



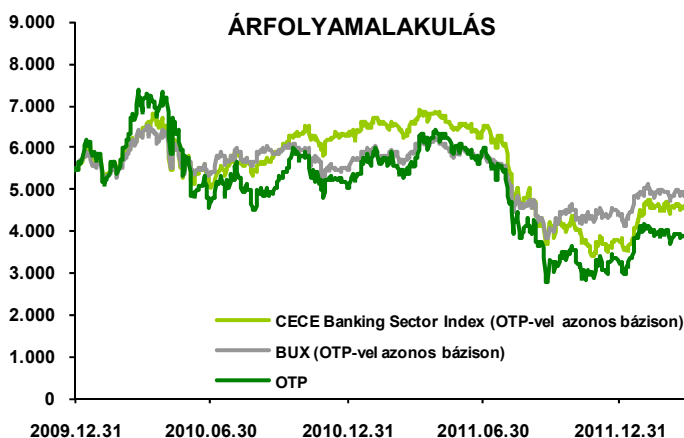
OTP Bank Nyrt.

Időközi vezetőségi beszámoló
2012. első negyedéves eredmény

Budapest, 2012. május 15.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózás utáni eredmény	37.188	-25.840	12.828	-150%	-66%
Korrektációs tételek (összesen)	-6.910	-56.031	-30.937	-45%	348%
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül	44.098	30.191	43.765	45%	-1%
Adózás előtti eredmény	51.281	50.268	51.228	2%	0%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	108.434	107.859	112.546	4%	4%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	194.077	218.299	209.253	-4%	8%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	151.724	168.961	164.147	-3%	8%
Nettó díjak, jutalékok	32.731	38.597	34.078	-12%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül	9.622	10.741	11.028	3%	15%
Működési kiadások (korr.)	-85.643	-110.440	-96.707	-12%	13%
Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül	-57.153	-67.534	-58.741	-13%	3%
Egyedi tételek	0	9.944	-2.577	-126%	0%
Társasági adó	-7.183	-20.077	-7.464	-63%	4%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	9.672.446	10.200.527	10.004.926	-2%	3%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	7.003.448	6.791.184	6.671.887	-2%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.856.360	7.808.072	7.717.234	-1%	-2%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-852.913	-1.016.887	-1.045.347	3%	23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.202.663	6.240.244	6.218.219	0%	0%
Kibocsátott értékpapírok	1.028.984	812.863	810.135	0%	-21%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	279.694	316.447	299.494	-5%	7%
Saját tőke	1.298.968	1.418.310	1.380.561	-3%	6%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE	13,7%	8,5%	12,6%	4,1%	-1,1%
ROA	1,8%	1,2%	1,7%	0,6%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,52%	4,26%	4,48%	0,22%	-0,04%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,09%	8,62%	8,33%	-0,29%	0,24%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,33%	6,67%	6,53%	-0,13%	0,21%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,57%	4,36%	3,85%	-0,51%	0,28%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,1%	50,6%	46,2%	-4,4%	2,1%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	3,22%	3,12%	2,95%	-0,17%	-0,27%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,38%	2,67%	2,34%	-0,33%	-0,04%
Effektív adókulcs	14,0%	39,9%	14,6%	-25,4%	0,6%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	108%	103%	101%	-1%	-6%
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS) - Bazel2	17,6%	17,3%	17,2%	-0,1%	-0,4%
Core Tier1 ráta - Bazel2	13,2%	12,0%	12,4%	0,4%	-0,8%
Részvény információk	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	139	-98	47	-148%	-66%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	165	114	165	45%	-1%
Záróár (HUF)	5.551	3.218	3.829	19%	-31%
Maximum záróár (HUF)	5.990	3.650	4.160	14%	-31%
Minimum záróár (HUF)	5.020	2.835	2.960	4%	-41%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,8	2,9	3,6	25%	-38%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.639	5.065	4.931	-3%	6%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.749	4.173	4.061	-3%	8%
Price/Book Value	1,2	0,6	0,8	22%	-35%
Price/Tangible Book Value	1,5	0,8	0,9	22%	-36%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	13,8	10,8	18,0	68%	31%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,5	5,6	6,7	19%	-30%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	34	30	30	1%	-11%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,7	2,9	2,4	-15%	48%



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
	Pénzügyi erő	D+
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	Baa3
DSK Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
	Pénzügyi erő	D+
OTP Bank Oroszország	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
	Pénzügyi erő	D-
	Hosszúlejáratú nemzeti minősítés	Aa2.ru

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB+
-------------------------------------	--	-----

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2012. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2012. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2012. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2012. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2012. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Javuló piaci megítélés a várható IMF/EU megállapodás nyomán

Az IMF/EU-tárgyalások felújítása melletti határozott magyar kormányzati kommunikációnak köszönhetően a januári mélypontról viszonylag gyorsan visszaerősödött a forint, szűkült a kockázati felár, az időszak végére a hozamgörbe a teljes lejáratú spektrumban 9% alá esett. Áprilisban a Kormány új konvergencia programot nyújtott be Brüsszelnek Széll Kálmán Terv 2.0 néven, mely számos olyan intézkedést irányoz elő, ami a költségvetési hiányt mind 2012-ben, mind 2013-ban 3% alatt és egyben csökkenő pályán tartja. A konvergencia programból ugyanakkor látható, hogy az egyensúlyi mutatók javulása mellett a gazdasági növekedés mérsékelt marad. A közelmúltban megjelent piaci várakozások alapján a román és a bolgár gazdaság rövid távú növekedési kilátásai is romlottak.

Konszolidált eredményalakulás: a bázisidőszakkal gyakorlatilag megegyező korigált adózott eredmény, a csökkenő kockázati költség ellenére tovább javuló fedezettség, változatlanul kiváló tőkehelyzet és likviditás

A Bankcsoport 2012 első negyedévében 43,8 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, mely nagyságrendileg megegyezik az előző év hasonló időszakának eredményével és 45%-kal haladja meg a 2011. negyedik negyedév eredményét. A korrekciós tételek a korábbi időszakokhoz hasonlóak voltak (végtörlesztés hatása, pénzügyi különadó) annyi különbséggel, hogy az auditorral egyeztetve, az IFRS Interpretation Committee („IFRIC”) márciusban kiadott előzetes írásbeli állásfoglalása alapján a 2012. évet terhelő magyarországi pénzügyi különadó teljes összege a tárgyidőszakban került elszámolásra.

A jelentős q/q javulás elsősorban a csökkenő társasági adóterhelésnek köszönhető, az adózás előtti eredmény mindössze 2%-kal nőtt, y/y változatlan maradt. Ami pedig az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korigált adó előtti eredményt illeti, az 53,8 milliárd forint lett az első

negyedévben – 33%-kal meghaladva a 2011 4Q és 5%-kal az egy évvel korábbi szintet.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 12,8 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév közel 26 milliárd forintos veszteségével, illetve a bázisidőszak 37,2 milliárd forintos nyereségével. 2012. első negyedévben az összesen 31 milliárd forintnyi korrekción belül a legnagyobb tételt a már említett egy összegben elszámolt pénzügyi különadó jelentette, emellett a devizahitelek végtörlesztéséből származó veszteség első negyedévet terhelő része 1,8 milliárd forint volt. A február végén zárult végtörlesztés végleges teljes negatív eredményhatása 33,4 milliárd forint lett, ami minimálisan kisebb, mint az előzetes tények alapján márciusban közzétett 33,6 milliárd forintos veszteség.

A konszolidált korigált adózott eredményen belül tovább nőtt a külföldi leánybankok részesedése: az előző negyedévi 32%-kal szemben 2012 első negyedévében 42%-kal részesedtek a Csoport eredményéből, a megtermelt időszakos 18,5 milliárd forintos külföldi profit döntően az orosz (11,3 milliárd forint) és a bolgár (9,9 milliárd forint) leánybankokhoz köthető.

A konszolidált korigált eredmény-alakulás legfontosabb összetevői: az egyedi tételeket nem tartalmazó összes bevétel y/y 8%-kal nőtt, q/q 4%-kal mérséklődött. Ezen belül a nettó kamat- és jutalékbevételek y/y 8, illetve 4%-kal bővültek, q/q azonban 3, illetve 12%-kal visszaestek. A 164 milliárd forintos kamateredmény előző negyedévhez viszonyított mérséklődése egyrészt a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez, illetve az 1Q-ban erősödő forint hatásához köthető. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q változatlanok maradtak, míg a működési költségek 12%-kal mérséklődtek részben szezonálisból fakadóan, részben egyedi tételek előző negyedévhez köthető bázishatása miatt. Mindezek eredőjeként az egyedi tételek nélküli működési eredmény q/q 4%-kal javult. A konszolidált bevételi marzs (8,33%) 29 bázisponttal, míg a kamatmarzs (6,53%) 13 bázisponttal mérséklődött az elmúlt negyedévhez képest.

Az árfolyamszűrt hitelállományok q/q 1%-kal, y/y 2%-kal csökkentek, a betétállomány y/y stagnált, q/q minimálisan mérséklődött. A nettó

hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 101%-ra csökkent (-6%-pont y/y árfolyamszűrt).

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, az év hátralévő részében esedékes tőkepiaci lejáratok minimálisak, a fennálló, kb. 5 milliárd euró nagyságú devizaswap állomány 2012-ben várhatóan kb. 1 milliárd euróval csökken, köszönhetően a banküzem által folyamatosan termelt devizalikviditásnak. A Bank az Európai Központi Bank egyik LTRO műveletében sem vett részt. A Csoport 2012. első negyedévben két fontosabb tőkepiaci műveletet hajtott végre: az orosz leánybank márciusban 6 milliárd rubeles szenior kötvényt bocsátott ki, illetve február 24-én 100 millió svájci frank névértékű kötvénye járt le az OTP Bank Magyarországnak.

A hitelportfólió romlása folytatódott, ami az első negyedévben 58,7 milliárd forintos kockázati költséget és q/q 1,9%-ponttal javuló, 78,6%-os céltartalék fedezettséget eredményezett. A 90 napon túl késedelmes hitelek („DPD 90+”) aránya 16,6%-ról 17,4%-ra nőtt, a q/q romlás némileg gyorsult. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés csökkenő trendje megállt, 51 milliárd forintnyi összege nagyobb volt az előző negyedévinél (2011 4Q: 44 milliárd forint). A 90 napon túl késedelmes állományok a legjelentősebb mértékben a magyar és a bolgár bankoknál nőttek, de az orosz, az ukrán és a román leánybankoknál is emelkedtek. Az első negyedéves adatok alapján egyelőre nem látszik a konszolidált portfólió romlásának érdemi lassulása. A problémás hitelképződés terén az első negyedévben bekövetkezett gyorsulás alapján a menedzsment növekvő kockázatokat lát az éves konszolidált kockázati költségek 2012-re várt csökkenésével kapcsolatban.

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutatója az előző negyedévi 17,3%-ról 17,2%-ra változott, az elsődleges tőkemutató (Tier1 ráta) nagysága q/q 0,4%-ponttal 13,7%-ra nőtt. Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 2012 1Q végén 18,9% volt, ami negyedéves összevetésben 1,0%-pontos javulás. A tárgyidőszakban a Bankcsoporton belül a montenegrói és román leánybank részesült 11 millió EUR, illetve 140 millió RON tőkeemelésben.

OTP Core: y/y 26%-os korigált adózott eredmény csökkenés növekvő működési- és kockázati költségek eredőjeként, q/q csökkenő effektív adóterhelés, a végtörlesztés miatt mérséklődő nettó kamateredmény és gyorsuló portfólióromlás, ugyanakkor javuló DPD90+ fedezettség

Az **OTP Core** (magyarországi alaptervekenység) a bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül összesen 24,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2012 1Q-ban. Ez 7%-kal jobb, mint az előző negyedévi eredmény, de 26%-kal elmarad a bázisidőszak profitjától. A q/q javulás több tényező

együttes következménye: az effektív adóterhelés jelentősen csökkent, mert a forintárfolyam erősödése következtében a leányvállalati befektetések átértékelődése adómegettarítást generált. Továbbá a működési költségek jórészt a dologi költségek szezonálisához köthető visszaesése nyomán 10%-kal javult a működési eredmény q/q. A nettó kamateredmény ellenben 8%-kal csökkent q/q, részben a végtörlesztéshez, részben a forinterősödés hatásához köthetően. Mérséklődtek továbbá a jutalékbevételek, döntően szezonális hatások nyomán.

A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség nélkül a kockázati költségek q/q 2%-kal, y/y 13%-kal nőttek. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés enyhén gyorsult és továbbra is döntően a deviza jelzáloghitelek romlásához köthető. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége viszont tovább javult 79,7%-ra.

A hitelportfólió éves szinten 9%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 3%-kal csökkent árfolyamszűrt. A portfólión belül az elmúlt három hónapban egyedül a mikro- és kisvállalkozói szegmens, valamint a fogyasztási hitelállomány bővült (+3%, illetve +1%). A jelzáloghitelek állománya q/q 5%-kal csökkent – döntően a devizahitelek végtörlesztése miatt –, míg a nagyvállalati hitelek 1%-kal, az önkormányzati portfólió pedig 5%-kal esett vissza.

Az árfolyamkorigált betéti állomány (retail kötvényekkel együtt) q/q 3%-kal esett vissza. A Bank nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutatója a tárgyidőszak végén 79% volt.

A **Merkantil Csoport** bankadó nélküli első negyedéves eredménye 1,0 milliárd forint volt, több mint duplája az előző negyedévinek. A javulás a 25%-kal csökkenő kockázati költségeknek köszönhető, a működési eredmény gyakorlatilag stagnált. Az árfolyamkorigált gépjármű finanszírozási hitelállomány q/q 2%-kal, y/y 9%-kal esett vissza, az új kihelyezések azonban y/y jelentős javulást mutatnak. A DPD90+ ráta 20,5%-ra emelkedett, a céltartalékkal való fedezettsége továbbra is kielégítően magas (92,7%).

Az **OTP Alapkezelő** időszakai adózott eredménye 0,5 milliárd forint volt, fele a 2011 1Q eredménynek (-14% q/q). A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 32%-kal estek vissza. Az alap- és vagyonkezelt állomány (950 milliárd forint) az elmúlt negyedévben tovább mérséklődött (-4% q/q). Az Alapkezelő piaci részesedése 1,7%-os q/q csökkenést követően 26,7%-on állt.

Q/Q jelentősen javuló külföldi eredmény-hozzájárulás: erős orosz, lényegesen javuló bolgár, horvát, szlovák és montenegrói eredmény, veszteséges ukrán, román és szerb operáció

A külföldi leánybankoknak ismét sikerült javítaniuk eredmény-hozzájárulásuk mértékén: 2012 első negyedévében a konszolidált korrigált eredmény 42%-a, 18,5 milliárd forint származott külföldről, szemben az egy évvel ezelőtti 11,2 milliárd forintos eredménnyel. Az orosz és bolgár bankok eredményjavulása a legszembetűnőbb y/y, de jól teljesített a horvát, a montenegrói és a szlovák leánybank is.

Az **orosz leánybank** első negyedévi eredménye 11,3 milliárd forint volt, ami ugyan elmarad az előző negyedévi rekordnagyságú, 15,0 milliárdos profittól, de figyelembe véve az áruhitelzés szezonális jellegét, kiváló eredménynek számít. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q minimálisan csökkent, y/y azonban 30%-kal nőtt, ezen belül a fogyasztási hitelportfólió 1%-kal, illetve 60%-kal nőtt a hasonló összevetésben. Az áruhitel stagnálása mellett 1Q-ban 12%-kal nőtt a hitelkártya állomány. A nettó kamatbevétel q/q 12%-kal nőtt, annak ellenére, hogy a márciusi kötvénykibocsátás kamatterhe már jelentkezett. A kockázati költségek q/q 68%-os növekedésével párhuzamosan a fedezettség (94,0%) is lényegesen, 4,4%-ponttal javult. A hitelportfólió minősége romlott: a DPD90+ állomány aránya q/q 12,5%-ra nőtt (+1,4%).

Az elmúlt negyedévben a betétállomány 4%-kal csökkent, ugyanakkor a forrásokat jelentősen bővítette a bank sikeres márciusi kötvénykibocsátása (6 milliárd RUB, 3 év), mellyel 2011 eleje óta összesen 17,5 milliárd rubelnyi kötvényt bocsátott ki a bank helyi intézményi befektetők felé.

A **bolgár leánybank** előző negyedévi eredményét 2012 1Q-ban több mint megduplázta (9,9 milliárd forint). Az éves és negyedéves alapon is rendkívül stabil működési eredmény mellett az erős eredmény a q/q 58%-kal visszaeső kockázati költségeknek az eredője. A mérséklődő kamatmarzs mellett a nettó kamateredmény minimálisan csökkent q/q, a költséghatékonyság továbbra is kiváló (2012 1Q kiadás/bevétel arány: 35,6%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió y/y 2%-kal nőtt, q/q stagnált. A betétállomány ezt meghaladó mértékben, y/y 8%-kal, q/q 3%-kal nőtt. A hitelportfólió romlása az elmúlt negyedévben minden szegmensben folytatódott, a DPD90+ állomány aránya elérte a 17,4%-ot (+1,1% q/q), a fedezettség számottevően, 2,9%-ponttal mérséklődött (76,3%).

Az **ukrán leánybank** vesztesége 2012 1Q-ban 2,6 milliárd forint volt, nagyságrendileg az előző negyedévhez hasonló. Szemben azonban az előző negyedév döntően egyedi adóterhelés okozta veszteségével, az idején negatív eredmény a jelentősen megugró kockázati költségeknek köszönhető. A működési eredmény 15%-kal, ezen belül a bevételek 13%-kal múltak alul a 2011 4Q teljesítményét. A gyengébb nettó kamat- és jutalékbevétel negatív hatását (egyenként -14%) az

alacsonyabb működési költségek részben ellensúlyozták.

Az árfolyamszűrt hitelállomány minimálisan visszaesett, ugyanakkor fennmaradt az áruhitelzés dinamikája (+56% q/q) és folyamatosan nő a hasonlóan magas marzstartalmú személyi kölcsönök folyósítása is. Jelentősen bővült az értékesítési ügynökhálózat, számuk az időszak végén megközelítette a 2.000 főt (banki alkalmazott és szerződéses ügynökök összesen).

A DPD90+ állomány aránya a hitelállomány csökkenése miatt ismét nőtt, 1Q végén 31,3% volt. A jelentős kockázati költségképzés eredményeként azonban a fedezettség 1,1%-ponttal 81,8%-ra emelkedett. A betétállomány a bankcsoporton belül a legnagyobb mértékben bővült (y/y 40, q/q 17%), a bank nettó hitel/betét mutatója az elmúlt negyedévben árfolyamszűrt 41%-ponttal, 199%-ra csökkent.

A **román leánybank** 2012 első negyedévében 1,2 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben az egy évvel korábbi 150 millió forintos eredménnyel, illetve az előző negyedév 0,7 milliárd forintos veszteségével. A romló eredmény a gyengébb működési eredménnyel és a magasabb kockázati költségekkel magyarázható. Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q 2%-kal bővült, ezen belül is kiemelendő a 12%-os fogyasztási hiteldinamika. A betétállomány y/y 8%-kal, q/q 6%-kal nőtt. A portfólió minősége q/q romlott, a DPD90+ mutató q/q 13,6%-ra emelkedett (+1,5%-pont), a céltartalékkal való fedezettség viszont 71,6%-ra javult (+1,7%-pont).

A **horvát leánybank** a működési eredmény q/q 16%-os visszaesése ellenére a mérsékelt kockázati költségeknek köszönhetően 0,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el a tárgyidőszakban. Az árfolyamszűrt hitelállomány stagnálása mellett a portfólió minősége némileg javult, a DPD90+ arány 10%-ra csökkent, a céltartalék-fedezettség azonban tovább javult és meghaladta a 60%-os értéket.

A **szlovák leánybank** első negyedévi eredménye 239 millió forint volt a működési eredmény q/q 35%-os javulása és a kockázati költségek feleződése mellett. Az árfolyamszűrt hitelállományok q/q 3%-kal nőttek, a portfólió minősége az SME szegmensnek köszönhetően javult, a DPD90+ aránya 11,5%-ról 10,9%-ra csökkent q/q, miközben a fedezettség 2,8%-ponttal emelkedett.

Bár a **szerb leánybank** 0,5 milliárd forintos negatív eredményt realizált, ez az elmúlt évek egyik legalacsonyabb negyedéves vesztesége. A bevételek q/q 34%-kal nőttek, miközben mind a működési költségek, mind a kockázati költségek számottevően mérséklődtek (-31%, illetve -60%). Az árfolyamszűrt hitelállomány az elmúlt negyedévben már nem csökkent, a betétek pedig 11%-kal nőttek. Bár a DPD90+ arány továbbra is legmagasabb a

csoporton belül, annak aránya q/q csökkent (57,7%, -2,9%-pont), a fedezettség javult (+3,2%-pont q/q).

változatlan szinten maradt (36,7%), hasonlóan a céltartalék-fedezettséghez (77,1%).

A **montenegrói leánybank** a negyedéves alapon 12%-kal javuló működési eredmény és a jelentősen mérséklődő kockázati költségek mellett ismét pozitív, 0,3 milliárd forintos időszaki eredményt realizált. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnált, ezen belül viszont dinamikus volt a személyi hitelek folyósítása. A DPD90+ állomány gyakorlatilag

Tulajdonosi struktúra

A Bank tulajdonosai között továbbra is négy befektető rendelkezik 5%-ot meghaladó befolyással a Társaságban: a Rahimkulov-család (9,13%), a MOL Nyrt. (8,72%) a Groupama Csoport (8,45%), valamint a Lazard Csoport (6,05%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2012. április 23-án a kormány közzétette a Konvergencia Programot, ami a Széll Kálmán 2.0 nevet viseli. Az új költségvetési program azt tűzte ki célul, hogy Magyarország kikerüljön a Túlzott Deficit Eljárás alól. Az új költségvetési kiigazítás eszköze főként a bevételek növelése; többek között a pénzügyi tranzakciós illetéket bevezetése révén.
- 2012. április 25-én az Európai Bizottság közleményében jelezte, hogy elhárultak az akadályok Magyarország és az EU/IMF közötti hiteltárgyalások megkezdése elől.
- Az OTP Bank 2012. április 27-én megtartott Közgyűlése Erdei Tamás urat és Dr. Greska István urat a Társaság 2015. üzleti évét lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2016. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta.
- 2012. május 9-én a kormány elfogadta a pénzügyi tranzakciós illetéket, melytől a kormány 2013-tól évi 130 milliárd forint bevételt remél. A tranzakciós illeték alanya a pénzintézet, amelyik a tranzakciót lebonyolítja. Az illeték kulcsa 1 ezrelék. Az illeték összegére vonatkozó felső korlátot elvetette a kormány, de bizonyos tranzakciók mentesülnek az illeték alól. A nemzetgazdasági miniszter a sajtótájékoztatóján elmondta, hogy a részletek még változhatnak az egyeztetések és a parlamenti vita során. A teher ügyfelekre való átháríthatóságát jogszabály nem korlátozza.
- Az auditorral történt egyeztetések alapján az árfolyamgát eredményhatását első alkalommal 2012. második negyedévben kell bemutatni a 2012. áprilisában módosított, a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján. A jelenleg hatályos szabályozás szerint az eredményre gyakorolt teljes 5 éves hatást kell a beszámolóban egy összegben megjeleníteni. Továbbá a deviza jelzáloghitel havi törlesztő részletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. 2012. május 11-én a kormány által beterjesztett, T/7028-as sz. módosító törvényjavaslat alapján az 50-50%-os tehermegosztás úgy valósul meg, hogy az Állam az árfolyamgát feletti törlesztő részlet 100%-át megfizeti a bankoknak, viszont a bankok ellentételezéseként ezen összeg 50%-át járadékadóként 2012-ben befizetik a költségvetésbe. Mivel a járadékadóra vonatkozó jogszabály csak a 2012. évre állapítja meg az adófizetési kötelezettséget, amennyiben a beterjesztett törvényjavaslat elfogadásra kerül, úgy a Bankcsoport 2012. évi második negyedéves számviteli kimutatásában az árfolyamgát egy éves – 2012. évre vonatkozó – eredményhatása lesz elszámolva.

Románia

- 2012. április 27-én a román elnök Victor Ponta-t, az ellenzék vezetőjét jelölte miniszterelnöknek, miután a Mihai-Razvan Ungureanu vezette kormány elvesztette a bizalmatlansági szavazást a Parlamentben.
- 2012. május 9-én Románia és az IMF között létrejött a megállapodás a 3,6 milliárd eurós készenléti hitelkeret következő, mintegy 475 millió eurós részletének lehívhatóságáról. Az IMF hozzájárult a 2012-es GDP arányos a költségvetési hiánycél 1,9%-ról 2,2%-ra való emeléséhez.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	37.188	-25.840	12.828	-150%	-66%
Korrekciós tételek (összesen)	-6.910	-56.031	-30.937	-45%	348%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	331	82	-138	-269%	-142%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	0	-17.701	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek kölönadója (társasági adó után)	-7.241	-7.241	-29.023	301%	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	0	-31.171	-1.775		
<i>Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének teljes hatása (társasági adó után), végleges tény, 2011 3Q és 2012 1Q között összesen</i>			-33.376		
<i>Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)</i>			-65.053		
<i>Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása</i>			12.360		
<i>Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)</i>			16.048		
<i>Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértékelési eredménye (társasági adó után)</i>			3.269		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	44.098	30.191	43.765	45%	-1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	41.311	32.147	40.508	26%	-2%
OTP CORE (Magyarország) ²	32.865	22.793	24.298	7%	-26%
Corporate Center (adózott) ³	-2.467	-1.320	-2.099	59%	-15%
OTP Bank Oroszország	7.745	15.042	11.332	-25%	46%
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁴	862	-2.736	-2.601	-5%	-402%
DSK Bank (Bulgária) ⁵	3.484	4.026	9.890	146%	184%
OBR (korrigált) (Románia)	148	-701	-1.163	66%	-887%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁶	-1.458	-2.726	-456	-83%	-69%
OBH (Horvátország)	241	-624	757	-221%	215%
OBS (Szlovákia)	105	-561	239	-143%	127%
CKB (Montenegró)	-214	-1.046	312	-130%	-246%
Leasing	1.272	-129	1.356		7%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁸	1.147	395	996	152%	-13%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁹	125	-523	360	-169%	188%
Alapkezelés eredménye	1.074	593	522	-12%	-51%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.062	614	527	-14%	-50%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁰	13	-21	-5	-76%	-139%
Egyéb magyar leányvállalatok	102	-3.813	842	-122%	724%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹¹	100	-651	-190	-71%	-291%
Kiszűrések	239	2.045	726	-65%	204%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹²	32.948	20.714	25.290	22%	-23%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹³	11.150	9.479	18.473	95%	66%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	25%	31%	42%	11%	17%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	37.188	-25.840	12.828	-150%	-66%
Korrekciós tételek (összesen)	-6.910	-56.031	-30.937	-45%	348%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	331	82	-138	-268%	-142%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	0	-17.701	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-7.241	-7.241	-29.023	301%	301%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	0	-31.171	-1.775	-94%	
<i>Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének teljes hatása (társasági adó után), végleges tény, 2011 3Q és 2012 1Q között összesen</i>			-33.376		
<i>Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)</i>			-65.053		
<i>Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása</i>			12.360		
<i>Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)</i>			16.048		
<i>Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítési eredménye (társasági adó után)</i>			3.269		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	44.098	30.191	43.765	45%	-1%
Adózás előtti eredmény	51.281	50.268	51.228	2%	0%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	108.434	107.859	112.546	4%	4%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	194.077	218.299	209.253	-4%	8%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	151.724	168.961	164.147	-3%	8%
Nettó díjak, jutalékok	32.731	38.597	34.078	-12%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	9.622	10.741	11.028	3%	15%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	7.444	5.085	4.423	-13%	-41%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek nélkül	516	1.176	1.055	-10%	104%
Nettó egyéb bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	1.662	4.480	5.550	24%	234%
Működési költség	-85.643	-110.440	-96.707	-12%	13%
Személyi jellegű ráfordítások	-39.308	-48.464	-46.903	-3%	19%
Értékcsökkenés (korr.)	-11.740	-12.948	-11.141	-14%	-5%
Dologi költségek (korr.)	-34.595	-49.028	-38.663	-21%	12%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-57.153	-67.534	-58.741	-13%	3%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) (céltartalék átértékelődés hatása nélkül)	-57.390	-61.773	-57.564	-7%	0%
Egyéb kockázati költség	237	-5.761	-1.177	-80%	-596%
Egyedi tételek összesen	0	9.944	-2.577	-126%	
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	0	-361	-1.200	232%	
Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	3.926	0	-100%	
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	807	1.124	39%	
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	5.572	-2.501	-145%	
Társasági adó	-7.183	-20.077	-7.464	-63%	4%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	13,7%	8,5%	12,6%	4,1%	-1,1%
ROA (korrigált)	1,8%	1,2%	1,7%	0,6%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,52%	4,26%	4,48%	0,22%	-0,04%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,09%	8,62%	8,33%	-0,29%	0,24%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,33%	6,67%	6,53%	-0,13%	0,21%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,36%	1,52%	1,36%	-0,17%	-0,01%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,40%	0,42%	0,44%	0,02%	0,04%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,57%	4,36%	3,85%	-0,51%	0,28%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,1%	50,6%	46,2%	-4,4%	2,1%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	3,22%	3,12%	2,95%	-0,17%	-0,27%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt bruttó hitelállomány (korr.)	2,97%	3,15%	3,01%	-0,14%	0,04%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,38%	2,67%	2,34%	-0,33%	-0,04%
Effektív adókulcs	14,0%	39,9%	14,6%	-25,4%	0,6%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	22%	23%	22%	-1%	0%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	139	-98	47	-148%	-66%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	139	-98	47	-148%	-66%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	165	114	165	45%	-1%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	165	114	165	45%	-1%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	10.812	13.930	-10.164	-173%	-194%
Részvényesekre jutó nettó eredmény	36.982	-26.027	12.609	-148%	-66%
Konszolidált adózás utáni eredmény	37.188	-25.840	12.828	-150%	-66%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	205	187	219	18%	7%
Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen	-26.170	39.957	-22.773	-157%	-13%
Ertékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	11.064	-18.610	10.618	-157%	-4%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	118	21	132	529%	12%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	3.660	-4.729	3.869	-182%	6%
Átváltási különbözet	-41.012	63.275	-37.392	-159%	-9%

- **A 44 milliárd forint közeli korigált profit stabil maradt y/y: az emelkedő bevételek nyomán javuló működési eredmény ellensúlyozta a magasabb kockázati költséget és a kedvezőtlen egyedi tételeket**
- **Jelentős korigált profitjavulás q/q csökkenő adóterhelés, kockázati-, valamint működési költségek nyomán**
- **A magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztés teljes negatív eredményhatása a márciusban közzétett előzetes várakozáshoz nagyon közeli, 33,4 milliárd forintos veszteség lett**

Az **OTP Bankcsoport** 2012. első negyedévében 43,8 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (bankadó és devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül), mely gyakorlatilag megegyezik az egy évvel korábbi korigált profittal, az előző negyedéves szinthez viszonyítva pedig 45%-os emelkedést jelent. A pénzügyi szervezetek különadóját és a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását is tartalmazó számviteli eredmény 12,8 milliárd forint, ami 66%-kal alacsonyabb az egy évvel korábinál. A számviteli profit visszaesését gyakorlatilag teljes egészében az okozta, hogy 2012-ben a Csoport a magyarországi bankcsoporttagok által fizetett bankadó teljes éves összegét már az első negyedévében elszámolta, szemben a korábbi időarányos elszámolást alkalmazó gyakorlattal. Erre a változtatásra az IFRS Interpretation Committee ('IFRIC') márciusban kiadott előzetes írásbeli állásfoglalása alapján került sor. A megelőző negyedévhez viszonyítva a számviteli eredmény viszont közel 39 milliárd forinttal javult, aminek oka, egyrészt a korrekciós tételek negatív hatásának mérséklődése, másrészt a korigált adózott eredmény is 45%-kal emelkedett q/q. Ami a korrekciós tételek hatását illeti: 2011. negyedik negyedévében 56 milliárd forinttal, 2012 első negyedévében 31 milliárd forinttal rontották a konszolidált eredményt. 2011. negyedik negyedévet terhelte a devizahitel végtörlesztése kapcsán elszámolt összesen 33,4 milliárd forintnyi negatív eredményhatásból 31,2 milliárd forint, továbbá 17,7 milliárd forint goodwill leírás³, valamint a 2011. évi

bankadó időarányos, 7,2 milliárd forintos része. Ezzel szemben 2012. első negyedévében korrekciós tételként a 2012. évi bankadó összege lett elszámolva (29,0 milliárd forint összegben), továbbá a végtörlesztéssel kapcsolatban 1,8 milliárd forint veszteség. A bankadó kapcsán elszámolt összesen 29,0 milliárd forint negatív eredményhatás a magyar csoporttagok teljes 2012. évi bankadóján felül az OTP Banka Slovensko 2012. évi bankadójának időarányos részét is tartalmazza 76 millió forint összegben (társasági adó után).

A korigált adózott eredmény (2012 1Q: 43,8 milliárd forint) 45%-os q/q javulása több tényező együttes eredménye: egyrészt q/q jelentősen csökkent a csoport adóterhelése, döntően az OTP Core és az ukrán leánybank teljesítményéhez köthetően. Az OTP Core-nál az effektív adókulcs esését (2011 4Q: 34%, 2012 1Q: 11%) a forintárfolyam erősödése okozta, mely a leányvállalati befektetések átértékelődésén keresztül 3,9 milliárd forintos adómegettarítást generált (az átértékelődés adóhatása 2011 4Q-ban: 6,3 milliárd forint többletadó volt). Emellett az ukrán leánybanknál több mint 5 milliárd forinttal csökkent az adóterhelés q/q jórészt a bázisidőszakban jogszabályi változások miatt elszámolt jelentős adóráfordítás nyomán (részletesebben lásd az OTP Bank Ukrajna fejezetben). Segítette a konszolidált korigált profit q/q növekedését a dologi költségek döntően szezonálitáshoz köthető csökkenése, melynek nyomán q/q 4%-kal javult a konszolidált működési eredmény. A jelentős szezonálitás számos leánybanknál megfigyelhető volt, de a legerősebb hatás az OTP Core-nál jelentkezett, ahol közel 8 milliárd forinttal csökkent a dologi költség q/q. A harmadik korigált profitot javító tényező a konszolidált kockázati költségek q/q 13%-os csökkenése volt, mely döntően a bolgár és a horvát operáció csökkenő kockázati költségeihez köthető (q/q -58%, illetve -68%).

A fenti három tényező ellensúlyozta, hogy az egyedi tételekből származó eredmény 9,9 milliárd forint adó

leírásra (eredménnyel szemben 21,6, tőkével szemben 5,9 milliárd forint), ezzel adózás után 18,1 milliárd forint veszteséget okozva az IFRS eredmény-kimutatásban. Továbbá leírásra került a teljes még IFRS mérlegen lévő montenegrói bankkal kapcsolatos goodwill 2,9 milliárd forint összegben (eredménnyel szemben 2,3, tőkével szemben 0,6 milliárd forint), mely adó után 1,8 milliárd veszteséget okozott. Ezen felül a magyar számviteli szabályok szerint a szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill is leírásra került, aminek azonban csak az adóhatása (2011 4Q-ban 2,2 milliárd forintnyi adómegettarítás) érintette az IFRS eredményt.

³ A 2011. negyedik negyedévében elszámolt goodwill leírás három tétel hatását tartalmazta. A horvát leánybankkal kapcsolatban IFRS szerint nyilvántartott 45,7 milliárd forintnyi goodwillből 27,6 milliárd forint került

előtti bevételből 2,6 milliárd forint ráfordításba fordult q/q. A devizahitelek végtörlesztésének végleges teljes eredményhatása gyakorlatilag megegyezik a márciusban előzetes adatok alapján közzétett veszteséggel: a teljes eredményhatása 33,4 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forint 2011-ben, további 1,8 milliárd forint pedig 2012-ben került elszámolásra.

A végtörlesztés teljes, 33,4 milliárd forintnyi negatív eredményhatása négy tételből áll. Egyrészt a végtörlesztett hitelek könyv szerinti értékének és a végtörlesztéskor alkalmazott rögzített árfolyamon számított értékének a különbségéből 65,1 milliárd forintnyi hitelezési veszteség keletkezett. Ennek társasági adó hatása 12,4 milliárd forint adómegettarítás volt. Továbbá a fedezeti céllal a végtörlesztésekhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt devizán adózás után 3,3 milliárd forintnyi átértékelési eredmény keletkezett, valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítés összege adózás után 16,0 milliárd forint lett.

A program február végi zárultával mintegy 36 ezer szerződés esetében éltek az OTP Core és az OTP Lakáslízing ügyfelei a végtörlesztés lehetőségével, ami a program kezdetekor fennálló 184 ezer devizahitel szerződés 19,7%-a. A teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány elérte a 217 milliárd forintot (2011. szeptember 30-i árfolyamon), ami a végtörlesztés kezdetekor fennálló devizahitelállomány 19,9%-a.

A negyedéves konszolidált nettó kamateredmény 4,8 milliárd forinttal csökkent q/q, a marzs 13 bázispontos szűkülése mellett (2012 1Q: 6,53%) – döntően a magyar és az ukrán kamateredmény csökkenése miatt. A magyar kamateredmény visszaesését egyrészt a kamatozó állományok csökkenése okozta (a hitel- és a betétállomány árfolyamszűrtén egyaránt 3%-kal csökkent q/q), de a devizahitelek kamateredményére kedvezőtlen hatással volt a forint átlagárfolyamának erősödése is. Ukrajnában a bázisidőszaki eredmény volt kiugróan erős: a törvényi előírásokkal összhangban változott az effektív kamatelszámolás módszertana, ami egyszeri hatásként 1,2 milliárd forinttal csökkentette a negyedéves kamatráfordítást 2011 4Q-ban. A konszolidált kamateredmény éves alakulása szempontjából továbbra is a 13 milliárd forinttal javuló orosz teljesítmény volt meghatározó. Az orosz kamatbevételek y/y növekedése gyakorlatilag megegyezik a konszolidált növekménnyel.

A nettó jutalékeredmény q/q a szezonális hatások következményeként a legtöbb csoportnagnál csökkent q/q, y/y azonban konszolidált szinten 4% növekedést sikerült elérni – elsősorban az ukrán a horvát és a bolgár teljesítménynek köszönhetően.

Az működési költség y/y 13%-kal, 11,1 milliárd forinttal emelkedett. Ebből közel 4 milliárd forintot a forint átlagárfolyamának y/y jelentős gyengülése magyaráz, árfolyamhatástól szűrtén a növekedés 8%, 7,3 milliárd forint volt.

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása gyorsult q/q (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állományváltozása milliárd forintban 2011 1Q: 72, 4Q: 44, 2012 1Q: 51), a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya csoportszinten 16,6%-ról 17,4%-ra nőtt. A konszolidált kockázati költség 13%-kal csökkent q/q (y/y +3%) – elsősorban a bolgár, a horvát és a szerb kockázati költségek csökkentek. Érdemi emelkedés a kockázati költség szintben Oroszországban és Ukrajnában volt q/q, amely mindkét esetben a problémás portfólió céltartalék fedezettségének számottevő növekedését okozta.

A legnagyobb problémás hitelportfólió növekedés 2012. első negyedévben továbbra is az OTP Core-nál és Bulgáriában történt. A Core esetében a leginkább jelzáloghitelekhez köthetően, míg Bulgáriában a jelzáloghitelek mellett a többi szegmens is romlott. Bulgáriában ezzel együtt jelentősen csökkent a kockázati költség q/q, amit elsősorban a jelzáloghitelekhez kapcsolódó ingatlan biztosítások állományának növelése okozott. Az orosz portfólió DPD90+ rátája 12,4%-ra nőtt (+1,4%-pont q/q), a portfólió szintű fedezettség ezzel együtt tovább emelkedett (2011 4Q: 94,0%, +4,4%-pont q/q) a jelentős kockázati költségképzésnek köszönhetően. Ukrajnában szintén romlott a portfólió (DPD90+ ráta: 31,3%, +1,2%-pont q/q) – nagyrészt a vállalati szegmenshez köthetően, a fedezettség a növekvő kockázati költségek nyomán azonban itt is emelkedett (2012 1Q: 81,8%). Romániában leginkább a jelzáloghitel szegmenshez köthető a romlás, a továbbra is jelentős kockázati költségképzés viszont itt is javuló fedezettséget eredményezett (2012 1Q: 71,6%).

Szlovákiában és Szerbiában csökkent a problémás hitelállomány, mely q/q csökkenést okozott a DPD90+ rátákban is. Montenegróban és Horvátországban stabil volt a problémás állomány.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.672.446	10.200.527	10.004.926	-2%	3%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	458.061	595.986	650.444	9%	42%
Bankközi kihelyezések	435.513	422.777	554.915	31%	27%
Pénzügyi eszközök valós értéken	302.963	241.282	219.420	-9%	-28%
Értékesíthető értékpapírok	1.422.411	1.125.855	1.116.219	-1%	-22%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélhitelek (nettó)	6.303.137	7.047.179	6.671.887	-5%	6%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	7.003.419	6.791.213	6.671.887	-2%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.065.664	8.108.631	7.717.234	-5%	9%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.856.331	7.808.100	7.717.234	-1%	-2%
ebből: Retail hitelek	5.010.117	5.088.338	5.016.921	-1%	0%
Jelzáloghitelek	3.127.833	3.006.051	2.911.746	-3%	-7%
Fogyasztási hitelek	1.406.323	1.634.073	1.655.258	1%	18%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	475.962	448.214	449.917	0%	-5%
Corporate hitelek	2.397.225	2.306.206	2.293.953	-1%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.025.683	1.961.430	1.958.511	0%	-3%
Önkormányzati hitelek	371.593	344.791	335.442	-3%	-10%
Gépjármű-finanszírozás	391.680	350.691	337.277	-4%	-14%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	57.309	62.865	69.083	10%	21%
Hitelek értékesztése	-762.527	-1.061.452	-1.045.347	-2%	37%
Hitelek értékesztése (árfolyamszűrt)	-852.913	-1.016.887	-1.045.347	3%	23%
Részvények, részesedések	9.541	10.342	11.843	15%	24%
Lejáratig tartandó értékpapírok	152.005	124.887	117.774	-6%	-23%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	461.442	491.666	476.068	-3%	3%
ebből: Goodwill (nettó)	198.357	198.896	192.801	-3%	-3%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	263.085	292.770	283.267	-3%	8%
Egyéb eszközök	127.373	140.553	186.356	33%	46%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.672.446	10.200.527	10.004.926	-2%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	644.100	646.968	714.147	10%	11%
Ügyfélbetétek	5.854.156	6.398.853	6.218.220	-3%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.202.772	6.240.227	6.218.219	0%	0%
ebből: Retail betétek	4.521.530	4.673.390	4.644.839	-1%	3%
Lakossági betétek	4.074.667	4.102.062	4.065.945	-1%	0%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	446.863	571.233	578.894	1%	30%
Corporate betétek	1.644.861	1.532.434	1.528.609	0%	-7%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.316.201	1.279.883	1.240.477	-3%	-6%
Önkormányzati betétek	328.599	252.556	288.132	14%	-12%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	36.381	34.403	44.771	30%	23%
Kibocsátott értékpapírok	1.028.984	812.863	810.135	0%	-21%
ebből: Retail kötvények	293.347	344.510	335.931	-2%	15%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	735.637	468.353	474.204	1%	-36%
Egyéb kötelezettségek	566.544	607.086	582.369	-4%	3%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	279.694	316.447	299.494	-5%	7%
Saját tőke	1.298.968	1.418.310	1.380.561	-3%	6%
Mutatószámok	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	126%	125%	124%	-1%	-3%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	108%	103%	101%	-1%	-6%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.049.520	1.335.917	1.330.089	0%	27%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	15,0%	16,6%	17,4%	0,8%	2,4%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	72,7%	76,7%	78,6%	1,9%	5,9%
Konzolidált tőkemegfelelés - Bazel2	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	17,6%	17,3%	17,2%	-0,1%	-0,4%
Tier1 ráta	14,7%	13,3%	13,7%	0,4%	-1,0%
Core Tier1 ráta	13,2%	12,0%	12,4%	0,4%	-0,8%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7,4x	7,2x	7,2x		
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.297.858	1.433.085	1.396.550	-3%	8%
Ebből Elsődleges (Tier-1) tőke	1.085.734	1.105.876	1.115.069	1%	3%
Ebből Alapvető elsődleges tőke	974.221	997.583	1.008.195		
Hibrid elsődleges tőke	111.513	108.293	106.874	-1%	-4%
Másodlagos (Tier-2) tőke	212.529	327.587	281.858	-14%	33%
Befektetések miatti levonások	-405	-377	-377	0%	-7%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.368.161	8.297.547	8.113.564	-2%	10%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.679.275	6.397.182	6.303.874	-1%	11%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.688.886	1.900.365	1.809.690	-5%	7%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
EUR/HUF	266	311	296	-5%	11%
CHF/HUF	204	256	245	-4%	20%
USD/HUF	187	241	222	-8%	19%
JPY/100HUF	226	311	270	-13%	19%

¹ Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

- **Tovább növekvő ukrán fogyasztási hitelállomány (+56% q/q), szezonális miatt q/q csak 1%-kal, de y/y 60%-kal bővülő orosz fogyasztási hitelek**
- **Összesen 217 milliárd forintnyi deviza jelzáloghitel állományt – a program kezdetekor fennálló portfólió 19,9%-át – végtörlesztettek a magyar ügyfelek (2011. szeptember végi árfolyamon számítva). A magyar jelzáloghitelek 5%-kal csökkentek q/q, 11%-kal y/y**
- **Jelzáloghitelezésben növekedés a szlovák, román és horvát bankoknál volt (q/q +3%, +2%, illetve +1%)**
- **Stabil konszolidált betétállomány**

Módszertani megjegyzések:

Az orosz és a montenegrói leányvállalatoknál 2011. harmadik negyedévben 56, illetve 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé, Oroszországban ezen felül 17 milliárd forintnyi önkormányzati betét került nagyvállalatiból önkormányzati kategóriába. Ezen tételek jelentősen befolyásolták az említett termék kategóriák konszolidált, illetve leányvállalati szintű változását.

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtén 1%-kal csökkent q/q, 2%-kal y/y. A 2011 utolsó és 2012 első negyedévében a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó negatív állományi hatást az orosz és az egyre élénkülő ukrán fogyasztási hitelezés nem volt képes ellensúlyozni. A nagyvállalati hitelezés q/q stabil maradt, y/y a bővülő ukrán és bolgár hitelporfólió csak részben volt képes ellensúlyozni a magyar, a szlovák és az orosz üzleti aktivitás mérséklődését, így a konszolidált közép- és nagyvállalati állományok 3%-kal csökkentek. A gépjármű-finanszírozás zsugorodása csoport-szerte folytatódott.

Az egyetlen igazán dinamikus növekvő portfólió szegmens továbbra is a fogyasztási hiteleké. Ugyan az értékesítés jelentős szezonális miatt az orosz fogyasztási hitelállomány q/q stagnált, éves összehasonlításban továbbra is rendkívül impresszív, 60%-os a növekedés. Töretlen továbbá az ukrán fogyasztási hitelezés felfutása, ahol az alacsony bázis miatt q/q is jelentős, 56%-os növekedést sikerült elérni (2012 1Q záróállomány: 17 milliárd forint, +6 milliárd forint q/q, +14 milliárd forint y/y). Ukrajnában folytatódott az áruhitel értékesítési hálózat dinamikus kiépítése: március végére kb. 1.900 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Az áruhitel állomány 11,1 milliárd forintot ért el március végén. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon 2011 végén, valamint a személyi kölcsönök értékesítése is

intenzíven beindult a bankfiókokon keresztül (március végén a hitelkártya állomány 3,0 milliárd forint, a személyi kölcsön állomány 2,6 milliárd forint volt).

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet, valamint a jelzáloghitelek végtörlesztése a jelzáloghitel állományok további jelentős csökkenését eredményezte (-5% q/q, -11% y/y). A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra összesen 217 milliárd forint volt (2011. során kb. 110, 2012. első negyedévében további 107 milliárd forint). A devizahitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhítette, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt).

A lakossági jelzáloghitelezésben a román, a szlovák és horvát piacokon sikerült állománynövekedést elérni 2012 első negyedévében (q/q +3%, +2%, illetve +1%, ezzel y/y +10%, +13%, illetve +2%).

Az árfolyamkorrigált betétállomány mind negyedéves, mind éves szinten stabil volt. 2012 1Q-ban számottevő csökkenés egyedül Magyarországon következett be: a lakossági betétállományok 3%-kal, a nagyvállalatiak pedig 9%-kal mérséklődtek. Ez alapvetően a menedzsment visszafogott betétgyűjtést célzó politikájának a következménye, melyet a Bank kedvező likviditási helyzete tesz lehetővé. A magyar betétek visszaesését csoportszinten gyakorlatilag ellensúlyozták a q/q jelentősen bővülő ukrán (+17%), bolgár (+3%), román (6%) és szlovák (4%) betétek.

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 21%-kal csökkent, q/q viszont stabil volt. Az y/y állománycsökkenést egyrészt szenior kötvénylejáratok okozták: 2011. május 16-án 500 millió euró, 2012. február 24-én 100 millió svájci frank névértékű kötvénye járt le az OTP Bank Magyarországnak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre az OTP Jelzálogbank által 2011. július 11-én. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította a magyar retail kötvények y/y 43 milliárd forintos állománynövekedése, a forintban denominált magyar intézményi kötvények 56 milliárd forintos állománynövekedése, továbbá az orosz leánybank kötvénykibocsátásai (2011-12 folyamán 4 kibocsátás történt összesen 17,5 milliárd rubel, azaz mintegy 132 milliárd forintnyi összegben).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrtén enyhén csökkent a 2011. júniustól végrehajtott visszavásárlások következményeként, a forintban tapasztalt y/y 7% növekedés csak átértékelődés következménye. A lejárati nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2

Capital) 2011 2Q-ban 5 millió, 3Q-ban 12 millió, 4Q-ban további 5,4 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 2011 3Q során 3,2 millió, 4Q-ban 1,9 millió, 2012 1Q-ban további 14 millió eurónyi került visszavásárlásra.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék a 2012. március 31-én 4,8 milliárd eurónak megfelelő összeg⁴ volt. Ez a tartalék bőséges fedezetet nyújt a Csoport összes külső devizaadósságának visszafizetésére. A Csoport likviditási tartaléka a teljes külső devizaadósság visszafizetését feltételezve is megközelítené a 3,1 milliárd eurónak megfelelő összeget. A tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folyamatos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelportfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizalikviditás termelődés. Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a válság kezdete óta jelentkező tőkepiaci lejáratát (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011-ben 1,4 milliárd eurónyi, 2012 1Q-ban pedig összesen 0,1 milliárd eurónyi lejárat kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással, döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni. A 2010-beli kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt, a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki. Utóbbi egyrészt a már említett orosz szenior kötvények formájában, másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. 2012. során az egyetlen jelentősebb tranzakció az Orosz Bank 6 milliárd rubeles szenior kötvény kibocsátása volt márciusban (kb. 150 millió eurónak megfelelő összeg).

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2012. március végén 1.397 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 8.114 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,7%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,4% volt.

⁴ A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE⁵

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	32.865	22.793	24.298	7%	-26%
Társasági adó	-4.497	-11.738	-2.591	-78%	-42%
Adózás előtti eredmény	37.362	34.531	26.889	-22%	-28%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	60.868	50.788	56.114	10%	-8%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	101.120	106.231	100.609	-5%	-1%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	80.476	81.997	76.138	-7%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	20.220	21.096	20.429	-3%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	424	3.138	4.043	29%	853%
Működési költség	-40.252	-55.443	-44.495	-20%	11%
Kockázati költségek	-23.506	-26.201	-26.648	2%	13%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-24.325	-26.502	-26.143	-1%	7%
Egyéb kockázati költség	819	301	-506	-268%	-162%
Egyedi tételek összesen	0	9.944	-2.577	-126%	
Devizaszwap-átértékelési eredmény (nettó kamateredményben könyvelve)	0	-361	-1.200	232%	
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	3.926	0	-100%	
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételben könyvelve)	0	807	1.124	39%	
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az Egyéb nettó nem kamat jellegű bevételben könyvelve)	0	5.572	-2.501	-145%	
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	78.176	79.842	79.476	0%	2%
Nettó kamateredmény	59.747	60.132	60.913	1%	2%
Nettó díjak, jutalékok	17.638	18.250	17.994	-1%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	792	1.459	568	-61%	-28%
CORPORATE					
Összes bevétel	9.074	9.342	7.485	-20%	-18%
Nettó kamateredmény	6.542	6.228	5.094	-18%	-22%
Nettó díjak, jutalékok	2.300	2.688	2.225	-17%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	231	427	166	-61%	-28%
Treasury ALM					
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	14.892	14.553	12.000	-18%	-19%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	14.187	15.638	10.131	-35%	-29%
Nettó díjak, jutalékok	77	133	205	54%	165%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	627	-1.218	1.664	-237%	165%
Teljesítménymutatók (%)					
ROE	11,5%	7,0%	7,5%	0,5%	-4,0%
ROA	2,0%	1,4%	1,5%	0,1%	-0,5%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	3,8%	3,1%	3,5%	0,4%	-0,3%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,26%	6,44%	6,27%	-0,16%	0,01%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,98%	4,97%	4,75%	-0,22%	-0,24%
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	1,3%	0,0%	0,0%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs egyedi tételek nélkül	0,0%	0,2%	0,3%	0,1%	0,2%
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,5%	3,4%	2,8%	-0,6%	0,3%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	39,8%	52,2%	44,2%	-8,0%	4,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,82%	2,93%	3,02%	0,09%	0,20%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	2,65%	2,96%	3,07%	0,11%	0,42%
Effektív adókulcs	12,0%	34,0%	9,6%	-24,4%	-2,4%

⁵ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

- **7%-kal növekvő adózott eredmény q/q jórészt a csökkenő társasági adóteher, illetve a szezonálisan javuló működési költségek miatt**
- **26%-os profitcsökkenés y/y a csökkenő bevételek, valamint a magasabb működési- és kockázati költség következtében**
- **A legerősebben romló hitelportfólió szegmens továbbra is a jelzáloghiteleké**
- **Jelentős hitelállomány csökkenés 1Q-ban is (-3% q/q, -9% y/y) döntően a deviza jelzáloghitelek végtörlesztése nyomán**
- **Tovább csökkenő hitel/betét ráta (2012 1Q: 79%, -1%-pont q/q).**

Eredményalakulás

Az **OTP Core** a bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül 24,3 milliárd forintos profitot ért el 2012. első negyedév során, ami 7%-kal magasabb az előző negyedévinél, viszont 26%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A q/q javulás több tényező együttes következménye: az effektív adóterhelés jelentősen csökkent, mert a forintárfolyam erősödése következtében a leányvállalati befektetések átértékelődése 3,9 milliárd forintos adómegetakarítást generált 2012 1Q-ban (az átértékelődés adóhatása milliárd forintban 2011 1Q: 3,7 megtakarítás, 2011 4Q: 6,3 többletadó). Továbbá a működési költségek visszaesése nyomán q/q 10%-kal javult a működési eredmény. Egyedi jellegű tételek az első negyedéves eredményt összesen 2,5 milliárd forint összegben csökkentették.

Az adózott eredmény y/y 26%-os csökkenése a már említett egyedi jellegű tételeken felül döntően a működési- és a kockázati költségek emelkedéséhez köthető. A működési költségek növekedése számos tényező együttes hatásának következménye: részben a kormányzati, illetve hatósági intézkedésekhez köthető (Áfa-emelés, budapesti iparüzési adó emelés⁶, növekvő betétbiztosítási díjak)⁷, a személyi költségek fundamentálisan a behajtási tevékenység fokozásával összefüggő létszám bővítés hatására nőttek.

Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulását illeti: a q/q 5%-os csökkenés mögött 7%-kal csökkenő kamateredmény és 3%-kal mérséklődő jutalékbevételek áll. Utóbbi döntően szezonális hatásokra vezethető vissza, éves szinten a jutalékok ellenben 1%-kal nőttek. A kamateredmény csökkenését egyrészt a kamatozó állományok visszaesése okozta: a hitel és a betétállomány

árfolyamszűrten egyaránt 3%-kal csökkent q/q – előbbi esetben jórészt a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez köthetően. A kamatmarzs is csökkent 12 bázisponttal q/q (2012 1Q: 4,85%), illetve a devizahitelek kamateredményére kedvezőtlen hatással volt a forint átlagárfolyamának erősödése is.

A negyedéves kockázati költség a jelzáloghitel végtörlesztéssel kapcsolatos veszteségek nélkül y/y 13%-kal, q/q 2%-kal nőtt. 2012 1Q során a problémás hitelképződés enyhén emelkedett (árfolyamszűrten problémás hitelképződés milliárd forintban 2011 1Q: 28; 2Q: 15; 3Q: 21 4Q: 18, 2012 1Q: 20), és továbbra is döntően a deviza jelzáloghitelek romlásához köthető. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége tovább javult 79,7%-ra.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta”) 13,6%-ról 14,6%-ra nőtt q/q. A deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását kiszűrve a mutató természetesen kedvezőbben alakult volna: 2011 3Q: 12,3% 4Q: 13,2%, 2012 1Q: 13,7%. Ami a minőségromlás összetételét illeti, a legerősebb romlás továbbra is a lakossági jelzáloghitelekénél mutatkozott (DPD90+ arány 2011 3Q: 11,0% 4Q: 12,6%, 2012 1Q: 14,5%, végtörlesztések hatásait kiszűrve: 2011 3Q: 11,0% 4Q: 11,9%, 2012 1Q: 12,8%). A fogyasztási hitelek esetében ellenben lényegesen lassabb volt az első negyedéves romlás (DPD90+ 2011 4Q: 22,7% 2012 1Q: 23,1%), a vállalati hitelek minősége pedig javult (DPD 90+ 2011 4Q: 15,4%, 2012 1Q: 14,7%). Az önkormányzati hitelek DPD90+ rátájában 2011. negyedik negyedévben jelentős javulást okozott a megyei önkormányzati ügyfelek kötelezettségeinek állam általi átvállalása, 2012. első negyedévben pedig nem volt érdemi változás a portfólió minőségében (DPD90+ 2011 3Q: 2,2%, 4Q: 0,4%, 2012 1Q: 0,2%).

⁶ 2012. januártól a magyar áfa-kulcs 25%-ról 27%-ra, a budapesti iparüzési adó kulcsa 2,0%-ról 2,5%-ra nőtt.

⁷ Az Országos Betétbiztosítási Alap részére fizetett díj a mérleg szerinti betét-, illetve kötvényállomány 0,2 ezrelékéről 0,6 ezrelékére nőtt 2011. júliustól 2011. január 1-i hatállyal.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.604.772	6.548.167	6.352.863	-3%	-4%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.119.197	3.194.835	2.984.987	-7%	-4%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	3.390.750	3.106.357	2.984.987	-4%	-12%
Bruttó hitelek	3.407.620	3.581.382	3.376.872	-6%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.707.379	3.481.224	3.376.872	-3%	-9%
Retail hitelek	2.450.977	2.331.258	2.248.455	-4%	-8%
Jelzáloghitelek	1.904.483	1.779.837	1.689.184	-5%	-11%
Fogyasztási hitelek	444.046	439.067	443.891	1%	0%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	102.448	112.354	115.381	3%	13%
Corporate hitelek	1.256.402	1.149.966	1.128.417	-2%	-10%
Közép- és nagyvállalati hitelek	920.858	841.679	835.792	-1%	-9%
Önkormányzati hitelek	335.544	308.287	292.625	-5%	-13%
Hitelekre képzett céltartalékok ¹	-288.423	-386.547	-391.885	1%	36%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)¹	-316.629	-374.867	-391.885	5%	24%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.893.065	3.913.977	3.777.068	-3%	-3%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.970.187	3.881.984	3.777.068	-3%	-5%
Retail betétek + retail kötvény	2.802.771	2.773.098	2.705.638	-2%	-3%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.520.273	2.470.747	2.406.429	-3%	-5%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	293.347	344.510	335.931	-2%	15%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	282.498	302.351	299.209	-1%	6%
Corporate betétek	1.167.416	1.108.886	1.071.429	-3%	-8%
Közép- és nagyvállalati betétek	884.078	911.067	825.576	-9%	-7%
Önkormányzati betétek	283.338	197.819	245.853	24%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	552.643	572.721	597.752	4%	8%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	484.511	284.194	271.095	-5%	-44%
Saját tőke	1.186.144	1.278.409	1.316.080	3%	11%
Hitelportfólió minősége (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	382.189	488.668	491.819	1%	29%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,2%	13,6%	14,6%	0,9%	3,3%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	75,5%	79,1%	79,7%	0,6%	4,2%
Piaci részesedés (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	18,5%	18,2%	18,5%	0,2%	-0,1%
Betétek	24,9%	22,7%	22,8%	0,1%	-2,1%
Mérlegfőösszeg	24,9%	25,4%	26,7%	1,3%	1,8%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	85%	80%	79%	-1%	-6%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	18,0%	19,5%	20,7%	1,2%	2,8%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,6x	5,1x	4,8x		
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	18,0%	17,9%	18,9%	1,0%	1,0%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,6%	15,8%	17,2%	1,4%	1,6%

¹ Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2012. első negyedév során az OTP Core bruttó hitelei 3%-kal csökkentek q/q – 4%-kal csökkenő retail- és 2%-kal zsugorodó corporate állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betétállomány szintén 3%-kal zsugorodott q/q. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt tovább csökkent (2012 1Q: 79%, árfolyamszűrt -1%-pont q/q, -6%-pont y/y).

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkülése továbbra is várta magára. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a január-februárban megvalósult végtörlesztések következtében továbbra is jelentős volt: -5% q/q, ezzel -11% y/y. A végtörlesztések teljes negatív hatása a bruttó hitelállományra 215 milliárd forint volt (2011-ben -109, 2012 1Q-ban: -106 milliárd forint 2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). Ezzel a program kezdetekor fennálló OTP Core devizahitel állomány 20,3%-át törlesztették az ügyfelek. A devizás állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhítette, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig összesen 64 milliárd forint

összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez. Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt.

A fogyasztási hitelezésben a továbbra is kiemelkedő folyósítási részesedés mellett (2012 1Q: 54%) sem volt tapasztalható érdemi fellendülés: a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány az előző évi szintet közelítette (milliárd forintban 2011 1Q: 11,5, 2011 4Q: 10,4 2012 1Q: 11,3). A teljes fogyasztási hitelportfólió pedig stagnált (q/q +1%-kal, y/y 0%).

A nagyvállalati hitelportfólió 2012. első negyedévben lényegében stagnált (-1% q/q). A mikro- és kisvállalkozói hitelezés továbbra is dinamikusabban bővült.

Az önkormányzati hitelállományok csökkentek (-5% q/q, -13% y/y) – 2012 első negyedévében elsősorban folyószámlahitelek törlesztése következtében, az y/y csökkenésben pedig szerepet játszott a megyei önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalása is 2011 végén.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) 3%-kal csökkent q/q, 5%-kal y/y. A lakossági állományokat befolyásolta, hogy a devizahiteles lakossági ügyfelek banki megtakarításaikat is használhatták a végtörlesztéshez. A corporate állományok csökkenése pedig alapvetően a menedzsment visszafogott betétgyűjtést célzó politikájának a következménye, melyet a Bank kedvező likviditási helyzete tesz lehetővé. Az önkormányzati betétek a q/q 24%-os növekedése az iparüzési adóbevételek szezonálisából fakad: az iparüzési adóbevételek beszűküléséből fakadó ingadozás az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) q/q stabil volt y/y 196 milliárd forinttal csökkent. Utóbbi csökkenést az okozta, hogy az OTP Core részét képező OTP Jelzálogbank 2011. július 11-én visszafizette egy 750 millió (kb. 199 milliárd forint) euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevélét. Továbbá 2011. december 5-én lejárt egy két éves 1.350 millió euró névértékű jelzáloglevél, melyből azonban mindössze kb. 84 millió euró volt csoporton kívüli befektetőknél, így a konszolidált állományi hatás lejáratkor kb. 24 milliárd forint csökkenés volt. Szintén csökkentette az állományokat, hogy kisebb összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek az elmúlt 12 hónap folyamán összesen mintegy 30 milliárd forint értékben. Az elmúlt 12 hónap során nem került sor jelentős nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra⁸. Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést a forint jelzáloglevél kibocsátások (összesen mintegy 6 milliárd forint értékben), továbbá a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2012 1Q záróállomány: 118 milliárd forint, +56 milliárd forint y/y, +15 milliárd forint q/q).

Összefoglaló a Kormány és a Magyar Bankszövetség között 2011. decemberben született megállapodás nyomán a devizahiteles helyzetének kezelésével kapcsolatban 2012. első negyedévben hozott főbb intézkedésekről

2012. március 19-én a Magyar Országgyűlés a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvényt az alábbiak szerint módosította.

1) Módosított árfolyamgát konstrukció bevezetése a lakossági deviza jelzáloghitel-adósok árfolyamkockázatának mérséklése érdekében

Az árfolyamrögzítés időszaka 60 hónapig, de legkésőbb 2017. június 30-ig tart. A deviza

jelzáloghitel-adósok számára 2012 végéig lehet az árfolyamvédelmi-rendszerbe belépni. A közsférában dolgozók kérelmét soron kívül bírálják el, a lakáscélú devizakölcsönrel rendelkező adósok kérelmét legkésőbb 2012. június 1-től, a nem lakáscélú devizakölcsönrel rendelkező adósok kérelmét legkésőbb 2012. szeptember 1-jétől kötelesek befogadni a bankok, azzal, hogy a kérelmet a bankok korábban is befogadhatják. Az OTP Banknál a lakáshitelesek már május 2-ától, a szabad felhasználású jelzáloghitelesek pedig már augusztus 1-jétől igényelhetik az árfolyamgátat.

A program hatálya alatt a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitelek törlesztésére az adós az alsó sávhatárnak megfelelő árfolyamon köteles azzal, hogy a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a tőkerészt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint. A deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. Az elszámolásra negyedévente kerül sor mind az állami, mind a banki kamatrész vonatkozásában.

A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahitel az ügyfél az eredeti hitellel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forinthitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg. A gyűjtőszámlahitel havi törlesztő részletének összege nem haladhatja meg a hiteladós által a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatti fizetett utolsó törlesztő részlet összegének 15%-át. (A gyűjtőszámlahitel törlesztő terhének nagyságát a 2011. augusztus 25-től hatályos 163/2011. (VIII.22.) Kormányrendelet szabályozza.) Utóbbi korlátozás alól kivételt képez, ha az ügyfél kéri a hitelintézetétől a magasabb törlesztő részlet lehetőségét, illetve ha az egyéb korlátozások figyelembevételével a hitelintézet által meghatározott törlesztő részlet magasabb terhet indokol. Az egyéb korlátozások a következők: a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb 30 évvel haladhatja meg a devizakölcsön eredeti futamidejét, illetve a devizakölcsön és a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb a hiteladós 75. életévének betöltéséig terjedhet.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámla-hitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

⁸ Az OTP Jelzálogbank által 2011. augusztus 10-én és november 18-án kibocsátott, egyenként 750 millió euró névértékű két jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség a 2 sorozatból összesen 19 millió euró volt).

A gyűjtőszámlahitel igénybevételéhez a következő feltételeknek kell megfelelni:

- a) a hiteladós devizakölcsönből származó fizetési késedelme nem haladja meg a 90 napot,
- b) a hiteladós nem áll fizetéskönnyítő program hatálya alatt, illetve az ilyen programban való részvételét legkésőbb a rögzített árfolyam alkalmazási időszak kezdő időpontjára megszünteti,
- c) a devizakölcsönnek a folyósításkor alkalmazott árfolyamon számított forint összege nem haladta meg a 20 millió forintot,
- d) amennyiben a devizakölcsön fedezetül szolgáló lakóingatlan több pénzügyi intézmény által alapított jelzálogjog terheli, e zálogjog által biztosított valamennyi követelés tekintetében nem áll fenn 90 napot meghaladó késedelem, és
- e) a devizakölcsön fedezetül szolgáló lakóingatlanra vezetett végrehajtás nincs folyamatban.

Amennyiben a közszférában dolgozó hiteladós jogosult volt végtörleszteni, erre vonatkozóan 2011. december 30-ig írásbeli igénybejelentést tett, és erről munkáltatóját is tájékoztatta, valamint 2012. július 1-jéig gyűjtőszámlahitel szerződést köt, részére a magyar állam egyszeri, vissza nem térítendő támogatást nyújt. Utóbbi mértéke a 2012. február 1. és a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának kezdete közötti időszak alatti ténylegesen megfizetett törlesztőrészletek és a rögzített árfolyam alapján fizetendő törlesztőrészletek közötti különbség. A támogatást a

fennálló devizahitel előtörlesztésére kell a banknak átutalni.

2) A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adóssai helyzetének kezelése érdekében hozott lépések

2012. augusztus 31-ig a bankok a 90 napot meghaladó késedelembe esett, de még fel nem mondott deviza jelzáloghiteleket forintra váltják a következő feltételek fennállása esetén:

- a) a követelésből legalább 78 ezer forint összegű esedékessé vált rész tekintetében a késedelem 2011. szeptember 30-án már meghaladta a kilencven napot, és azóta is folyamatosan fennáll,
- b) a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladta meg,
- c) a hitelszerződés alapján jelzáloggal terhelt ingatlanokra nincs végrehajtási jog bejegyezve,
- d) a hiteladós 2012. május 15-ig írásban nyilatkozik, hogy a késedelembe esésének oka a fizetőképességében beállott jelentős, igazolható romlás volt.

A bankok a tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. május 15. és 2012. június 15. között irányadó középárfolyamok átlagán váltják át. Ezt követően a tartozás 25%-át elengedik.

A hitelezők továbbá leírhatják a 2012. évre esedékes banki különadóból az elengedett követelés 30%-át.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon és az alapkezelés eredményének alakulása:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	1.062	614	527	-14%	-50%
Társasági adó	249	110	110	0%	-56%
Adózás előtti eredmény	1.311	724	636	-12%	-51%
Működési eredmény	1.311	827	636	-23%	-51%
Összes bevétel	1.593	1.587	956	-40%	-40%
Nettó kamatbevétel	35	0	18		-50%
Nettó díj-, jutalékbevétel	1.267	1.414	968	-32%	-24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	291	174	-29	-117%	-110%
Működési költség	-282	-760	-319	-58%	13%
Személyi költségek	-121	-387	-177	-54%	46%
Dologi költségek	-158	-368	-133	-64%	-16%
Értékcsökkenés	-4	-6	-9	51%	161%
Értékvesztésképzés	0	-103	-2	-98%	0%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	10.759	8.633	9.099	5%	-15%
Saját tőke	4.890	7.115	3.486	-51%	-29%

Kezelt vagyon milliárd forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.682	993	950	-4%	-43%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	587	594	569	-4%	-3%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.095	400	382	-5%	-65%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.114	796	726	-9%	-35%
pénzpiaci	326	375	354	-6%	9%
kötvény	166	112	103	-7%	-38%
vegyes	14	11	11	-2%	-22%
részvény	485	196	152	-22%	-69%
garantált	99	81	82	1%	-18%
egyéb	24	21	24	14%	-1%

Az **OTP Alapkezelő** 2012 első negyedévében a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 0,5 milliárd forintos profitot ér el. A Társaság működési eredményének negyedéves visszaesése (-23% q/q) döntően a bevételek jelentős mérséklődését tükrözi, melyet a működési költségek közel 60%-os csökkenése csak részben kompenzált. A számottevően mérséklődő költségek mögött bázishatás áll: egyes zártkörű alapok esetében a benchmark hozam feletti teljesítmény után sikerdíj 2011 4Q-ban került elszámolására.

A Társaság 2012 1Q-ban 2,2 milliárd forint (-20% q/q) alapkezelési és 0,3 milliárd forint (-9% q/q) vagyonkezelési díjbevételt realizált. Az alapkezelési díj csökkenésének háttérében főként az átadásra került pénztári portfóliókban található befektetési jegyek folytatódó visszaváltása, illetve az intézményi befektetők tőkekivonása áll.

A hazai értékpapírpiac egészét tekintve 2012 első negyedévében a visszaváltások hatására az értékpapíralapokból q/q mintegy 150 milliárd forint tőke távozott. A pénzpiaci-, illetve részvényalapok állományát érintette leginkább az intézményi tőkekivonás, utóbbi állománycsökkenését az államnak átadott pénztári portfóliókban lévő

befektetési jegyek visszaváltása is befolyásolta. A kötvény-, illetve vegyes alapok esetében a pénzkiramlás ennél mérsékeltebb volt.

Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok állománya, illetve az intézményi vagyonkezelésbe bevont állomány q/q csökkenést mutat (-4%, illetve -5% q/q, a duplikációk hatását kiszűrve). A piaci trendnek megfelelően az intézményi visszaváltások leginkább a részvényalapokat érintették, állományuk q/q közel 60 milliárd forinttal csökkent. Ugyanakkor jelentősebb tőkekivonás jellemezte a likviditási, pénzpiaci, valamint kötvényalapokat is. Mindemellett a negyedév során a származtatott alapok népszerűnek bizonyultak a befektetők körében, ezen alapokba mintegy 2,5 milliárd forint tőke érkezett.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése az intézményi vagyon csökkenésének hatására q/q 1,7%-pontos csökkenést mutat, 2012. március végén 26,7%-on állt. A Társaság ügyfeleinek száma az első negyedévben több mint 5.600 fővel csökkent, március végén meghaladta a 209 ezer főt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2012 1Q-ban 5 millió forint veszteséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.147	395	996	152%	-13%
Társasági adó	0	0	165		
Adózás előtti eredmény	1.147	395	831	110%	-28%
Működési eredmény	3.111	2.230	2.202	-1%	-29%
Összes bevétel	4.623	3.414	3.702	8%	-20%
Nettó kamatbevétel	4.175	3.611	3.985	10%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	-863	-820	-755	-8%	-12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék ártértelekoldás hatása nélkül	1.311	623	473	-24%	-64%
Működési költség	-1.512	-1.185	-1.501	27%	-1%
Összes kockázati költség	-1.964	-1.835	-1.371	-25%	-30%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék ártértelekoldás hatása nélkül	-1.901	-1.836	-1.325	-28%	-30%
Egyéb kockázati költség	-63	1	-46		-27%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	249.482	270.894	259.990	-4%	4%
Bruttó hitelek	278.063	305.445	291.055	-5%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	318.991	296.380	291.055	-2%	-9%
Retail hitelek	643	2.297	2.547	11%	296%
Corporate hitelek	28.408	30.550	32.563	7%	15%
Gépjármű hitelek	289.940	263.532	255.945	-3%	-12%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban		2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek értékvesztése		-48.256	-54.563	-55.121	1%	14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)		-50.368	-54.188	-55.121	2%	9%
Ügyfélbetétek		4.608	4.673	4.272	-9%	-7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)		4.608	4.672	4.272	-9%	-7%
Retail betétek		2.007	1.673	1.467	-12%	-27%
Corporate betétek		2.602	2.999	2.805	-6%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek		194.820	211.429	199.455	-6%	2%
Saját tőke		23.743	25.332	25.868	2%	9%
Hitelportfólió minősége		2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)		52.503	58.509	59.525	1,7%	13,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)		18,9%	19,2%	20,5%	1,3%	1,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)		2,63%	2,41%	1,79%	-0,62%	-0,84%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)		2,37%	2,42%	1,81%	-0,61%	-0,55%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)		91,9%	93,3%	92,6%	-0,7%	0,7%
Teljesítménymutatók (%)		2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA		1,7%	0,6%	1,5%	0,9%	-0,2%
ROE		20,3%	6,4%	15,7%	9,3%	-4,6%
Nettó kamatmarzs		6,33%	5,35%	6,04%	0,69%	-0,29%
Kiadás/bevétel arány		32,7%	34,7%	40,5%	5,8%	7,8%

- **2012 1Q-ban 1,0 milliárd forint adózott eredmény keletkezett. A jelentős q/q javulás mögött a stabil működési eredmény és a csökkenő kockázati költségek állnak**
- **A fedezettség stabilan magas (92,6%)**
- **A tovább javuló kihelyezések ellenére folytatódott a gépjárműhitelek csökkenése**

2012 első három hónapjában a **Merkantil Bank és Car** összevont adózás utáni eredménye 1,0 milliárd forint volt. Az adózott eredmény jelentős q/q javulását részben a 2012 1Q-ban elkönyvelt halasztott adó bevétel magyarázza.

A működési eredmény q/q szinten maradt, y/y viszont 29%-kal visszaesett annak ellenére, hogy mind a működési költségek, mind az alapbanki bevételek gyakorlatilag stabilan alakultak. A működési eredmény y/y csökkenése mögött így az áll, hogy 2011 1Q-ban devizaárfolyam eredmény keletkezett a nyitott devizapozíció erősebb forint árfolyam mellett történő fokozatos zárásán. Ezen nyitott pozíciók időközben lezárásra kerültek, így a 2012 1Q eredményt nem befolyásolták.

A nettó kamatbevételek 1Q-ban y/y 5%-kal csökkentek. A csoportközi finanszírozási felárak emelkedtek, ám ezt némileg ellensúlyozta, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama mintegy 16%-kal volt gyengébb 2012 1Q-ban, mint a

bázisidőszak során – ez kedvezően hatott a svájci frank hitelek forintban számított kamatbevételeire. A nettó kamateredmény q/q 10%-os emelkedése részben a függő kamatok csökkenésére vezethető vissza.

A nettó jutalékráfördítések alakulása a mérsékeltebb üzleti aktivitást tükrözi: a korábbi, magas értékesítési volumennel jellemezhető években elhatárolt ügynöki jutalék ráfordítások fokozatosan kifutnak.

2012 1Q-ban a válság kezdete, 2008 4Q óta a legalacsonyabb kockázati költség terhelte az eredményt (-28% q/q, -30% y/y). A folytatódó portfólióromlás mellett csökkenő kockázati költségek hatására a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 92,6%-ra változott, ami q/q ugyan 0,7%-pontos csökkenést jelez, de y/y összevetésben ugyanilyen mértékben javult.

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: árfolyamszűrt y/y 12%-kal, míg q/q 3%-kal csökkent a portfólió. Az új kihelyezések kedvezően alakulnak, az első negyedévben az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke 76%-kal nőtt y/y. A teljes hitelportfólió kisebbik részét kitevő corporate hitelek mind y/y, mind q/q összevetésben bővültek, mivel az alacsony bázisról induló termelőeszköz finanszírozás esetében az új kihelyezések volumene gyors ütemű felfutást mutat.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az időközi vezetőségi beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétele, valamint véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a Kiegészítő mellékletben található.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7.745	15.042	11.332	-25%	46%
Társasági adó	-2.487	-3.806	-3.290	-14%	32%
Adózás előtti eredmény	10.232	18.848	14.621	-22%	43%
Működési eredmény	16.165	25.764	27.116	5%	68%
Összes bevétel	31.438	42.304	45.226	7%	44%
Nettó kamatbevétel	28.302	36.975	41.507	12%	47%
Nettó díjak, jutalékok	3.469	5.328	3.678	-31%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-333	1	41		-112%
Működési költség	-15.273	-16.541	-18.111	9%	19%
Összes kockázati költség	-5.933	-6.916	-12.494	81%	111%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.793	-7.304	-12.236	68%	111%
Egyéb kockázati költség	-140	389	-258	-166%	85%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	637.561	868.231	926.460	7%	45%
Bruttó hitelek	484.182	729.910	726.733	0%	50%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	557.757	731.410	726.733	-1%	30%
Retail és KKV hitelek	450.464	664.311	665.932	0%	48%
Corporate hitelek	90.891	54.204	49.710	-8%	-45%
Gépjármű hitelek	16.401	12.894	11.090	-14%	-32%
Hitelek értékvesztése	-57.520	-72.332	-85.039	18%	48%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-66.392	-72.696	-85.039	17%	28%
Ügyfélbetétek	354.153	488.582	469.138	-4%	32%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	406.656	486.753	469.138	-4%	15%
Retail és KKV betétek	292.728	400.113	392.292	-2%	34%
Corporate betétek	113.927	86.640	76.846	-11%	-33%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	102.672	91.738	104.534	14%	2%
Kibocsátott értékpapírok	40.697	105.490	151.263	43%	272%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	14.179	17.567	16.722	-5%	18%
Saját tőke	106.469	144.838	159.620	10%	50%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	68.414	80.705	90.435	12,1%	32,2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,1%	11,1%	12,4%	1,4%	-1,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,74%	4,37%	6,76%	2,39%	2,02%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,21%	4,16%	6,75%	2,59%	2,54%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	84,1%	89,6%	94,0%	4,4%	10,0%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,8%	7,6%	5,1%	-2,5%	0,3%
ROE	30,8%	45,1%	29,9%	-15,1%	-0,8%
Teljes bevétel marzs	19,59%	21,31%	20,27%	-1,04%	0,69%
Nettó kamatmarzs	17,63%	18,63%	18,60%	-0,02%	0,97%
Kiadás/bevétel arány	48,6%	39,1%	40,0%	0,9%	-8,5%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	121%	135%	137%	1%	16%

- **A 11,3 milliárd forint adózott eredmény közel másfélszerese az egy évvel korábbiak**
- **Éves összehasonlításban 68%-kal javuló működési eredmény**
- **Továbbra is erős fogyasztási hitelezés**
- **Javuló költség-hatékonyság (2012 1Q kiadás/bevétel-mutató: 40%, -8,5%-pont y/y)**
- **Stabil finanszírozási háttér, újabb 6 milliárd rubeles kötvénykibocsátás**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama a rubellel szemben y/y 15%-ot, q/q 1%-ot gyengült, míg az első negyedéves átlagárfolyam 10%-os gyengülést mutat y/y, 4%-ot q/q.

Az OTP Bank Oroszország 2012 első negyedévi adózott eredménye 11,3 milliárd forint, ami közel másfélszerese az egy évvel korábbiak. Az előző negyedév rekord nagyságú, 15 milliárdos eredményétől való elmaradás a duplázódó kockázati költségek következménye.

A 2012 1Q bevételek éves szinten továbbra is erős növekedést mutatnak, mely főleg a nettó kamatbevétel 47%-os y/y növekedésének köszönhető (saját devizában +33%). A kamatbevételek növekedéséhez az árfolyamszűrt 30%-kal növekvő állományok mellett a y/y közel 1%-pontos javuló kamatmarzs is hozzájárult (2012 1Q: 18,6%). A kamateredmények növekedésének háttérében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A nettó díj- és jutalékbevételek saját devizában enyhén visszaestek y/y, ami az 51 bázisponttal csökkenő (2012 1Q: 1,65%) nettó díj- és jutalékbevétel marzsra vezethető vissza. A negyedéves marzs romlását a behajtási tevékenység magasabb ráfordításai mellett leginkább egy új kiskereskedelmi láncsal kötött ügynöki szerződésből fakadó díj kifizetése magyarázza. A működési költségek növekedtek (+19% y/y, +8% rubelben), ami az üzleti volumen növekedésével indokolható. A fenti hatások eredőjeképp a működési eredmény 68%-kal nőtt az előző évihez képest. A kiadás/bevétel arány y/y 8,5%-pontos 40%-ra csökkent.

A kockázati költségek 2012 1Q-ban y/y közel duplázódtak, elsősorban a növekvő hitelállomány és a késedelmes fogyasztási hitel portfólió fedezettségének növelése miatt. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 94%-ra nőtt, ami éves szinten kiemelkedő, 10%-pontos javulás, q/q +4,4%-pont. 2012 1Q-ban a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,4%-ra változott (y/y -1,7%-pont, q/q +1,4%-pont). Negyedéves összehasonlításban a hitelkártya állományt leszámítva minden szegmensben enyhe romlás tapasztalható.

A 2012 1Q teljesítményt negyedéves bázison vizsgálva elmondható, hogy stabil kamatmarzs és alig változó árfolyamszűrt állományok mellett a nettó kamatbevétel 12%-kal nőtt (saját devizában 5%-kal); míg döntően a már említett hitelekhez kapcsolódó díjkifizetések miatt jelentősen visszaesett a nettó díj- és jutalékbevétel (-31% q/q) – a nettó díj- és jutalék marzs is közel 1%-pontos romlást mutat. Az 5%-kal növekvő működési eredmény ellenére q/q 22%-kal csökkenő adózás előtti eredmény a kockázati költségek 81%-os növekedésével indokolható, mely a problémás fogyasztási hitelek fedezettségének javítását célozta.

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. A Bank a 2011 1Q állományt egy év alatt több mint felével növelte (+60%), melyhez az áruhitel, hitelkártya és a személyi kölcsön állományok növekedése adta a lendületet.

A vezértermékek számító áruhitel esetében az értékesítés továbbra is erős és bár a folyósítási rekordot produkáló tavalyi negyedik negyedévhez viszonyítva az állomány 2%-kal visszaesett, y/y azonban 44%-kal nőtt. A Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, mindamelllett, hogy az áruhitelek esetében a jövedelmezőség javulását is sikerült a negyedévben elérni.

Az erősödő verseny ellenére az 1Q-ban kiküldött közel 730 ezer hitelkártyának, a továbbra is magas aktiválási aránynak, illetve az enyhén növekvő átlagos hitelállománynak köszönhetően a hitelkártya szegmens esetében folytatódott a dinamikus portfólió bővülés 2012 1Q-ban (y/y +63%, q/q +12%).

A két vezető termék mellett jelentős állománybővülést mutatott 2011-ben a személyi hitel portfólió a termék feltételeinek módosítása és a kockázat alapú árazás bevezetése nyomán. 2012 1Q tekintetében az éves növekedés kiemelkedő (y/y +117%), mégis 2011 végétől kezdve a menedzsment döntése alapján a magasabb jövedelmezőségű termékek értékesítése került előtérbe, így a személyi hitelek állománya enyhén csökkenni kezdett (2012 1Q: -4% q/q).

A vállalati hitelállomány csökkenése tovább folytatódott, 2012 1Q-ban éves összehasonlításban 45%-kal csökkent az árfolyamszűrt állomány (zsugorodását részben 2011 2Q-ban és 3Q-ban történt hitel eladások is okozták), míg a negyedéves bázison 8% a csökkenés.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2012 1Q-ban éves szinten 15%-volt, míg q/q 4%-os a csökkenés.⁹ Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2011 1Q-ban q/q 1%-pontos nőtt, míg

⁹ Az egyes termék kategóriák y/y növekedése 2011 során történt termékátörölések miatt nem értelmezhető. 2011 3Q folyamán 56 milliárd forint összegben lettek SME betétek átörölve a corporate portfólióból a retail portfólióba.

éves szinten 16%-ponttal növekedett (2012 1Q: 137%).

A forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank folytatta 2011 márciusában indított kötvény-kibocsátási programját. A 2011-ben kibocsátott összesen 11,5 milliárd rubel névértékű kötvényportfóliót 2012. március 6-án egy újabb, 3 éves kötvény gyarapította 6 milliárd rubellel. 2012. január 13-án a Fitch megerősítette az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói minősítését „BB” szinten, a kilátást stabilról negatívra változtatta.

A Bank dolgozóinak létszáma 2012 1Q végére q/q 31 fővel 5.077 főre csökkent, míg a fiókok száma 148-ról 151-re nőtt ugyanezen időszak alatt. Mindhárom új fiók az ország távol-keleti felében került kialakításra, így tavaly november óta a távol-keleti területeken összesen 9 fiók került megnyitásra. Az áruhitel ügynökök száma 2012 1Q-ban q/q 1%-kal, y/y 56%-kal nőtt és meghaladta a 22 ezret. Ebből saját ügynök 6.705 fő volt, míg a harmadik félnek is értékesítő ügynök száma 16.004.

DSK CSOPORT¹⁰ (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	3.484	4.026	9.890	146%	184%
Társasági adó	-390	-617	-1.107	79%	184%
Adózás előtti eredmény	3.874	4.643	10.997	137%	184%
Működési eredmény	15.107	15.500	15.539	0%	3%
Összes bevétel	22.965	25.119	24.137	-4%	5%
Nettó kamatbevétel	18.410	20.000	19.518	-2%	6%
Nettó díjak, jutalékok	3.519	4.549	3.928	-14%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.035	569	691	21%	-33%
Működési költség	-7.858	-9.619	-8.598	-11%	9%
Összes kockázati költség	-11.233	-10.857	-4.542	-58%	-60%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.242	-10.942	-4.544	-58%	-60%
Egyéb kockázati költség	8	85	2	-98%	-82%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.148.858	1.360.510	1.339.930	-2%	17%
Bruttó hitelek	1.022.938	1.221.517	1.157.953	-5%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.137.981	1.160.630	1.157.953	0%	2%
Retail hitelek	911.484	916.901	913.780	0%	0%
Corporate hitelek	226.496	243.730	244.173	0%	8%
Hitelek értékvesztése	-103.128	-158.490	-154.119	-3%	49%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-114.728	-150.595	-154.119	2%	34%
Ügyfélbetétek	822.027	1.013.310	989.777	-2%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	916.464	961.897	989.777	3%	8%
Retail betétek	785.375	846.983	866.332	2%	10%
Corporate betétek	131.089	114.914	123.445	7%	-6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.237	12.223	17.475	43%	180%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	93.553	109.262	104.190	-5%	11%
Saját tőke	211.005	209.484	209.245	0%	-1%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	129.065	200.154	201.902	0,9%	56,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,6%	16,4%	17,4%	1,1%	4,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,35%	3,67%	1,54%	-2,13%	-2,82%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,01%	3,74%	1,58%	-2,16%	-2,43%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	79,9%	79,2%	76,3%	-2,9%	-3,6%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,2%	1,2%	2,9%	1,7%	1,8%
ROE	6,6%	7,9%	19,0%	11,1%	12,4%
Teljes bevétel marzs	7,87%	7,62%	7,19%	-0,43%	-0,68%
Nettó kamatmarzs	6,31%	6,07%	5,81%	-0,25%	-0,49%
Kiadás/bevétel arány	34,2%	38,3%	35,6%	-2,7%	1,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	112%	105%	101%	-4%	-10%

¹⁰ 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár factoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a factoring cégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

- **Több mint duplájára emelkedő profit (q/q +146%, y/y +184%) stabil működési eredmény és csökkenő hitelkockázati költség (q/q -58%, y/y -60%) mellett**
- **A folyamatos portfólióromlás (DPD90+ 17,4%, q/q +1,1%-pont) és mérsékelt kockázati költség-képzés eredményeként a problémás portfólió fedezettsége csökkent (76,3%, -2,9%-pont)**
- **Mérsékeltten, 25 bázisponttal szűkülő nettó kamatmarzs**
- **Stagnáló árfolyamszűrt hitel- és növekvő betétállományok (q/q +0% és +3%)**
- **Továbbra is kiemelkedően hatékony működés (kiadás/bevétel-mutató 2012 1Q: 35,6%)**

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatainak alakulását jelentősen befolyásolta, hogy a forint 2012 első negyedévi záróárfolyama a levával szemben y/y 11%-ot gyengült, míg q/q 5%-ot erősödött, ugyanakkor a 2012 1Q átlagárfolyam 9%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél, míg q/q 2% erősödést mutatott.

A DSK Csoport 2012. első negyedévben 9,9 milliárd forint adózott profitot ért el, több mint megduplázva az előző negyedév teljesítményét és mintegy megháromszorozva a 2011 év azonos időszakának eredményét is.

A bolgár bank kiemelkedő első negyedévi teljesítményét a stabil működési eredményen túl (q/q 0%, y/y +3%) elsősorban a jelentősen visszafogott kockázati költségképzés magyarázza (q/q -58%, y/y -60%).

2012 első negyedéve során a nettó kamatbevétel alakulását (q/q -2%, y/y +6%) az árfolyamhatáson túl a vállalati hitelek átstrukturálása következtében törölt büntetőkamatok negatívan befolyásolták. A csökkenő kamatbevételek következtében a kamatmarzs 1Q-ban csökkenést mutat (5,81%, q/q -25 bázispont). A nettó díj- és jutalékbevételek (q/q -14%, y/y +12%-os) alakulása a márciusban megugró hitelezési aktivitás ellenére is erős szezonális hatást tükröz.

A működési költségek q/q 11%-os csökkenése az elmaradó marketing költségek, valamint a 2011 3Q-ban megnyitott új fiókokhoz kapcsolódó dologi költségek bázis hatásán túl továbbra is szigorú költségkontrollt tükröz, a y/y 9%-os növekedés

árfolyamhatás következménye. A kiadás/bevételi arány q/q 270 bázisponttal javult (2012 1Q: 35,6%).

A portfólió-minőség 2012 első negyedévében tovább romlott: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a 2011. év végi 16,4%-ról fokozatosan 17,4%-ra emelkedett (y/y +4,8%-pont). Összetevők szerint a kis- és nagyvállalati hitelek DPD90+ rátája emelkedett a legnagyobb mértékben: 37,5%-ról 40%-ra (+2,5%-pont), illetve 11%-ról 12,3%-ra (+1,3%-pont). A jelzáloghitelek 120 bázispontos minőségromlása a negyedév végére 19,1%-os DPD90+ arányt eredményezett, míg a fogyasztási hitelportfólió esetében a ráta 14,7% volt (q/q +0,7%-pont).

Az első negyedév végén a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 76,3%-os szintre mérséklődött (q/q -2,9%-pont), mely a késedelmes állományok növekedése mellett a korábban már említett alacsonyabb költségképzés eredménye. Az alacsonyabb kockázati költségképzést részben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó ingatlan biztosítások állományának növekedése magyarázza.

A hitelportfólió esetében az árfolyamszűrt állomány negyedéves összehasonlításban stagnált (y/y +2%). A megélnkülő márciusi hitelezési aktivitás stabil jelzálog- és fogyasztási hitelállományt eredményezett, a vállalati hitelportfólió volumene nem változott (y/y rendre +1%, 0% és +8%). Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés enyhe csökkenéssel 13,9% volt a negyedév végén (q/q -24 bázispont).

A Bank kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően 2012. elején tovább csökkentette a lakossági lekötött betétekre fizetett kamatait. A betéti bázis ennek ellenére 3%-kal emelkedett árfolyamszűrt, a lakossági és a vállalati betétállomány q/q +2%, illetve +7%-os növekedése eredőjeként. Ugyanakkor az árazási lépések következtében a DSK piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben 17,2%-ra (q/q -24 bázispont), míg a vállalati szegmensben 5,1%-ra csökkent.

A stagnáló hitelezés és a növekvő betéti bázis eredőjeként a nettó hitel/betét mutató tovább csökkent (2012 1Q: 101%, q/q -4%-pont és y/y -10%-pont).

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőke megfelelési mutató több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2012 1Q: 19,8% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 15,8%, vs. 6% elvárt minimum).

OTP BANK UKRAJNA¹¹

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	862	-2.736	-2.601	-5%	-402%
Társasági adó	0	-5.947	-721		
Adózás előtti eredmény	862	3.211	-1.880	-159%	-318%
Működési eredmény	8.388	7.851	6.652	-15%	-21%
Összes bevétel	14.254	16.099	13.928	-13%	-2%
Nettó kamatbevétel	10.550	12.616	10.904	-14%	3%
Nettó díjak, jutalékok	1.852	2.947	2.535	-14%	37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.851	536	489	-9%	-74%
Működési költség	-5.866	-8.248	-7.276	-12%	24%
Összes kockázati költség	-7.526	-4.641	-8.532	84%	13%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-7.389	-4.288	-8.913	108%	21%
Egyéb kockázati költség	-137	-353	381	-208%	-378%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	642.800	778.198	751.116	-3%	17%
Bruttó hitelek	613.709	799.117	728.455	-9%	19%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	724.991	737.590	728.455	-1%	0%
Retail és KKV hitelek	336.935	318.437	314.975	-1%	-7%
Corporate hitelek	338.205	374.590	371.813	-1%	10%
Gépjármű hitelek	49.850	44.562	41.667	-6%	-16%
Hitelek értékvesztése	-145.916	-193.587	-186.269	-4%	28%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-172.513	-178.732	-186.269	4%	8%
Ügyfélbetétek	166.473	251.176	272.430	8%	64%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	194.475	232.522	272.430	17%	40%
Retail és KKV betétek	120.957	139.342	153.488	10%	27%
Corporate betétek	73.518	93.180	118.942	28%	62%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	325.357	350.556	313.569	-11%	-4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	39.515	47.971	44.428	-7%	12%
Saját tőke	102.666	120.149	107.892	-10%	5%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	193.453	239.893	227.754	-5,1%	17,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	31,5%	30,0%	31,3%	1,2%	-0,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,59%	2,27%	4,69%	2,43%	0,11%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	3,79%	2,15%	4,69%	2,54%	0,91%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,4%	80,7%	81,8%	1,1%	6,4%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	-1,5%	-1,4%	0,1%	-1,9%
ROE	3,3%	-9,5%	-9,2%	0,3%	-12,5%
Teljes bevétel marzs	8,51%	8,56%	7,33%	-1,24%	-1,18%
Nettó kamatmarzs	6,30%	6,71%	5,74%	-0,97%	-0,56%
Kiadás/bevétel arány	41,2%	51,2%	52,2%	1,0%	11,1%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	281%	241%	199%	-42%	-82%

¹¹ 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring (Ukrajna), 2010 negyedik negyedévtől az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

- **A q/q csökkenő bevételek és a növekvő kockázati költségképzés hatására 2,6 milliárd forint veszteség realizálódott**
- **Az áruhitelkezés kapcsán rendkívül kedvező folyósítási eredmények; a személyi kölcsönök kihelyezése, illetve a hitelkártya keresztértékesítés is fellendülőben**
- **A DPD90+ ráta 1,2%-ponttal nőtt q/q döntően a vállalati hitelek romlása miatt**
- **A negyedéves összevetésben duplázódó kockázati költségképzés hatására a fedezettség tovább emelkedett (2012 1Q: 81,8%)**
- **A betétállományok q/q alakulása kedvező, mind a lekötött retail, mind a corporate betétek állománya jelenösen bővült (+10%, illetve +28%); az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 41%-ponttal javult q/q**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/hrivnya keresztárfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama a hrivnyával szemben y/y 18%-ot gyengült, q/q 8%-ot erősödött. Az átlagárfolyam y/y 12%-os gyengült, q/q stabil volt.

Az **OTP Bank Ukrajna** 2,6 milliárd forintos, az előző negyedévihez hasonló nagyságrendű veszteséget realizált 2012 első negyedévében. A kedvezőtlen eredményalakulás háttérében elsősorban a q/q alacsonyabb bevételek, másrészt a jelentős kockázati költségképzés áll.

A Bank működési eredménye mind y/y, mind q/q viszonylatban visszaesést mutat. A bevételi oldal alakulását tekintve a nettó kamatbevétel 14%-os visszaesése a q/q megnövekedett kamatráfördítés hatását tükrözi. Az elmúlt időszakban a hrivnya likviditás menedzselése érdekében folytatott retail betéti kampány hatására a lekötött betétállomány tovább bővült, illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazódott (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A bővülő betéti állományok, illetve a magasabb ügyfélkamatok a nettó kamatmarzs szűkülését eredményezték (2012 1Q: 5,74%, -0,97%-pont q/q). Ugyanakkor a kamateredmény q/q csökkenése részben a magas bázissal is magyarázható: az effektív kamatszámítással összefüggő módszertani változások 2011 utolsó negyedévében egyszeri tételként a kamatráfördítések csökkenését eredményezték. Az elmúlt negyedévben is folytatódott a problémás állományok ukrán faktoring cég felé történő átadása, melyek után a kamateredmény elszámolása leállításra kerül, ugyanakkor utóbbi tényező kamateredményre gyakorolt hatása fokozatosan mérséklődik.

A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 14%-os visszaesést mutatnak, amely részben szezonálisitást tükröz. A hitel-, valamint a betéti és pénzforgalmi

jutalékok q/q alapon visszaestek (-23%, illetve -19%), ugyanakkor a kártyajutalékok kedvező alakulása (+17%) részben az élénkülő hitelkártya keresztértékesítés következménye.

A működési költségteleg éves szinten saját devizában 10%-kal bővült, mind a személyi, mind a dologi költségek tekintetében növekedés volt tapasztalható. Az áruhitelkezés, illetve a személyi kölcsön folyósítás felfutásával egyidejűleg az ügynöklétszám bővítésére, illetve a fiókhálózat racionalizálására került sor. Az ügynöklétszám mintegy 200 fővel tovább bővült q/q (2012 1Q: 1.637 fő), az OTP Bank Ukrajna létszáma ügynökök nélkül ugyanakkor 55 fővel csökkent (2012 1Q: 2.948 fő). Az átszervezéshez, illetve a fogyasztási hitelkezés terén növekvő üzleti aktivitáshoz kapcsolódó költségek szintén az időszaki eredményt terhelik.

A kockázati költségek 2012 1Q-ban duplázódtak q/q, mely egyrészt prudens céltartalékolási gyakorlatot tükröz, másrészt a vállalati átstrukturált és késedelmes portfólió fedezettségének növelése érdekében történt. A fogyasztási hitelek esetében a DPD90+ ráta 8% körüli, míg a késedelmes hitelek fedezettsége közel 150%. A hitelminőség q/q legnagyobb mértékben a vállalati hiteleknél romlott.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 1%-kal csökkent, míg y/y stabil maradt. A jelzáloghitelek 2011 második félévben tapasztalt csökkenése tovább folytatódott, míg a fogyasztási hitelkezés fokozatosan erősödik. Az első áruhitel folyósítására 2011 márciusában került sor, majd ezt követően 2011 novemberében a személyi kölcsönök folyósítása, illetve az áruhitel ügyfelek számára a hitelkártyák keresztértékesítése is elindult. Ezen folyamatok eredményeként 2012 1Q végére a fogyasztási hitelek állománya y/y közel hatszorosára bővült (jelenleg a retail portfólió 5%-át teszi ki).

A fogyasztási hitelkezés mellett a vállalati hitelkezés további erősítése lehet a növekedés motorja. A nagyvállalati hitelek folyósítása az első negyedévben némileg visszaesett, y/y ugyanakkor 10%-kal bővült az állomány. A kis- és középvállalkozások számára nyújtott hitelek esetében a fellendülés egyelőre várat magára; állományuk q/q 3%-kal, y/y 10%-kal csökkent (árfolyamszűrt). A fogyasztási hitelkezés beindulásával egyidejűleg a szükséges hrivnya likviditás biztosítása érdekében indított betéti kampány hatására a corporate betétek, továbbá a lekötött retail betétek állománya jelentősen bővült (+28%, illetve +12% árfolyamszűrt). A Bank nettó hitel/betét mutatója ennek megfelelően mind éves, mind negyedéves alapon tovább csökkent (y/y -82%-pont, q/q -42%-pont).

Az ukrán leánybank megőrizte stabil tőkepozícióját, helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója március végén 19,3%-on állt (szabályozói minimum: 10%).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	148	-701	-1.163	66%	-887%
Társasági adó	-9	119	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	157	-820	-1.163	42%	-841%
Működési eredmény	2.552	2.468	2.211	-10%	-13%
Összes bevétel	5.835	6.142	5.504	-10%	-6%
Nettó kamatbevétel	3.792	5.103	4.607	-10%	21%
Nettó díjak, jutalékok	560	660	420	-36%	-25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.482	379	477	26%	-68%
Működési költség	-3.283	-3.674	-3.293	-10%	0%
Összes kockázati költség	-2.395	-3.288	-3.373	3%	41%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-2.408	-3.327	-3.358	1%	39%
Egyéb kockázati költség	13	39	-15	-139%	-218%
Főbb mérlegtételek ² zárolállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	384.978	460.623	448.157	-3%	16%
Bruttó hitelek	309.774	394.188	384.566	-2%	24%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	357.512	375.584	384.566	2%	8%
Retail hitelek	261.550	280.114	288.580	3%	10%
Corporate hitelek	95.962	95.470	95.986	1%	0%
Hitelek értékvesztése	-25.853	-33.266	-37.388	12%	45%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.157	-31.651	-37.388	18%	28%
Ügyfélbetétek	102.911	120.822	120.425	0%	17%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	111.238	113.733	120.425	6%	8%
Retail betétek	78.500	91.096	95.470	5%	22%
Corporate betétek	32.739	22.637	24.955	10%	-24%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	235.486	280.966	259.209	-8%	10%
Saját tőke	24.969	28.353	34.860	23%	40%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.639	47.584	52.186	10%	51%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,2%	12,1%	13,6%	1,5%	2,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,06%	3,46%	3,47%	0,00%	0,41%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,74%	3,52%	3,55%	0,03%	0,82%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,6%	69,9%	71,6%	1,7%	-3,0%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-0,6%	-1,0%	-0,4%	-1,2%
ROE	2,4%	-10,0%	-14,8%	-4,8%	-17,2%
Teljes bevétel marzs	5,85%	5,33%	4,87%	-0,46%	-0,98%
Nettó kamatmarzs	3,80%	4,43%	4,08%	-0,35%	0,28%
Kiadás/bevétel arány	56,3%	59,8%	59,8%	0,0%	3,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	295%	302%	288%	-14%	-7%

¹ Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- **1,2 milliárd forintos 1Q veszteség, csökkenő működési eredmény és magasan maradó kockázati költségek mellett**
- **A portfólió elsősorban a jelzáloghitel szegmensben romlott, a fedezettség 1Q-ban emelkedett**
- **Az 1Q 2%-os árfolyamszűrt hitelbővülést a jelzáloghitelek mellett az értékesítési kampánnyal támogatott fogyasztási hitelbővülés is támogatta. A retail betétnövekedés dinamizmusa töretlen**
- **Az OTP Banktól kapott 9,3 milliárd forint tőkeemelés nyomán jelentősen javult a tőke megfelelési mutató**

Az OTP Bank Romania forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-lej árfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama a lejrel szemben y/y 4%-ot gyengült, míg q/q 6%-kal erősödött. A forint lejrel szembeni 2012 1Q átlagárfolyama y/y 6%-kal gyengült, q/q összevetésben mintegy 3%-kal erősödött.

A 2012-től érvénybe lépett IFRS átállás a román jegybank direktíváinak megfelelően az eredménykimutatás több sorát is érinti, mely a bázisidőszaki értékekkel való összevethetőséget nehezíti. Egyrészt, egyes tételeket a nettó díj- és jutalékeredményből a nettó kamateredménybe sorolták át. Emellett a DPD90+ hitelek be nem folyt kamatbevételére képzett kockázati költség a nettó kamateredménybe került át a hitelkockázati költség sorról. A változások a nettó eredményre nézve semlegesek.

Az **OTP Bank Romania** 1,2 milliárd forintos veszteséggel zárta 2012 első negyedévét, mely mind a megelőző, mind az egy évvel korábbi negyedév eredményétől lényegesen elmarad.

A működési eredmény mind y/y, mind q/q viszonylatban csökkent, melyet elsősorban a – részben a fent említett IFRS-átállás miatt – csökkenő bevételek magyaráznak.

2012 1Q-ban a nettó kamateredményt csökkentette, hogy a DPD90+ hitelek be nem folyt kamatbevételére képzett kockázati költség a nettó kamateredménybe került át a hitelkockázati költség sorról. A nettó kamatbevétel alakulását emellett az is jelentősen befolyásolja, hogy a swap ügyletek átértékelési eredményének egy része ezen a soron kerül kimutatásra. 2012 1Q-ban utóbbi hatás mintegy +180 millió forint (2011 1Q: -320, 2011 4Q: +450 millió forint). A swap-hatást kiszűrve a nettó kamateredmény q/q 5%-kal csökkent forintban (a forint lejrel szembeni átlagárfolyamának 3%-os erősödése mellett), y/y 8%-kal javult. Utóbbi javulásban szerepet játszott a lej svájci frankkal szembeni gyengülése, miközben a hitelállomány is bővült eredeti devizában.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 25%-os csökkenése mögött egyes díjtételek nettó kamateredménybe történő átsorolása áll.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek alakulása elsősorban a volatilisen alakuló devizaárfolyam eredménnyel magyarázható, emellett mind q/q, mind y/y összevetésben csökkent az értékpapírokon elért árfolyameredmény.

A működési költségek y/y forintban nem változtak, lejjben viszont 5%-os megtakarítást sikerült elérni. Ez az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. A q/q 10%-os működési költség csökkenést főleg a bázisidőszakban történt szezonális személyi jellegű kifizetések magyarázzák.

Folytatódott a hitelportfólió romlása: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,6%-ra emelkedett (+1,5%-pont q/q). A hitelminőség q/q legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott. A DPD90+ ráta emelkedésének technikai okai is vannak: a Faktoringhoz átkerült állományok esetében ugyanis nem csak a tőke, hanem a hátralékos kamat is a DPD90+ kategóriában kerül kimutatásra (ez a kockázati költségeket is emeli). 2012 1Q-ban a Bank közel 12,5 milliárd forint összegben adott el hitelt a Faktoringnak. Emellett egy új jegybanki szabályozás alapján 2012-től a leírt hiteleket ki kell mutatni a bruttó (késedelmes) hitelállományban és a céltartalék állományban is.

A kockázati költségek q/q 3%-kal, y/y 41%-kal emelkedtek. A fedezettség március végére 71,6%-ra javult (+1,7%-pont q/q).

A döntően jelzáloghitelekre koncentrált lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelportfólió 11%-át érintette március végén, szemben a 2011 december végi 14%-kal.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 2%-kal, y/y 8%-kal bővült. A jelzáloghitelek q/q (+3%) és y/y (+10%) viszonylatban is bővülést mutatnak; emellett a lej fogyasztási hitelek is az értékesítés fókuszába kerültek. Az új fogyasztási hitel kihelyezések összege márciusban kimagasló volt, amit egy 1Q-ban indult értékesítési kampány is támogatott. Az első negyedévben az MKV és KNV hitelek q/q 1%-kal bővültek.

A betétállomány árfolyamhatástól tisztítva q/q 6%-kal nőtt. A lakossági és a kis- és középvállalati szegmensben folytatódott a 2011 1Q óta megfigyelhető bővülés. A nagyvállalati betétek állománya ugyan 1Q-ban q/q 10%-kal nőtt, y/y azonban jelentős a visszaesés (-24%).

A Bank 1Q-ban 140 millió lej (mintegy 9,3 milliárd forint) összegű anyabanki tőkeemelésben részesült, így a tőke megfelelési mutató március végén elérte a 17,0%-ot (+3,6%-pont q/q).

Az első negyedévben a fiókszám és az alkalmazotti létszám nem változott.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	241	-624	757	-221%	215%
Társasági adó	-61	133	-190	-243%	214%
Adózás előtti eredmény	301	-757	947	-225%	214%
Működési eredmény	1.494	2.275	1.913	-16%	28%
Összes bevétel	4.851	5.946	5.556	-7%	15%
Nettó kamatbevétel	3.513	4.124	4.093	-1%	16%
Nettó díjak, jutalékok	907	1.191	1.061	-11%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	431	631	402	-36%	-7%
Működési költség	-3.358	-3.671	-3.643	-1%	9%
Összes kockázati költség	-1.192	-3.033	-965	-68%	-19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.277	-2.291	-910	-60%	-29%
Egyéb kockázati költség	85	-741	-55	-93%	-165%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	456.485	529.853	502.071	-5%	10%
Bruttó hitelek	316.612	377.592	360.722	-4%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	353.210	359.310	360.722	0%	2%
Retail hitelek	221.840	225.419	227.980	1%	3%
Corporate hitelek	129.503	132.540	131.536	-1%	2%
Gépjármű hitelek	1.867	1.351	1.206	-11%	-35%
Hitelek értékvesztése	-13.737	-22.013	-21.931	0%	60%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-15.123	-20.975	-21.931	5%	45%
Ügyfélbetétek	348.148	421.618	397.096	-6%	14%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	388.352	399.660	397.096	-1%	2%
Retail betétek	345.650	356.392	352.831	-1%	2%
Corporate betétek	42.702	43.268	44.265	2%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	34.075	36.041	33.545	-7%	-2%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.360	1.589	1.510	-5%	11%
Saját tőke	55.860	58.485	57.305	-2%	3%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39.249	38.260	36.165	-5,5%	-7,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,4%	10,1%	10,0%	-0,1%	-2,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány %	1,59%	2,51%	0,99%	-1,52%	-0,60%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány %	1,46%	2,56%	1,02%	-1,54%	-0,44%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	35,0%	57,5%	60,6%	3,1%	25,6%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-0,5%	0,6%	1,1%	0,4%
ROE	1,7%	-4,2%	5,3%	9,4%	3,5%
Teljes bevétel marzs	4,18%	4,54%	4,33%	-0,21%	0,15%
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,15%	3,19%	0,04%	0,16%
Kiadás/bevétel arány	69,2%	61,7%	65,6%	3,8%	-3,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	87%	85%	85%	1%	-2%

- **Szezonálisan gyengébb első negyedévi működési eredmény mellett (q/q -16%; y/y +28%) a 757 millió forint 1Q adózott eredmény a jelentősen mérséklődő kockázati költség következménye (q/q -60%; y/y -29%)**
- **Stagnáló hitelezés és stabil portfólió-minőség (DPD90+: 10%, q/q -0,1%-pont) mellett emelkedő fedezettség (DPD90+: 60,6%, q/q +3,1%-pont)**
- **Stagnáló nettó hitelállomány, és némileg visszaeső betétállomány eredőjeként enyhén emelkedő nettó hitel/betét ráta (85%; q/q +1%-pont; y/y -2%-pont)**
- **Javuló nettó kamatmarzs (q/q +4, y/y +16 bázispont)**

Az OBH Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/kuna keresztárfolyam alakulása: a forint 2012. első negyedévi záróárfolyama a kunával szemben y/y 9%-ot gyengült, míg q/q 5%-ot erősödött. A forint időszakos átlagárfolyama y/y 7%-os leértékelődést, míg q/q 3%-os felértékelődést mutat a kunával szemben.

Az OBH Csoport 2012. első negyedévében 757 millió forint adózott eredményt ért el szemben a 2011. negyedik negyedévében realizált 624 millió forint veszteséggel. A profit alakulását a szezonálisan gyengébb első negyedéves működési eredmény mellett (q/q -16%, y/y +28%) a jelentősen alacsonyabb hitelkockázati költségképzés (q/q -60%, y/y -29%) befolyásolta.

A működési eredmény alakulását a lényegében változatlan működési költségeken és kamatbevételeken túl elsősorban az alacsonyabb díj- és jutalékbevételek határozták meg.

Az időszaki nettó kamatbevételt növelte az értékesíthető értékpapírokon, a lakossági valamint a mikro- és kisvállalati hiteleken realizált magasabb kamat. Ugyanakkor a január végén 14%-ról 15%-ra emelt kötelező tartalékráta teljesítéséhez igénybe vett bankközi hitelek és intézményi források magasabb kamata ezt a hatást ellensúlyozta. Ezen hatások eredőjeként a nettó kamatmarzs javult (2012 1Q: 3,19%; q/q +4 bázispont; y/y +16 bázispont).

A díjbevételek 1Q-ban ugyan szezonálisan visszaestek (q/q -11%), y/y azonban a némileg emelkedő kártya, valamint POS-terminál díjbevételeknek köszönhetően pozitív folyamatok látszanak (y/y +17%).

A szigorú költségkontroll következtében a 2012. első negyedévi működési költségszint közel megegyezik az előző negyedévével (q/q -1%, saját devizában +2%). A Bank kiadás/bevétel mutatója az első negyedév során – alapvetően az alacsonyabb bevételek miatt – 65,6%-ra emelkedett (q/q +3,8%-pont, y/y -3,6%-pont).

A portfólió minősége 2012. első negyedévben stabil volt, a DPD90+ hitelek aránya 10%-ra javult (-10 bázispont). Az összetevők tekintetében, míg a jelzáloghitelek 7,3%-on stagnáltak, a fogyasztási hitelek portfólió minősége 20 bázisponttal 8,9%-ról 9,1%-ra romlott. Ugyanakkor a közép- és kisvállalati hitelek esetében 140, míg a gépjármű hiteleknél 10 bázispontos javulás mutatkozott (DPD90+ ráta rendre: 16,5% és 9,8%). A vállalati hitelek DPD90+ rátájának 50 bázispontos emelkedését a problémás

állomány csökkenésén túl részben egy nagyvállalati hitel állam által történt átvállalása okozta (DPD90+ ráta: 15,6%). A csökkenő DPD90+ állomány következtében az előző negyedévitől jelentősen elmaradó kockázati költségképzés ellenére is nőtt a DPD90+ portfólió fedezettsége 60,6%-ra (q/q +3,1%-pont). Az y/y 25,6%-pontos növekmény a 2011 3Q-ban végrehajtott jelentős tartalékképzés hatása.

A stagnáló gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelkereslet továbbra is visszafogott. A változatlan nagyságú árfolyamszűrt hitelállományon belül a jelzálog és a fogyasztási hitelek egyaránt q/q 1%-kal növekedtek, míg a vállalkozói hitelporfólió 1%-kal szűkülte. Ezzel az OBH hitelek terén elért piaci részesedése stabilan 3,1% (y/y 0,1%-pont a csökkenés).

Az OBH árfolyamszűrt betétállománya 2012. első negyedév során 1%-kal csökkent, ennek ellenére a piaci részesedés a szűkülő piac következtében 12 bázisponttal 4,4%-ra nőtt. A lakossági betéti portfólió szintén 1%-os csökkenését a szezonális hatás magyarázza. Ugyanakkor a sikeres vállalati betétgyűjtés eredményeként az árfolyamszűrt vállalati betétállomány 2%-kal gyarapodott és ezzel az OBH piaci részesedése 50 bázisponttal 2,1%-ra emelkedett. A stagnáló nettó hitelállomány valamint az enyhén csökkenő betétállomány eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató 2012 1Q-ban 1%-ponttal 85%-ra emelkedett.

A Bank tőkemegefelelési mutatója q/q 14,8%-ról 15,2%-ra nőtt.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás* millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	105	-561	239	-143%	127%
Társasági adó	-32	-21	-43	106%	34%
Adózás előtti eredmény	137	-540	282	-152%	106%
Működési eredmény	893	646	874	35%	-2%
Összes bevétel	3.355	3.643	3.589	-1%	7%
Nettó kamatbevétel	2.682	2.914	2.902	0%	8%
Nettó díjak, jutalékok	625	703	731	4%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	48	27	-44	-265%	-191%
Működési költség	-2.463	-2.997	-2.715	-9%	10%
Összes kockázati költség	-755	-1.186	-592	-50%	-22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-728	-1.158	-629	-46%	-14%
Egyéb kockázati költség	-28	-28	37	-234%	-234%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	333.779	386.313	377.078	-2%	13%
Bruttó hitelek	260.935	300.970	294.199	-2%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	290.356	285.899	294.199	3%	1%
Retail és KKV hitelek	193.747	208.516	214.597	3%	11%
Corporate hitelek	96.146	76.832	79.041	3%	-18%
Gépjármű hitelek	464	551	562	2%	21%
Hitelek értékvesztése	-15.637	-18.992	-18.511	-3%	18%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-17.392	-18.043	-18.511	3%	6%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	247.152	290.157	286.135	-1%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	275.296	275.610	286.135	4%	4%
Retail és KKV betétek	251.224	253.870	260.835	3%	4%
Corporate betétek	24.072	21.741	25.300	16%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	13.174	7.596	6.163	-19%	-53%
Kibocsátott értékpapírok	36.902	42.250	40.341	-5%	9%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.731	9.057	8.599	-5%	11%
Saját tőke	23.907	30.421	29.157	-4%	22%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	26.120	34.650	32.130	-7,3%	23,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,0%	11,5%	10,9%	-0,6%	0,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,12%	1,55%	0,85%	-0,70%	-0,27%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,02%	1,58%	0,87%	-0,71%	-0,14%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	59,9%	54,8%	57,6%	2,8%	-2,3%
Teljesítménymutatók* (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-0,6%	0,3%	0,8%	0,1%
ROE	1,8%	-7,8%	3,2%	11,1%	1,5%
Teljes bevétel marzs	3,98%	3,82%	3,78%	-0,04%	-0,20%
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,06%	3,06%	0,00%	-0,13%
Kiadás/bevétel arány	73,4%	82,3%	75,6%	-6,6%	2,2%
Nettó hitel/betét arány	99%	97%	96%	-1%	-3%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	99%	97%	96%	-1%	-3%

* Az Eredménykimutatás 2012 1Q-ra vonatkozó sorai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **239 millió forint profit 2012 1Q-ban, bankadó hatása nélkül**
- **Csökkenő kockázati költség; q/q javuló hitelportfólió, elsősorban az SME szegmensben**
- **Tovább erősödő retail fókusz: bővülő jelzálog- és fogyasztási hitelek, növekvő betéti bázis**

Az OBS forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró árfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 11%-ot gyengült míg q/q 5%-ot erősödött, ugyanakkor a 2012 1Q átlagárfolyam közel 9%-kal volt gyengébb y/y és 2%-kal erősödött q/q.

2012 első negyedévében az **OTP Banka Slovensko**¹² 239 millió forint adózás utáni eredményt realizált, ez az összeg nem tartalmazza a szlovák bank által 2012. január 1-je óta fizetendő bankadó első negyedévre jutó terhet (társasági adó után mintegy 76 millió forint). Az előző év hasonló időszakával összehasonlítva abszolút értékben enyhe növekedés tapasztalható, ami a 2%-kal csökkenő működési eredmény és az ennél nagyobb mértékben, 22%-kal csökkenő kockázati költség eredője. 2011 4Q-hoz mérten jelentősnek tűnhet az eredményjavulás, ám érdemes megjegyezni, hogy

az előző negyedév eredményét egyedi tételek terhelték (a 4Q működési költségeit egyedi tételként peres ügyek lezárásához kapcsolódó tételek duzzasztották kb. 0,4 millió euró összegben, illetve szintén csökkentette az eredményt, hogy vállalati portfólió értékesítése kapcsán került késedelmi kamat visszaírásra kb. 0,4 millió euró értékben).

A bevételek 7%-os növekedést mutattak y/y, 20 bázisponttal romló teljes bevételi marzs mellett (2012 1Q: 3,78%). A működési költségek 10%-kal nőttek y/y (+1% euróban), amely a forint időszakos gyengülését figyelembe véve stabil költségmenedzsmentről tanúskodik. A negyedéves bevételi dinamikák a már említett egyedi tételek miatt torzítottak. Mindenesetre elmondható, hogy az összes bevétel q/q 1%-kal csökkent: stagnáló nettó kamatbevételek, 4%-kal növekvő nettó díj- és jutalékbevételek és -44 millió forint egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel (főleg devizaárfolyam veszteségből adódik) eredőjeként. A kiadás/bevétel arány a már említett egyedi tételek miatt 2011 4Q-ban megugrott, ezektől tisztítva a bázist, kb. fél százalékpont a negyedéves csökkenés, éves szinten azonban 2,2%-ponttal romlott a mutató (2012 1Q: 75,6%).

2012 1Q-ban az OBS 592 millió forint összegben képzett kockázati költséget (-22% y/y, -50% q/q). A 2011 4Q-hoz viszonyított jelentős csökkenés részben a viszonylag magasabb bázisnak köszönhető. Pozitív fejlemény, hogy a portfólió minősége javult 2012 1Q-ban: q/q 7,3%-kal csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya, főként a KKV szegmens portfólió javulásának köszönhetően. A DPD90+ ráta is enyhe javulást mutat (2012 1Q: 10,9%, -0,6%-pont q/q), ezt a hitelportfólió növekedése is támogatta. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége javult mintegy 3%-ponttal 2011 4Q-hoz

¹² 2010 harmadik negyedévtől kezdődően az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege a hiteleladások előtti állapotot tükrözi, ennek megfelelően 2011-től a mérleg az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel.

képest, azonban éves szinten 2,3%-pontos csökkenés tapasztalható (2012 1Q: 57,6%).

A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. A mérsékelt hitelkereslet következtében 2012 1Q-ban az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 3%-kal nőtt negyedéves összevetésben, éves összehasonlításban 1%-os a növekedés. Jelentős a lakossági hitelezés erősödése, éves összehasonlításban 14%-os a növekedés, q/q 2%. A tavaly tavaszi sikeres kampány nyomán idén márciusban is indult egy lakossági hitel kampány (jelzálog, illetve fogyasztási hitelek) – ennek eredményei várhatóan a következő negyedévtől kezdve lesznek láthatóak. Bár a közép- és nagyvállalati hitelállomány 18%-kal esett vissza y/y, q/q 3% növekedés tapasztalható.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 4% növekedést mutat, a szegmenseket tekintve

nem volt látható az átlagtól való markáns eltérés: retail +4% y/y, corporate +5% y/y. A lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny mellett a fizetett betéti kamatok enyhe növekedése tapasztalható, ennek ellenére q/q 4% az árfolyamszűrt betétállomány-növekedés. Ez a lakossági betétek 5%-os növekményének, a nagyvállalati és önkormányzati betétek 16%-os növekedésének és a kis- és közép vállalati betétek 4%-os csökkenésének az eredője. A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2012 1Q-ban 96%-os értéket mutatott (-3%-pont y/y és -1%-pont q/q).

A tőkeegyelelési mutató a 2011. decemberi tőkeemelés után 12,9% volt 1Q végén.

2012 1Q-ban 2 fiók került bezárásra, így a bankfiókok száma 72-re csökkent. Az alkalmazotti létszám 2011 4Q-hoz képest 12 fővel 621 főre nőtt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-1.458	-2.726	-456	-83%	-69%
Társasági adó	0	-134	0	-100%	
Adózás előtti eredmény	-1.458	-2.592	-456	-82%	-69%
Működési eredmény	44	-949	6	-101%	-87%
Összes bevétel	1.453	1.314	1.571	19%	8%
Nettó kamatbevétel	255	546	590	8%	131%
Nettó díjak, jutalékok	455	491	404	-18%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	743	277	577	108%	-22%
Működési költség	-1.409	-2.264	-1.565	-31%	11%
Összes kockázati költség	-1.502	-1.643	-462	-72%	-69%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-1.551	-1.700	-493	-71%	-68%
Egyéb kockázati költség	49	57	31	-45%	-35%
Főbb mérleg tételek ¹ záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	103.765	121.475	118.868	-2%	15%
Bruttó hitelek	82.127	90.523	84.220	-7%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	89.857	84.163	84.220	0%	-6%
Retail hitelek	37.330	35.857	36.834	3%	-1%
Corporate hitelek	52.527	48.305	47.386	-2%	-10%
Hitelek értékvesztése	-19.243	-26.078	-24.681	-5%	28%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.773	-23.977	-24.681	3%	19%
Ügyfélbetétek	34.657	36.476	37.717	3%	9%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	38.023	34.003	37.717	11%	-1%
Retail betétek	29.379	27.611	28.555	3%	-3%
Corporate betétek	8.644	6.392	9.162	43%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.145	6.602	7.883	19%	-29%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	39.066	45.967	43.845	-5%	12%
Saját tőke	16.218	27.706	24.327	-12%	50%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	46.429	54.836	48.604	-11,4%	4,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	56,5%	60,6%	57,7%	-2,9%	1,2%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,36%	7,66%	2,27%	-5,39%	-5,09%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	6,88%	8,04%	2,36%	-5,69%	-4,52%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	41,4%	47,6%	50,8%	3,2%	9,3%

Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-5,4%	-9,4%	-1,5%	7,8%	3,9%
ROE	-34,6%	-46,9%	-7,0%	39,9%	27,5%
Teljes bevétel marzs	5,39%	4,51%	5,26%	0,75%	-0,14%
Nettó kamatmarzs	0,95%	1,87%	1,97%	0,10%	1,03%
Kiadás/bevétel arány	97,0%	172,2%	99,6%	-72,6%	2,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	182%	177%	158%	-19%	-24%

¹ A mérleg- és eredménysorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o állományát és eredményét.

- **Az első negyedévben 0,5 milliárd forintos veszteség keletkezett, mivel a kockázati költségek nagymértékben csökkentek**
- **Folytatódtak a kedvező hitelminőségi tendenciák, a fedezettség jelentősen javult**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnálása mögött megtérülés és javuló értékesítési aktivitás húzódik meg; a nettó hitel/betét mutató 2007 vége óta nem látott szintre csökkent (158%)**

Az OTP banka Srbija forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint/dinár árfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama a dinárral szemben q/q 10%-kal erősödött, míg y/y 3%-ot gyengült. A forint dinárral szembeni 1Q átlagárfolyama q/q 7%-kal erősödött, míg y/y 5%-ot gyengült.

Az OTP banka Srbija 2012 első negyedévi vesztesége 0,5 milliárd forint volt, mely 2009 2Q óta a legalacsonyabb negyedéves veszteség.

Az eredmény alakulását leginkább a kockázati költségek nagysága befolyásolta: y/y és q/q alapon is mintegy 70%-kal alacsonyabb a kockázati költség. A hitelminőség terén folytatódtak a 2011 második felétől kibontakozó kedvező tendenciák. 2012 1Q-ban tovább csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (57,7%-ra, -2,9%-pont q/q). A Bank tudatosan törekszik a fedezettség emelésére, az 1Q-ban megképzett kockázati költség és csökkenő problémás hitelállomány együttesen a fedezettség jelentős, q/q 3,2%-pontos javulását eredményezték. Mind a hitelminőség, mind a fedezettség javulása elsősorban a nagyvállalati szegmenshez kapcsolódik.

Az összes bevétel q/q 19%-kal emelkedett. E mögött elsősorban az áll, hogy az egyéb bevételek q/q megduplázódtak: bár az FX eredmény csökkent, ezt ellensúlyozta a korábban felfüggesztett, de a

tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek q/q jelentős emelkedése. A nettó kamatbevételt q/q segítette, hogy a Bank bőséges dinár likviditását állampapír repo ügyletek révén kamatoztatta. A bevételek y/y összevetésben szintén javultak (+8%). A nettó díj- és jutalékeredmény q/q csökkenésében szerepet játszik a szezonális, ám y/y viszonylatban is visszaesés látszik (-11%).

1Q-ban a működési költség y/y 11%-kal nőtt, a szezonális személyi költség emelkedés és más egyszeri kiadások miatt kiugró 2011 4Q szinthez képest viszont q/q 31%-kal csökkent.

A bruttó hitelek árfolyamszűrt y/y 6%-kal csökkentek, q/q stagnáltak. A folyamatokat jelentősen befolyásolta, hogy az első negyedévben nagyvállalati hitelek térültek meg (mintegy 2,4 milliárd forint bruttó összegben), mely a bruttó hitelek mellett a problémás hitelek összegét is csökkentette. Ezt kiszűrve a corporate hitelek q/q 3%-kal nőttek. A retail hitelek bővültek, miután a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában a dinár személyi hitelek állnak, ebben a szegmensben q/q 5%-kal, y/y 13%-kal nőtt a portfólió a folyamatosan javuló új kihelyezéseknek köszönhetően.

A betétek az első negyedévben árfolyamszűrt 11%-kal nőttek, éves összevetésben stagnáltak. 1Q-ban a volatilis alakuló corporate betétek 43%-kal bővültek, de emelkedett az MKV állomány is. Ezzel szemben a lakossági betétek q/q minimális mértékben tovább csökkentek, miután a lakossági betéti kamatok a csökkenő dinár kamatkörnyezet és a Bank jelentősen javuló dinár likviditási pozíciójával párhuzamosan 1Q-ban is lejjebb kerültek.

A tőkeemfelelési mutató 2012 1Q végén 13,8%-on állt, szemben a 4Q végi 18,1%-kal. A mutató csökkenésének fő oka az alárendelt kölcsöntőke amortizációja.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-214	-1.046	312	-130%	-246%
Társasági adó	0	0	0	-100%	
Adózás előtti eredmény	-214	-1.046	312	-130%	-246%
Működési eredmény	275	531	594	12%	116%
Összes bevétel	1.730	2.385	2.413	1%	39%
Nettó kamatbevétel	1.227	1.611	1.807	12%	47%
Nettó díjak, jutalékok	536	733	527	-28%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-33	41	79	94%	-340%

Eredménykimutatás millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Működési költség	-1.454	-1.854	-1.819	-2%	25%
Összes kockázati költség	-489	-1.577	-282	-82%	-42%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-558	-176	-370	110%	-34%
Egyéb kockázati költség	70	-1.400	88	-106%	26%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	202.497	232.750	214.744	-8%	6%
Bruttó hitelek	145.402	165.708	157.051	-5%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	161.715	157.437	157.051	0%	-3%
Retail és KKV hitelek	103.297	69.049	67.959	-2%	-34%
Corporate hitelek	58.418	88.388	89.092	1%	53%
Hitelek értékvesztése	-35.469	-46.536	-44.528	-4%	26%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-39.449	-44.170	-44.528	1%	13%
Ügyfélbetétek	148.157	171.982	157.423	-8%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	165.173	163.235	157.423	-4%	-5%
Retail and KKV betétek	106.287	127.720	123.861	-3%	17%
Corporate betétek	58.886	35.515	33.562	-5%	-43%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.082	22.287	24.451	10%	16%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	7.210	8.408	4.436	-47%	-38%
Saját tőke	17.917	16.231	19.279	19%	8%
Hitelportfólió minősége	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	49.114	60.296	57.719	-4,3%	17,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	33,8%	36,4%	36,8%	0,4%	3,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,49%	0,44%	0,92%	0,48%	-0,57%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,37%	0,45%	0,95%	0,49%	-0,43%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	72,2%	77,2%	77,1%	-0,0%	4,9%
Teljesítménymutatók (%)	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,4%	-1,8%	0,6%	2,4%	1,0%
ROE	-5,1%	-25,6%	7,1%	32,7%	12,1%
Teljes bevétel marzs	3,38%	4,15%	4,34%	0,19%	0,95%
Nettó kamatmarzs	2,40%	2,80%	3,25%	0,44%	0,85%
Kiadás/bevétel arány	84,1%	77,7%	75,4%	-2,4%	-8,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	69%	71%	2%	-3%

- **2012 1Q pozitív eredmény szemben az előző negyedéves 1 milliárd forintot meghaladó veszteséggel**
- **Q/Q 12%-kal kedvezőbb működési eredmény, javuló bevételi és nettó kamatmarzs**
- **A lakossági szegmenst továbbra is mérsékelt hitelkereslet jellemzi, a retail hitelek állománya mind q/q mind y/y tovább csökkent; ugyanakkor a vállalati hitelek állománya q/q stabilan alakult**
- **A hitelkockázati költségek q/q alapon duplázódtak, ezzel együtt a problémás hitelek fedezettsége továbbra is magas, 77% feletti**

A montenegrói CKB Bank forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/euró árfolyam alakulása: a forint 2012 1Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 11%-ot gyengült, míg q/q 5%-ot erősödött. Ugyanakkor a 2012 1Q átlagárfolyam 9%-kal volt gyengébb y/y, illetve 2%-os erősödést mutat q/q.

Módszertani megjegyzés: 2011. második, illetve harmadik negyedévben a mikro- és kisvállalati hitelek egy része módszertani változások hatására átsorolásra került a nagyvállalati hitelek közé a

CKB állományain belül. Ebből adódóan, a termék kategóriák y/y változása nem értelmezhető.

A montenegrói CKB Bank 2012 első negyedévében 312 millió forint profitot ért el, szemben a 2011 utolsó negyedévében realizált 1 milliárd forintot meghaladó veszteséggel. A kedvező eredményalakulás részben a q/q alapon csökkenő kockázati költségképzés eredménye, másrészt a Bank működési eredménye q/q 12%-os növekedést mutat.

Az elmúlt negyedévben a bevételi oldalt alakulását tekintve a nettó kamateredmény q/q 12%-kal emelkedett. Ennek hátterében részben a bankközi kihelyezéseken realizált magasabb kamateredmény áll, másrészt a lekötött lakossági és vállalati betéteken alacsonyabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre, miközben állományuk q/q csökkent (q/q -1%, illetve -6% árfolyamszűrt). A forrásoldali kamatszint csökkentésének hatására a nettó kamatmarzs mind q/q, mind y/y javult (+0,44%-pont, illetve 0,85%-pont), ugyanakkor a lakossági betétek esetében a betéti kamatok mérséklése a piaci részesedés esetében az év első két hónapjában 80 bázispontos csökkenést eredményezett.

A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 28%-os visszaesését főként szezonális hatások magyaráznak, y/y csökkenést részben az alacsonyabb betéti- és pénzforgalmi jutalékok,

részben az alacsony hitelkeresletből adódó csökkenő hiteljutalékok magyarázzák.

A működési költségtömeg 2%-kal alacsonyabb a 2011 utolsó negyedévében realizált szinttől. Ezen belül a negyedéves dologi költségek 24%-kal csökkentek, mivel az igénybevett IT szolgáltatások, marketing tevékenységhez kapcsolódó költségek jellemzően év végén jelentkeztek. A személyi jellegű ráfordítások részben a faktoring tevékenység bővítésének hatására q/q tovább emelkedtek (+9% q/q), illetve az első negyedévben elszámolt értékcsökkenés 24%-kal volt magasabb q/q összevetésben. Az elmúlt negyedévben a CKB fiókszám (2012 1Q: 32) nem változott, miközben állományi létszáma (2012 1Q: 451 fő) 1 fővel bővült.

A negyedéves kockázati költségszint tekintetében egyrészt a romló hitelportfólióra képzett kockázati költségek q/q duplázódtak. Másrészt a be nem hajtható jutalékokkal, illetve lehívott bankgaranciákkal kapcsolatos egyéb kockázati költségek negyedéves bázison jelentősen csökkentek.

A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya saját devizában értékelve közel 1%-kal (1,5 millió euróval) bővült, az árfolyamszűrtén stagnáló teljes nettó hitelállomány hatására a DPD90+ ráta 0,4%-ponttal 36,8%-ra romlott. Ugyanakkor 2012 1Q-ban néhány vállalati ügyfél törlesztésének köszönhetően csökkent a vállalati késedelmes állomány, ezzel együtt a vállalati DPD90+ ráta javult. A késedelmes állomány fedezettsége 2012. március végén

77,1%-os volt, megfelel az előző negyedéves szintnek, ugyanakkor y/y 4,9%-pontot emelkedett.

A mérsékelt hitelkereslet következtében a hitelezés fellendülése egyelőre várát magára, ennek következtében a teljes nettó hitelállomány árfolyamszűrtén q/q stagnált, y/y 3%-kal csökkent. A lakossági szegmens esetében a jelzáloghitelek állományi csökkenése az első negyedévben tovább folytatódott (-3% q/q árfolyamszűrtén). A jelzáloghitelek lemorzsolódását az értékesítési kampánnyal támogatott új fogyasztási hitelkihelyezések némileg ellensúlyozták; az első negyedévben mintegy 3,5 millió euró értékű személyi kölcsön került folyósításra. Mindemellett az AMEX hitelkártyák értékesítése, illetve a mobilbank (sms) szolgáltatások is fokozatosan előtérbe kerülnek.

A Bank kedvező likviditási helyzetének köszönhetően a negyedévben tovább csökkentek a betétekre kínált kamatok. A retail betéti bázis árfolyamszűrtén 3%-kal, míg a vállalati betétek állománya 6%-kal csökkent részben szezonális hatás miatt. Ezzel együtt a nettó hitel/betét mutató 2012. március végén 71%-on állt.

A CKB Bank tőke megfelelési mutatója 2012. március végén 13,9%-on állt (a szabályozói minimum: 10%). 2012 januárjában a CKB 12 millió euró összegű tőkemelésben részesült, melyet a Bank alárendelt kölcsöntőke törzsrészcseréjévé konvertálásával hajtott végre.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2012. március 31-én 33.871 fő volt (+45 fő ytd). Az év első negyedévében a külföldi leánybankok közül a bolgár leánybank állományi létszáma bővült (+137 fő ytd). Az orosz és az ukrán bank esetében az alapbanki tevékenységekhez kapcsolódó állományi létszám tovább csökkent, ugyanakkor az áruhitelzés

felfutásának megfelelően dinamikusan bővül az ügynökhálózat, folyamatosan zajlik az új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Csoport a régió 9 országában több mint 1.400 fiókkal és közel 400 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat közel 400 bankfiókot, 2.019 ATM-terminált, illetve több mint 42.000 POS-egységet foglal magában.

	2011 1Q	2011 4Q	2012 1Q	Q/Q	Y/Y
OTP Bank (egyedi)					
Záró létszám (fő)	7.787	7.912	7.932	0%	2%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (millió forint)	832	858	859	0%	3%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (millió forint)	3,2	-2,5	4,0	-262%	
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	30.154	33.826	33.871	0%	12%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (millió forint)	321	302	295	-2%	-8%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (millió forint)	1,2	-0,8	0,4	-148%	-70%

¹ OTP Core állományi létszáma (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár, OTP Faktoring összevont létszámadata).

² Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök (OTP Bank Oroszország és OTP Bank Ukrajna) létszáma nélkül.

³ Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök létszámát figyelembe véve.

	2012. március 31.				2011. december 31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core*	378	2.019	45.011	8.417	377	2.028	42.122	8.470
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	151	215	2.697	5.077	148	215	2.697	5.108
DSK Csoport	385	885	4.118	4.613	386	890	4.178	4.477
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	153	164	349	2.948	152	165	406	3.003
OTP Bank Romania	100	135	1.389	957	100	136	1.302	957
OTP banka Hrvatska	103	215	1.175	975	103	218	1.139	971
OTP Banka Slovensko	72	114	195	621	74	115	202	609
OTP banka Srbija	52	160	3.377	659	52	162	3.557	649
CKB (Montenegró)	32	84	4.010	451	32	84	4.010	450
Leányvállalatok összesen	1.048	1.972	17.310	16.301	1.047	1.985	17.491	16.223
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				811				783
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.529				25.476
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.705				6.940
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				1.637				1.410
Csoport összesen (aggregált)	1.426	3.991	62.321	33.871	1.424	4.013	59.613	33.826

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2012. első negyedévében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2012. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2012. május 15-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az Időközi vezetőségi beszámoló adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2011. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2011. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben. Ez alól két adatcsoport kivétel: 2011 során változott a kockázati költségek számítására vonatkozó módszertan, illetve devizaárfolyam-hatástól szűrt termékállományi statisztikákat kerülnek bemutatásra. A változások jellegének és hatásának összefoglalása az Időközi vezetőségi beszámoló Kiegészítő adatok című fejezetében olvasható. A kockázati költséggel kapcsolatos változtatás csak a bázisidőszaki eredményadatok szerkezetében okoz módosulást, adózott eredményt nem befolyásol.

Budapest, 2012. május 14.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012.03.31	2011.12.31	változás	2012.03.31	2011.12.31	változás
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	322.849	226.976	42%	650.444	595.986	9%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.023.799	897.980	14%	554.915	422.777	31%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	256.958	272.577	-6%	219.420	241.282	-9%
Értékesíthető értékpapírok	1.622.930	1.711.418	-5%	1.116.219	1.125.855	-1%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.593.757	2.741.827	-5%	6.671.887	7.047.179	-5%
Befektetések leányvállalatokban	664.830	651.709	2%	11.843	10.342	15%
Lejáratig tartandó értékpapírok	120.997	120.467	0%	117.774	124.887	-6%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	104.011	104.332	0%	476.068	491.666	-3%
Egyéb eszközök	101.685	57.404	77%	186.356	140.553	33%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.811.816	6.784.690	0%	10.004.926	10.200.527	-2%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	1.150.464	871.770	32%	714.147	646.968	10%
Ügyfelek betétei	3.300.967	3.416.221	-3%	6.218.220	6.398.853	-3%
Kibocsátott értékpapírok	428.173	453.423	-6%	810.135	812.863	0%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	248.041	345.955	-28%	142.740	230.149	-38%
Egyéb kötelezettségek	267.459	267.184	0%	439.629	376.937	17%
Alárendelt kölcsöntőke	310.470	325.997	-5%	299.494	316.447	-5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.705.574	5.680.550	0%	8.624.365	8.782.217	-2%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.083.764	1.081.659	0%	1.401.293	1.439.095	-3%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-5.522	-5.519	0%	-54.389	-54.386	0%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				5.657	5.601	1%
SAJÁT TŐKE	1.106.242	1.104.140	0%	1.380.561	1.418.310	-3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.811.816	6.784.690	0%	10.004.926	10.200.527	-2%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012 1Q	2011 1Q	változás	2012 1Q	2011 1Q	változás
Hitelekből	55.287	54.880	1%	201.431	184.185	9%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	53.347	52.330	2%	199.490	181.635	10%
Swap ügyletek nyeresége	1.940	2.550	-24%	1.941	2.550	-24%
Bankközi kihelyezésekből	93.491	60.560	54%	99.896	77.679	29%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	7.007	4.108	71%	2.004	1.947	3%
Swap ügyletek nyeresége	86.484	56.452	53%	97.892	75.732	29%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.866	1.360	37%	2.061	1.442	43%
Kereskedési célú értékpapirokból	412	474	-13%	461	319	45%
Értékesíthető értékpapirokból	29.115	26.248	11%	19.353	17.790	9%
Lejáratig tartandó értékpapirokból	2.315	2.527	-8%	1.704	2.076	-18%
Kamatbevételek	182.486	146.049	25%	324.906	283.491	15%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	85.772	46.587	84%	88.037	60.319	46%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	8.472	3.903	117%	6.023	3.793	59%
Swap ügyletek vesztesége	77.300	42.684	81%	82.014	56.526	45%
Ügyfelek betéteire	33.512	33.653	0%	56.653	53.656	6%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	31.503	29.618	6%	54.644	49.621	10%
Swap ügyletek vesztesége	2.009	4.035	-50%	2.009	4.035	-50%
Kibocsátott értékpapírokra	7.320	7.875	-7%	14.030	14.478	-3%
Alárendelt kölcsöntőkére	4.362	3.978	10%	3.149	3.290	-4%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		794	879	-10%
Kamatráfordítások	130.966	92.093	42%	162.663	132.622	23%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	51.520	53.956	-5%	162.243	150.869	8%
Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre	9.670	7.907	22%	45.606	47.198	-3%
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre	-11	-517	-98%	1.400	-128	
Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	9.659	7.390	31%	47.006	47.070	0%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	41.861	46.566	-10%	115.237	103.799	11%
Díjak és jutalékok	27.391	26.802	2%	46.549	41.565	12%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-9.979	-3.187	213%	-7.236	-3.651	98%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-1.959	-220	790%	-1.446	515	-381%
Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége	0	0		214	255	-16%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	40.873	20.561	99%	1	360	-100%
Egyéb bevételek	1.540	194	694%	7.428	4.806	55%
Nem kamatjellegű bevételek	57.866	44.150	31%	45.510	43.850	4%
Díjak, jutalékok	5.170	4.894	6%	11.767	7.978	47%
Személyi jellegű ráfordítások	19.477	16.276	20%	46.904	39.308	19%
Értékcsökkenés	5.141	5.954	-14%	11.140	11.740	-5%
Egyéb ráfordítások	42.698	27.142	57%	77.577	45.878	69%
Nem kamatjellegű ráfordítások	72.486	54.266	34%	147.388	104.904	40%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	27.241	36.450	-25%	13.359	42.745	-69%
Társasági adó	-4.350	666	-753%	531	5.558	-90%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	31.591	35.784	-12%	12.828	37.187	-66%
Kisebbségi részesedés	0	0		-219	-205	7%
NETTÓ EREDMÉNY	31.591	35.784	-12%	12.609	36.982	-66%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2012.03.31.	2011.03.31.	változás	2012.03.31.	2011.03.31.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	27.241	36.450	-25%	13.359	42.745	-69%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-1.200	-2.029	41%	-5.400	-6.954	22%
Értékcsökkenés és amortizáció	5.141	5.954	-14%	11.140	11.740	-5%
Értékvesztés képzés	10.377	13.372	-22%	48.182	46.832	3%
Részvényalapú juttatás	1.219	0		1.219	0	
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-1.718	535	-421%	-1.723	524	-429%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	10.485	5.377	95%	6.490	-40.429	116%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-172.565	119.165	-245%	102.063	350.108	-71%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-121.020	178.824	-168%	175.330	404.566	-57%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-17.565	-139.829	87%	-106.388	-297.117	64%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	234.417	-16.138	1553%	8.745	-130.043	107%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	95.832	22.857	319%	77.687	-22.594	444%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%
Pénzeszközök záró egyenlege	242.040	111.054	118%	392.864	232.451	69%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	171.677	32%	595.986	513.038	16%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.768	-83.480	3%	-280.809	-257.993	-9%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	322.849	191.650	68%	650.444	458.061	42%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.809	-80.596	0%	-257.580	-225.610	-14%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	242.040	111.054	118%	392.864	232.451	69%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2012. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

in HUF million	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opció tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2011. január 1-jei egyenleg	28.000	52	28	1.383.026	-55.468	-52.597	5.888	1.308.929
Nettó átfogó eredmény	--	--	--	36.982	--	--	--	36.982
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	--	-26.170	--	--	--	-26.170
Részvény-alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Lezárt részvény alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2010. évi osztalék	--	--	--	-20.160	--	--	--	-20.160
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	2.477	--	2.477
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-16	--	--	--	-16
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-2.399	--	-2.399
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-837	--	--	--	-837
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	162	162
2011. március 31-ei egyenleg	28.000	52	28	1.372.825	-55.468	-52.519	6.050	1.298.968

in HUF million	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék k és egyéb tartalékok	Opció tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2012. január 1-jei egyenleg	28.000	52	6.215	1.488.296	-55.468	-54.386	5.601	1.418.310
Nettó eredmény	--	--	--	12.609	--	--	--	12.609
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	--	-22.773	--	--	--	-22.773
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.219	--	--	--	--	1.219
Lezárt részvény alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2011. évi osztalék	--	--	--	-28.000	--	--	--	-28.000
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	353	--	353
– értékesítésének nyeresége	--	--	--	4	--	--	--	4
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-356	--	-356
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-861	--	--	--	-861
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	56	56
2012. március 31-ei egyenleg	28.000	52	7.434	1.449.275	-55.468	-54.389	5.657	1.380.561

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN	NEM		
	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar	IAS	<input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>
Egyéb				

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		2.136.000.000	100,00	100,00	L
2.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
5.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
6.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
7.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		66.000.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
10.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
11.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
13.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
14.	OTP Banka Slovensko, a. s.	EUR	78.507.898	98,94	98,94	L
15.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
16.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
18.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
19.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
20.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
21.	OTP Bank Romania S. A.	RON	682.908.960	100,00	100,00	L
22.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
23.	OTP invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
24.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
25.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
26.	Air-Invest Kft.		250.000.000	100,00	100,00	L
27.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
28.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
29.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
33.	OTP Lakáslízing Zrt.		500.000.000	100,00	100,00	L
34.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
35.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
36.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,76	97,76	L
37.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	7.643.774.300	92,60	92,60	L
38.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
39.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	118.875.878	100,00	100,00	L
40.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
41.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
42.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
44.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
45.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
46.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	12.000.000	100,00	100,00	L
47.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
48.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
49.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
50.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
51.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
52.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
53.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
54.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
55.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
56.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
57.	Monicomp Zrt.		20.000.000	100,00	100,00	L
58.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
59.	OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	232.902.282	100,00	100,00	L
60.	OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
61.	Projekt 3 Kft.		3.100.000	100,00	100,00	L
62.	CIL Babér Kft.		1.100.000	100,00	100,00	L
63.	LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
64.	OTP Faktor Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
65.	SPLC-C kft.		500.000	100,00	100,00	L
66.	OTP Ingatlanpont Kft.		5.000.000	100,00	100,00	L
67.	OTP Fedezetkezelő Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
68.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
68.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L
69.	R.E Four d.o.o	RSD	59.199.977	100,00	100,00	L
70.	Immovable RE d.o.o	RSD	124.524.180	100,00	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogai, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2012. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,2%	17,5%	48.167.622	13,4%	13,6%	37.538.864
Külföldi intézményi/társaság	59,9%	60,9%	167.611.237	63,5%	64,6%	177.879.637
Belföldi magánszemély	11,1%	11,3%	31.040.428	10,7%	10,9%	29.902.811
Külföldi magánszemély	1,1%	1,2%	3.204.215	1,1%	1,2%	3.216.128
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,8%	1,9%	5.103.361	1,8%	1,9%	5.103.361
Saját tulajdon	1,7%	0,0%	4.716.888	1,7%	0,0%	4.714.547
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,4%	0,4%	1.132.501	0,4%	0,4%	1.086.801
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	1,5%	1,6%	4.320.559	1,5%	1,6%	4.320.559
Egyéb ⁶	5,3%	5,3%	14.703.199	5,8%	5,9%	16.237.302
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

² Szavazati hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	2.643.328	2.640.987			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	4.716.888	4.714.547			

AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.050.912	8,95%	9,10%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,72%	-
Groupama Csoport	K	T	23.257.160	8,31%	8,45%	-
Lazard Csoport	K	T	16.661.493	5,95%	6,05%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2012. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	0
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	30.681
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	527.905
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29.	2016	0
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2016	81.600
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	200.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	260.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	117.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2012. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	15.600
FB	Pierre Lefèvre	tag	2011.04.29.	2014	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			0
SP	dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			644.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.327.785

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.700.000

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2012. március 31.	2011. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.044.762	841.750
Bankgaranciák	321.431	252.167
Visszaigazolt akkreditív	5.015	5.494
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) ²	10.169.362	8.602.919
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	68.973	101.168
Összesen:	11.609.543	9.803.497

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

² A 2012. március 31-én fennálló 10.169 milliárd forintnyi függő kötelezettség nagyrészt a Bankkal szemben a US District Court, Northern District of Illinois (Chicago) bíróság előtt a Holocaust Victims of Bank Theft pertársaság által 2010-ben indított perrel kapcsolatos. A jogvita eredménye, amely jelen fázisban nem jelezhető előre, valószínűleg nem lesz lényeges pénzügyi kihatással az OTP Bank Nyrt.-re vagy az OTP Csoportra.

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ) ¹

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.787	7.912	7.932
Konzolidált ¹	30.154	33.826	33.871

¹ A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.01.02	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.01.02	Szavazati jogok száma 2011. december 31-én
2012.01.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2018A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.04	Tőkeemelés az OTP Ingatlan Zrt.-ben
2012.01.06	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/I fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.06	Végleges feltételek
2012.01.12	Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban
2012.01.13	2011. december 31-i tulajdonosi struktúra
2012.01.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/I fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (001 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (001 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/I (001 részlet) fix 3,50% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.13	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/I (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.13	Végleges feltételek
2012.01.13	Végleges feltételek
2012.01.13	Végleges feltételek
2012.01.13	Végleges feltételek
2012.01.13	Végleges feltételek
2012.01.18	Tőkeemelés az OTP Banka Slovensko-ban
2012.01.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/II fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.20	Végleges feltételek
2012.01.23	Vezető állású személy közeli hozzátartozójának OTP részvény tranzakciója
2012.01.24	OJB2013/B jelzáloglevél kamata
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/II fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (002 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (002 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/II (001 részlet) fix 3,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/II (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2017/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2014/I (001 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.01.27	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 7. számú kiegészítéséről
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.27	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2012. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.27	Végleges feltételek
2012.01.30	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS0214084252 ISIN-kódú alárendelt költséontőke kötvény részleges bevonásáról
2012.01.31	Végleges feltételek
2012.01.31	Végleges feltételek
2012.02.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.02.01	Szavazati jogok száma 2012. január 31-én
2012.02.01	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS0214084252 ISIN-kódú alárendelt költséontőke kötvény részleges bevonásáról
2012.02.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_EUR__120425_6%_328 kettős pénznemű visszaváltási összegű fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_USD_120425_8%_252 kettős pénznemű visszaváltási összegű fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.03	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/III fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.03	Végleges feltételek
2012.02.07	A Bajor-Polár Center megvásárlása
2012.02.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/III fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (003 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (003 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/III (001 részlet) fix 3,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.10	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/III (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.10	Végleges feltételek
2012.02.10	Végleges feltételek
2012.02.10	Végleges feltételek
2012.02.10	Végleges feltételek
2012.02.10	Végleges feltételek
2012.02.17	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/IV fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.17	Végleges feltételek
2012.02.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2017/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.23	OTP_OVK_2013/I kötvény kamata
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/IV fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (004 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (004 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/IV (001 részlet) fix 3,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/IV (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.02.24	Végleges feltételek
2012.02.24	Végleges feltételek
2012.02.24	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2012. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.02.24	Végleges feltételek
2012.02.24	Végleges feltételek
2012.02.24	Végleges feltételek
2012.02.24	Az OTP Bank Nyrt. záróközleménye a 100 millió CHF össznévértékű, CH0109554003 ISIN-kódú senior kötvény törlesztéséről
2012.02.24	Vezetőváltás a JSC OTP Bank (Ukraine) élén
2012.02.28	Rendkívüli tájékoztatás (új termék)
2012.03.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.01	Szavazati jogok száma 2012. február 29-én
2012.03.02	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/V fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2014/I (002 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.02	Végleges feltételek
2012.03.02	Végleges feltételek
2012.03.05	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.06	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.07	Rendkívüli tájékoztatás (Nitrongénművek)
2012.03.07	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/V fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (005 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (005 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/V (001 részlet) fix 3,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/V (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.09	Tájékoztató a 2011. negyedév eredményeiről
2012.03.09	Végleges feltételek
2012.03.09	Végleges feltételek
2012.03.09	Végleges feltételek
2012.03.09	Végleges feltételek
2012.03.09	Végleges feltételek
2012.03.12	Tőkeemelés a CKB-ban
2012.03.12	Árjegyzés szüneteltetése
2012.03.13	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2012.03.14	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.19	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.19	Végleges feltételek
2012.03.19	Végleges feltételek
2012.03.19	Végleges feltételek
2012.03.19	Végleges feltételek

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.03.19	Végleges feltételek
2012.03.21	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2014/I (003 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.22	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2018Bindexált kamatozású kötvények forgalombahozataláról
2012.03.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2022A indexált kamatozású kötvények forgalombahozataláról
2012.03.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2022A indexált kamatozású kötvények forgalombahozataláról
2012.03.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2022B indexált kamatozású kötvények forgalombahozataláról
2012.03.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2015D indexált kamatozású kötvények forgalombahozataláról
2012.03.23	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/VI fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ_4 2015I (006 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ 6 2017I (006 részlet) fix 6,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_1 2013/VI (001 részlet) fix 3,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2 2014/VI (001 részlet) fix 4,00% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2017/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.24	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 8. számú kiegészítéséről
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.24	Végleges feltételek
2012.03.27	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.28	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.28	Közgyűlési hirdetmény
2012.03.28	Javaslat az Alapszabály módosítására
2012.03.28	Javadalmazási nyilatkozat
2012.03.29	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmegbízás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.03.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2013/VI fix 7% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2012.03.30	Végleges feltételek

2011 és 2012 első negyedév során konszolidált szinten kibocsátott főbb értékpapírok*

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizanem	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012.már.31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2012.már.31.
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2019_II	2011.05.25	2019.03.18	HUF	1.059	1.059
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2020_II	2011.05.25	2020.11.12	HUF	1.487	1.487
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2013_IV	2011.05.31	2013.08.31	HUF	3.567	3.567
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2014_II	2011.08.10	2014.08.10	EUR	15.500.000	4.582
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2013_I	2011.11.11	2013.11.18	EUR	3.500.000	1.035
OTP Bank Oroszország	senior kötvény	OTPRU 14/03	2011.03.29	2014.03.25	RUB	2.500.000.000	18.850
OTP Bank Oroszország	senior kötvény	OTPRU 14/07	2011.08.02	2014.07.29	RUB	5.000.000.000	37.700
OTP Bank Oroszország	senior kötvény	OTPRU 14/10	2011.11.03	2014.10.30	RUB	3.891.500.000	29.342
OTP Bank Oroszország	senior kötvény	OTPRU 15/03	2012.03.06	2015.03.30	RUB	4.505.000.000	33.968

2011 során konszolidált szinten lejárt főbb értékpapírok*

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizanem	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2010.dec.31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2010.dec.31.
OTP Bank Nyrt.	senior kötvény	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	EUR	432.250.000	120.490
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_V	2008.02.08	2011.02.08	HUF	1.111	1.111
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_I	2002.12.20	2011.02.12	HUF	15.111	15.111
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2011_I	2006.07.10	2011.07.11	EUR	727.350.000	202.749
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_IV	2006.08.31	2011.08.31	HUF	7.622	7.622
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_II	2004.05.28	2011.09.12	HUF	8.780	8.780
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_III	2005.02.28	2011.11.30	HUF	2	2
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2011_II	2009.12.04	2011.12.05	EUR	86.900.000	24.223
OTP Banka Slovensko	jelzáloglevél	OTP XIII.	2008.03.12	2011.03.12	EUR	16.596.960	4.626
OTP Bank Nyrt.	senior kötvény	OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	CHF	55.535.000	12.449
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2012_I	2004.03.17	2012.03.21	HUF	13.870	13.870

*A magyar retail és treasury ügyfelek számára kibocsátott kötvények nélkül.

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket. A Csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel- vagy ráfordítás tétel.

(1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiából számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009. negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010. negyedik negyedévtől az LLV OTP Credit eredményét és állományát.

(5) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) 2010. 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

(7) A horvát gazdaság átstrukturálását célzó, 1991-ben kibocsátott, 20 éves futamidejű, 5% fix kamatozású, kunában denominált államkötvények havi átértékelési különbözete (átértékelési benchmark: horvát ipari árindex) a futamidő alatt a tőkével szemben került elkönyvelésre, melyet az OBH lejáratkor Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron vezetett vissza az eredménykimutatásba.

(8) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

(9) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

(10) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia)

(11) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia) (2011. 1Q-ig), OTP Holding Limited (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures (Belize).

(12) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korrigált adózott eredményeinek, a Corporate Centre és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.

(13) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

AZ IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZŰRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszerű eredménytétel nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

- A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést – mint korrekciós tételeket – kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2010 első negyedévében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamveszteséget, illetve az ezen

kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.

- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékok átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak rögzített záró deviza keresztfolyamain – jelen esetben a 2012. március 31-i árfolyamokon – kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 4Q Auditált	2011 Auditált	2012 1Q
Nettó kamateredmény	150.868	150.143	161.974	167.833	630.817	162.243
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-856	-834	-787	-767	-3.244	-704
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	151.724	150.977	162.761	168.600	634.061	162.947
(-) Devizawap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	0	0	3.530	-361	3.169	-1.200
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	151.724	150.977	159.230	168.961	630.892	164.147
Nettó díjak, jutalékok	33.587	36.208	37.364	39.364	146.524	34.782
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-856	-834	-787	-767	-3.244	-704
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	32.731	35.374	36.577	38.597	143.280	34.078
Devizaárfolyam eredmény, nettó	-3.651	9.078	22.958	21.646	50.031	-7.236
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-11.095	7.117	16.631	14.410	27.063	-11.659
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	0	0	1.775	-1.775	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	7.444	1.961	4.553	9.011	22.968	4.423
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	0	0	3.926	3.926	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	7.444	1.961	4.553	5.085	19.042	4.423
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	516	2.314	3.713	6.747	13.290	-1.446
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	516	2.314	3.713	6.747	13.290	-1.446
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	4.300	0	4.300	0
(-) Sajátrészcserézésre ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	5.572	5.572	-2.501
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	516	2.314	-587	1.176	3.419	1.055
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	255	351	104	291	1.002	214
(+) Egyéb bevételek	4.807	5.376	6.850	10.220	27.252	7.428
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	5	15	17	37	2
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	775	72	130	54	1.030	232
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648	-734
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.662	4.040	6.549	5.288	17.538	6.674
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	318	1.454	807	2.580	1.124
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.662	3.722	5.095	4.480	14.959	5.550
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-47.070	-57.958	-77.566	-134.080	-316.675	-47.006
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	775	72	130	54	1.030	232
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	11.095	-7.117	-16.631	-14.410	-27.063	11.659
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség	0	0	-2.306	-67.157	-69.463	4.409
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	0	0	0	9.313	9.313	-5.278
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-57.390	-50.768	-58.500	-61.773	-228.432	-57.564

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

millió forint	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 4Q Auditált	2011 Auditált	2012 1Q
Egyéb ráfordítások	-45.878	-46.424	-47.357	-48.003	-187.662	-77.577
(-) Egyéb kockázati költség	237	756	-839	-5.761	-5.607	-1.177
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-205	-438	-312	-5.631	-6.587	-652
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-5.596	-6.266	-510
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648	-734
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-8.866	-8.866	-8.866	-8.866	-35.463	-35.539
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt	0	0	0	20.839	20.839	-1.323
Dologi költségek	-34.595	-36.542	-37.297	-49.028	-157.462	-38.663
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	155	-329	85	-5.513	-5.603	-648
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-5.596	-6.266	-510
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	331	-52	302	82	663	-138
Értékvesztés	-11.740	-12.165	-12.600	-36.927	-73.433	-11.141
(-) Goodwill értékvesztés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	0	0	-23.979	-23.979	0
Értékvesztés (korigált)	-11.740	-12.165	-12.600	-12.948	-49.454	-11.141

MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ: A DEVIZAHITELEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ÁTÉRTÉKELÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ KOCKÁZATI KÖLTSÉG ÉS AZ EZT FEDEZŐ NYITOTT DEVIZAPOZÍCIÓKON KELETKEZŐ DEVIZAÁRFOLYAMEREDMÉNY MEGJELENÍTÉSE

A 2011. első féléves jelentéstől kezdődően az időközi vezetőségi beszámolóknak szereplő pénzügyi adatok esetében a konszolidált- és a leányvállalati eredmény-kimutatásokban az alábbi szerkezeti korrekciót hajtottuk végre, amely módszertani változást jelent a korábbi jelentési struktúrához képest.

Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott fedezeti devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet éri, ugyanakkor az adózott

eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. első negyedévéig visszamenően elvégeztük, ezért a 2011. Féléves jelentéstől kezdődően publikált eredmény sorok bázisidőszaki értékei a korábban megjelenttől eltérnek. A változás által érintett sorok a következők: „Értékvesztés-képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”, „Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek”, valamint konszolidált szinten az utóbbi részeként megjelenő „Devizaárfolyam eredmény, nettó”. Az előbbi eredmény sorok összege változatlan, de a módszertani váltás szerkezeti átrendeződést okoz. A változás természetesen az előbbi eredmény sorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

A kockázati költségben ellentételeződő árfolyameredményt a következő táblázat tartalmazza.

DEVIZA ÁRFOLYAMEREDMÉNY A CÉLTARTALÉK-ÁTÉRTÉKELŐDÉST FEDEZŐ POZÍCIÓK ÁTÉRTÉKELŐDÉSÉBŐL (A SZÁMVITELI EREDMÉNYKIMUTATÁS KOCKÁZATI KÖLTSÉGÉBEN ELLENTÉTELEZŐDIK)

millió forint	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 4Q	2011	2012 1Q
OTP Csoport összesen	-11.095	7.117	16.631	14.410	27.063	-11.659
Ebből OTP Core (Magyarország)	-8.188	5.035	15.723	13.893	26.464	-12.431
Ebből OTP Bank	-6.374	1.334	10.014	7.689	12.663	-6.427
OTP Jelzálogbank	-1.814	1.341	2.553	2.645	4.725	-2.961
OTP Faktoring		2.360	3.156	3.559	9.075	-3.043
OTP Bank Oroszország	-839	76	475	-70	-357	-313
OTP Bank JSC (Ukrajna)	306	355	-429	30	262	397
OBR (korrigált) (Románia)	-1.117	1.342	526	-171	580	498
OBH (Horvátország)	-21	66	49	26	119	-8
OTP banka Srbija (Szerbia)	-231	-183	-119	336	-196	681
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	-1.005	426	405	366	192	-483

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2012. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL .	3
2012. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	6
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	7
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	8
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	8
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	10
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	14
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG).....	18
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	19
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	21
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	21
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	23
OTP BANK UKRAJNA.....	25
OTP BANK ROMANIA.....	27
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTOR SZÁG).....	29
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	30
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	32
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	33
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	35
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	36
NYILATKOZAT.....	36
PÉNZÜGYI ADATOK.....	37
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	51



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu