközök állománya magas arányt képvisel. Az elsődleges likvid eszközök (9.934.263 ezer Ft) és másodlagos likvid eszközök (2.037.271 ezer Ft) mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 31,9%.

2015. december 31-én a kockázatvállalások fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke 3.117.385 ezer Ft.

### A Bank tőkeegyelelésének alakulása:

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) 2015. május 4-én érkezett levelében tájékoztatta Bankunkat az egyedi alapon előírt tőkekövetelmény mértékéről (az

SZHISZ Igazgatósága a 4/2015. (04.29) számú határozata): „a Mohácsi Takarékbank Zrt

számára egyedi alapon előírt tőkekövetelményt 2015. évre vonatkozó a Bank 1. pillér alapján számított tőkekövetelmény **180%-ban** határozza meg. Ennek figyelembevételével a mutató limitje 14,4%-ban kerül meghatározásra (8%\*180%).

adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2015.12.31
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>3 117 385</b>
Összes alapvető tőke (tier 1 vagy t1 tőke)	3 117 385
Összes járulékos elsődleges alapvető tőke (cet1 tőke)	
Levonások a kiegészítő alapvető tőke (at1 tőke)	
<b>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke</b>	<b>3 117 385</b>
Hitelezési és partnerkockázat tőkekövetelménye	1 147 091
Piaci kockázat tőkekövetelménye	
Működési kockázat tőkekövetelménye	261 942
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>1 409 033</b>
<b>Teljes tőkemegfelelési mutató</b>	<b>17,70%</b>

2015. december 31-én a CET1, a T1 és a Teljes tőkemegfelelési mutató is 17,70 %, mely alapján Intézményünk stabil tőkehelyzettel bír.

## 8. Fejlesztési irányok, várakozások és tervek a 2016. évre vonatkozóan

A 2015-re prognosztizált 2,9%-os GDP bővülést követően 2016-ra 2,2% körüli, vagy azt meghaladó GDP-növekedést várunk. 2016-ban a növekedés várhatóan lassulni fog, emiatt a beruházások volumene 2016-ban elmaradhat a 2015-ös szinttől. Részben az EU-s transzferek ciklikussága, részben a feszes költségvetési gazdálkodás következtében a kormányzati fogyasztás dinamikája szintén mérsékelt maradhat.

### 8.1. Aktív üzletág

A *vállalati szegmensnél* fokozódik a konkurencia nyomása, elsősorban a termékek árazása fokozza a versenyhelyzetet. A minőségi ügyfeleinket jelentős számban veszítjük el, ezt a folyamatot lassítani és megfordítani szükséges. Aktívabb ügyfél akvizíciót kell folytatnunk az állományok megőrzése érdekében. Más bankok számára is felértékelődik az általunk már korábban preferált agrárium. Általános hitelezési cél a támogatások előfinanszírozása, pályázatos beruházások önerő pótlása. 2016-ban is folytatódik az MNB Növekedési Hitelprogramja, azonban az elnyerhető keretösszeg minimális. Ennek köszönhetően az új hitelkihelyezés motorja a saját forrású hiteleink lesznek. További lehetőséget takar a Magyar Fejlesztési Bank által létrehozott MFB Pontokon történő hitelkihelyezés, mely 2016-ban létrejön s melyre Intézményünk is indult a közbeszerzési eljárás. Fontos kiemelni, hogy ezen jellegű hitelek nem saját könyveinkben lesznek nyilvántartva csak jutalékot kapunk a kihelyezett hitellel arányosan. A vállalkozók részére továbbra is forgalmazzuk a közkedvelt Széchenyi kártya konstrukciót Az agrárfinanszírozásban a megszokott Gazdakártyát felváltja a Takaréknál Gazdahitel és Takaréknál Gazdakártya. Új központi terméként került bevezetésre a Takaréknál Termőföld vásárlási Kölcsön, Takaréknál Növekedési Forgóeszközhitel, ami mikro- és kisvállalkozások standard scoring alapú hitelezését teszi lehetővé.

*Lakossági hitelezés* területén több lényegi változás várható. A házépítés és - felújítás áfájának csökkentése várhatóan ösztönző hatással lesz a beruházásokra és egyben növeli a kkv-k és a háztartások hitel iránti igényét. 2016-ban indul a Kormányzat új Családok Otthonteremtési Kedvezmény csomagja (CSOK). Ez a program fordulatot hozhat a hosszú évek óta tartó negatív trenddel leírható lakossági jelzáloghitelezés területén. Ezzel a programmal pótolhatjuk a lakossági hitelek tárgyevi amortizációját, sőt némi növekedést is prognosztizálunk.

## 8.2. Passzív üzletág

Forrásgyűjtés területén – a betéti kamatoknál magasabb állampapír kamatok miatt – a betétállomány kismértékű csökkenésével, az állampapír és befektetési jegy további növekedésével számolunk. A bankbetétek átlagkamata a 2015-ös évhez képest tovább fog csökkeni.

A bankkártya üzletág területén további növekedéssel nem számolunk, fő cél a szinten tartás az ingyenes készpénzfelvételre vonatkozó szabályok miatti növekedés a 2015-ös évben már lezajlott.

Az összes kimenő átutalási forgalom vonatkozásában 2016. évre (mind darabszám, mind összeg tekintetében) stagnálásra számítunk. A tranzakciós illeték bevezetését követő fizetési szokások 2015-ben megváltoztak, így ennek a 2016-os üzleti évre nincs hatása.

Az Intergiro 1 (IG1) forgalom mennyiségében és összegében is csökkenő tendenciát mutat az IG 2 rendszer 2012. évi bevezetése óta. Ez a tendencia a jövőben folytatódik. Az ügyfelek egyre szélesebb körben alkalmazzák az elektronikus csatornákat, sőt a papír alapú átutalások is átkerültek az IG2 rendszerbe.

## 9. A Mohácsi Takarékszövetkezet Zrt. foglalkoztatáspolitikája

A Bank személyügyi politikájának legfontosabb célkitűzése a működési hatékonyság teljes körű, folyamatos növelése:

- a Bank üzleti stratégiájának megvalósításához szükséges munkaerő biztosítása a legmagasabb színvonalon,
- gyors alkalmazkodás a várható pénzügyi helyzet hatásaihoz,
- munkatársak elkötelezettségének erősítése, motivációjuk fejlesztése,
- képzett, folyamatosan tanuló, változásorientált szervezet megteremtése és fenntartása.

Feladat az üzleti aktivitás és annak rugalmasságának javítása, az üzleti és értékesítési szemlélet erősítése lenne, azonban a központi szabályozás a felsorolt feladatok megvalósítását gátolhatja. A jelenleg is működő érdekeltségi rendszerünket kis mértékben tovább alakítjuk, kiemelt cél a munkavégzés hatékonyságának növelése mellett a munkavállaló személyére testreszabott feltételek meghatározása, mérhető, objektív és tárgyilagos értékelési szempontrendszer alkalmazása.

A Bank cafetéria rendszere jól bevált juttatási elem, az előző években megszokott költségszinten tervezzük biztosítani a munkavállalók számára.

**10. A Mohácsi Takarékszövetkezet Zrt. Környezetvédelmi tevékenysége**

A Bank környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenységet nem végez.

**11. Záradék**


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

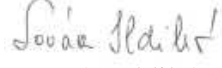
A Bank 2016. évi üzleti terve teljesítése mellett továbbra is különös figyelmet fordít az ügyfelek megtartására és a kockázatok csökkentésére.

Mohács, 2016. március 11.

MOHACSI TAKARÉK BANK Zrt  
Mohács

1.

  
Kultné Mátyás Rita  
elnök-vezérigazgató

  
Lovász Ildikó  
gazdasági igazgató