



Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem
Károly Róbert Campus
Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet Pénzügy
és számvitel alapképzési szak

**A Takarékbank Zrt. gazdasági elemzése a pénzügyi beszámolók
alapán, a „nagybanki” integráció előtti időszakot érintően**

Belső konzulens:	Dr. Holló Ervin egyetemi adjunktus
Belső konzulens intézete/tanszéke:	Agrár- és Élelmiszergazdasági Intézet, Mezőgazdasági és Élelmiszeripari Vállalati Gazdaságtan Tanszék
Készítette:	Király Zsolt

Gyöngyös
2023

**A Takarékbank Zrt. gazdasági elemzése pénzügyi beszámolók alapján, a „nagybanki”
integráció előtti időszakot érintően**

Király Zsolt

Pénzügy és számvitel alapképzési szak, nappali munkarend

Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet

Belső témavezető: Dr. Holló Ervin, egyetemi docens

A dolgozatomban a Takarékbank Zrt. pénzügyi beszámolóit elemeztem, különös tekintettel az intézmény közelmúltbeli fúziójára, amely során az MKB Bank Nyrt.-vel együtt létrehozták az MBH Bank Nyrt.-t, Magyarország második legnagyobb kereskedelmi bankját. Ennek a változásnak jelentős hatásait tapasztaltam meg mind a bank jövőbeli kilátásaira, mind a pénzügyi beszámolók alakulására nézve.

Munkám során arra voltam kíváncsi, hogyan befolyásolják a bank pénzügyi mutatóit a 2020-as COVID-19 világjárvány és a 2022-es orosz-ukrán konfliktus gazdasági következményei, valamint az egyesülés ténye. Különös figyelmet szenteltem a Magyar Nemzeti Bank kamatdöntéseinek, amelyek a vizsgált időszakban kiugróan magas értéket értek el. Ezek a makrogazdasági tényezők azért kerültek előtérbe, mert jelentős hatásuk volt a bank tevékenységére, és így a dolgozatban felállított hipotéziseim tesztelésére is.

A célom az volt, hogy a bankrendszer működését átfogóan bemutassam és a pénzügyi elemzések során a bank vagyoni, likviditási és jövedelmezőségi helyzetét értelmezsem. Ebben a folyamatban négy fő hipotézist vizsgáltam meg: a betétállomány növekedését, a hitelállomány csökkenését, a portfólió bővítését és a pénzeszköz állomány, valamint a likviditási mutatók növekedését.

Az elemzésem során több kulcsfontosságú megállapítást tettem. Egyrészt, a mérleg elemzése alapján a lakossági hitelek visszaesése figyelhető meg, míg a vállalati hitelek terén az állami támogatásoknak köszönhetően stabil maradt a helyzet. Másrészt, a bank jelentősen növelte értékpapír-portfólióját, ami a piaci körülményekhez való alkalmazkodását tükrözi. Ezzel szemben a betétállomány mérete csökkent, miközben a felvett hitelek aránya növekedett, ami azt mutatja, hogy a magas kamatok ellenére is volt kereslet a hitelek iránt.

A bank likviditási helyzetének elemzése során a növekvő azonnali likviditási mutató pozitív fejleménynek tűnt, bár az éves likviditási mutató csökkenése aggodalomra adott okot, ami a kötelezettségek növekedésére utal. A bank jövedelmezősége összességében pozitív irányba változott, habár a kamatjövedelmezőség csökkenése és az eszközarányos költségek növekedése óvatosságra int.

A dolgozatban megfogalmazott javaslataim között a következők szerepeltek:

- A lakossági hitelek terén tapasztalt visszaesés a jövőben negatív hatással lehet a kamatbevételekre. Javasolható a bank számára, hogy vizsgálja felül a lakossági hiteltermékeit, és találjon olyan módokat, amelyekkel versenyképesebbé teheti ezeket a termékeket.
- A jelenlegi 13%-os jegybanki alapkamat mellett a banknak érdemes lehet folytatni az értékpapír vásárlást, de egyúttal óvatosnak kell lennie a, kezelnie kell a kockázatokat, és figyelemmel kell kísérnie a piaci folyamatokat.
- Bár az éves jelentésekből nem praktikus felmérni a bank likviditási állapotát, ettől függetlenül trendeket meghatározhatunk ezekből a kimutatásokból. Az éves likviditási mutató csökkenése, aggasztó lehet, de a képet árnyalja, hogy egy évben sem volt 100% alatt a mutató, azonban további elemzések és a likviditási kockázatok alapos vizsgálata szükséges annak érdekében, hogy a bank fenntartható és stabil likviditási helyzetben maradjon a jövőben is.
- A Takarékbank. Zrt. 2023 május. 1-jén fúzió keretében egyesült az MKB és a Budapest Bankkal egy új bankot az MBH Bankot létrehozva. Érdemes lehet ezeket az elemzéseket külön elvégezni a másik 2 egyesülésben résztvevő bankra és a jövőben a jogutódra is, hogy megállapíthassuk milyen hatással volt a 3 bank egyesülése azok vagyoni, jövedelmezőségi és likviditási helyzetére, és milyen eszközökkel és forrásokkal járultak hozzá az egyesülésben résztvevő bankok az MBH Bank megalakulásához.
- Végző soron azt javaslom, hogy a bank folytassa az átlátható és fenntartható működését, miközben további hangsúlyt fektet a digitális átállásra és az ügyfélművelés fokozására, hogy továbbra is vezető szerepet töltsön be a pénzügyi szektorban.