

OTP Bank Rt.

2004. évi Éves Jelentése

Budapest, 2005. április 29.



ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK Rt.
■ ELNÖK-VEZÉRIGAZGATÓ

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Rt. 2004. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2005. április 29-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Rt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2005. április 29.

Tisztelettel

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

dr. Spéder Zoltán
alelnök, vezérigazgató-helyettes

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR
ÉS KERESKEDELMI BANK Rt.

1

Melléklet

TARTALOM

AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE	4
A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2004. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL	23
AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA	26
AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE	36
EGYÉB INFORMÁCIÓK	54
A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE	57

AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban: a Bank) kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2004-ben: üzleti aktivitásának és jövedelmezőségének jelentős növelésével megerősítette helyét a régió vezető bankjai között.

A Bank **konzolidált mérlegfőösszege 4.182,4** milliárd forint volt 2004. december 31-én, 19,4%-kal, 679,8 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban, és 37,4%-kal haladta meg az anyavállalat ugyanezen időszaki mérlegfőösszegét.

A Bank 2004. évi **konzolidált adózás utáni eredménye 125,9** milliárd forint, amely 51,6%-kal több mint az előző évi, és 20,1%-kal haladja meg az anyavállalat tárgyévi adózás utáni eredményét. A Bank 2004. évi konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 3,28%, konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 36,3% volt (2003-ban 2,66%, illetve 30,6%).

A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat nem konszolidált eredményei alapján is sikeres évet tudhat maga mögött. A Bank jövedelmezőségi és hatékonysági mutatói tovább javultak 2004-ben. Ezt a nem kamatjellegű bevételek és az összes bevétel dinamikus, 32,2%-os, illetve 28,1%-os növelésével, illetve a kiadás/bevétel arány jelentős javításával valósította meg. A Bank 2004. évi eredményéhez hozzájárult a befektetése után kapott 8,5 milliárd forint osztalékbevétel is. A Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a bankok között, adózás előtti eredménye a bankrendszer becslés előtti eredményének 37%-a, az eszközarányos, illetve a tőkearányos jövedelmezősége pedig nemcsak a magyarországi bankok között, hanem a térségben is kiemelkedő.

A Bank kimagasló teljesítményét különböző hazai és nemzetközi elismerések, illetve részvényeinek kedvező árfolyam-alakulása is tükrözik. 2004-ben is több neves nemzetközi gazdasági és pénzügyi szaklap, így a Global Finance, az Euromoney és a The Banker, az OTP Bankot választotta a legjobb és egyben a legjobban fejlődő magyarországi banknak, melyek indoklásában szerepel a Bank kimagasló pénzügyi teljesítménye és sikeres határon túli expanziója. Az Emerging Markets című kiadvány az Európai Unióhoz csatlakozó országok „Legjobb általános bankja”, „Legjobb kereskedelem finanszírozási bankja” és „Legjobb projektfinanszírozási bankja” elismerésben részesítette, a Forbes amerikai üzleti magazin pedig a világ legvonzóbb befektetési lehetőségeit jelentő nagyvállalatainak négyszázas listáján szerepeltette az OTP Bankot.

Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2004-ben több mint kétszeresére, a 2003. december végi 2.675 forintról 2004 végére 5.570 forintra emelkedett, eközben a Budapesti Értéktőzsde részvényindexe, a BUX egy év alatt 57%-kal, 9.380 pontról 14.683 pontra nőtt. Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jellemzően meghaladta a Budapesti Értéktőzsde részvényeire jellemző értéket, és 1995 végétől 2004. december végéig közel hatvanszorosára emelkedett (57%-os éves átlagos növekedés), míg ugyanezen időszak alatt a BUX index – nagyrészt az OTP Banknak is köszönhetően - közel tízszeresére nőtt (29%-os évi átlagos növekedés). A Bank piaci értéke 2004. december végére 1.560 milliárd forintra, 6,3 milliárd euróra emelkedett, így piaci kapitalizációja alapján az európai blue chippek körébe emelkedett.

AZ OTP BANK RT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2004-BEN¹

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK

Konzolidált mérleg

A konszern 2004. december 31-i mérlegfőösszege 4.182,4 milliárd forint, amely 19,4%-kal, 679,8 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi, és 37,4%-kal haladja meg a Bank 2004. év végi nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A konszolidált mérlegfőösszeg 2004. évi növekedésének fő tényezői **forrásoldalon** a kötelezettségek 557,0 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 212,5 milliárd forintos, a

¹ MSZSZ szerint

hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 128,3 milliárd forintos, a saját tőke 84,2 milliárd forintos és a céltartalékok 19,1 milliárd forintos növekedése. A kötelezettségek 18,3%-kal bővültek az előző évhez képest, ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek növekedtek dinamikusabban, állományuk 71,7%-kal haladta meg a 2003. év végét. Ennek következtében a rövid lejáratú kötelezettségek részesedése 2004-ben kismértékben csökkent, de így is az összes kötelezettség 87,6%-át képviselték. A kötelezettségek több mint 80%-át az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek tették ki, állományuk 2004. év végén 2.910,4 milliárd forint volt. Az ügyfelektől származó betétek 7,8%-os növekedéssel 2.914,8 milliárd forintra növekedtek 2004 végére, amelynek több mint 75%-át a lakossági betétek tették ki. A vállalkozói betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 18,5%, az önkormányzati betéteké 6,4% volt az év végén. A konszolidált betétállományból a külföldi leányvállalatok 500 milliárd forinttal, 17,2%-kal részesedtek, amely 3%-ponttal haladja meg a 2003. év végét (384,7 milliárd forint, 14,2%). A hitelintézetektől származó források az előző évnek több mint duplájára, 254,6 milliárd forintra bővültek, azonban részesedésük az összes forrásból mindössze 6,1% volt. A céltartalékok állománya a konszolidált mérleg forrásai között 19,1 milliárd forinttal, 135,3 milliárd forintra nőtt. A saját tőke 84,2 milliárd forinttal, 27,6%-kal gyarapodott az év során, és év végén a források 9,3%-át jelentette (2003. év végén 8,7%).

A konszolidált mérleg **eszköz** oldalán a legjelentősebb változás az ügyfelekkel szembeni követelések 24,0%-os, 485,4 milliárd forintos növekedése, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2003. évi 57,8%-ról 60,0%-ra emelkedett. Az ügyfélhitelek 2.583,4 milliárd forintos állományából a lakossági hitelek 60,4%-kal részesedtek, állományuk 1.559,7 milliárd forintot ért el. A vállalkozói hitelek 927,1 milliárd forintos állománya a portfólió 35,9%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 96,6 milliárd forintot, 3,7%-ot képviseltek a portfólióból. A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 24,7%-kal 314,7 milliárd forintra nőtt, a pénzeszközök állománya a 2003. év végi 276,5 milliárd forintról 425,3 milliárd forintra, több mint másfélszeresére emelkedett. Az állampapírok – 13,0%-os csökkenés eredményeként – az összes eszköz 13,1%-át adták 2004 végén, állományuk 548,9 milliárd forint volt. Az állampapír-állomány 60%-a befektetési célú állampapír volt.

A Bank 100%-os tulajdonában lévő, hitelintézeti tevékenységet végző magyarországi leányvállalatai piaci részesedését is figyelembe véve, azaz a bankcsoport szintjén mért piaci részesedése a magyar bankrendszer mérlegfőösszegéből 25,8%, betétállományából 30,8%, összes hiteléből 21,4% volt 2004. év végén. A bankcsoport a háztartások – befektetési jeggyel együtt, egyéb nem hitelintézeti értékpapírok nélkül számított – megtakarításainak több mint 30%-át kezelte.

Konszolidált eredmény

A konszolidált 2004. évi adózás előtti eredmény 151,4 milliárd forint, amely 47,3%-kal haladja meg az előző évit és 22,5%-kal több, mint az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredménye. Ez 177,4 milliárd forintos üzleti eredmény, 0,6 milliárd forintos osztalékbevétele, 18,0 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 8,6 milliárd forint üzleti/cégérték elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 50,9%-kal, a céltartalékképzés és értékvesztés 34,0%-kal nőtt, míg az üzleti/cégérték elszámolásból adódó veszteség 6,6 milliárd forinttal volt magasabb.

A konszern nettó kamatbevétele 2004-ben 250,9 milliárd forint volt, 41,7%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétele növekedése 424,1 milliárd forintos kamatbevétele (52,0%-os növekedés) és 173,2 milliárd forintos kamatkiadás (69,8%-os növekedés) eredményeként alakult ki. A nem kamatjellegű bevételek 13,0%-kal bővültek és 149,5 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű bevételeken belül a legnagyobb mértékben az értékpapír-forgalmazás és a devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye növekedett (9,4 milliárd forinttal, illetve 7,0 milliárd forinttal), az ingatlanforgalmazás eredménye 22,1%-kal bővült, ugyanakkor a biztosítási díjakból származó bevételek és az egyéb nem kamatjellegű bevételek csökkentek (-9,3%, ill. -24,6%). A konszern összes bevétele így 309,4 milliárd forintról 400,4 milliárd forintra, 29,4%-kal növekedett. Ebből a nem kamatjellegű bevételek 37,3%-ot tettek ki. A konszern nem kamatjellegű kiadásai a bevételek növekedésétől elmaradva, 16,2%-kal növekedtek, így a konszern szintű kiadás/bevételek arány mutató jelentősen, 62,0%-ról 55,7%-ra, 630 bázisponttal javult.

2003-hoz viszonyítva csökkenő (19,3%-ról 16,8%-ra) tényleges adózási kulcs mellett a **konzolidált adózott eredmény 125,9** milliárd forint, 42,9 milliárd forinttal, 51,6%-kal magasabb, mint 2003-ban.

2004-ben az **egy részvényre jutó konszolidált hígítatlan eredmény² (EPS)** 483 forint, hígítottan³ 450 forint, amely 50,2%-kal, illetve 51,6%-kal haladja meg az előző évi értéket.

2004-ben a Bank konszolidált átlagos eszközarányos megtérülése **(ROAA) 3,28%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése **(ROAE) 36,3%** (2003-ban 2,66%, illetve 30,6%). A reál saját tőke arányos megtérülés⁴ 29,5%-ot tett ki a 2003. évi 25,9%-kal szemben.

NEM KONZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK

OTP BANK RT.

MÉRLEG

A Bank a magyar bankrendszeren belül továbbra is a legnagyobb bank, 3.044,8 milliárd forintos **mérlegfőösszege** a bankrendszer összes eszközének 19,4%-a. A mérlegfőösszeg 2004. évi 286 milliárd forintos, 10,4%-os növekedése jelentős, 4,9%-os reálértékű növekedést jelent (dec./dec. infláció: 5,5%), de elmarad a magyar bankrendszer átlagától (15,9%). A Bank részesedése a bankrendszer összes betétállományából 29,5%, összes hitelállományából 13,1% volt 2004 végén.

A Bank **forrásainak** döntő többségét továbbra is az ügyfelek betétei tették ki, 2004. év végén a forrásállomány 76,2%-át képviselték. Állományuk 83,7 milliárd forinttal, azaz 3,7%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban, és meghaladta a 2.318,5 milliárd forintot. A forintbetétek az összes ügyfélforrás növekedését meghaladó növekedés eredményeként az ügyfélbetétek 88,4%-át képviselték az év végén (előző év végén 87,5%). A devizabetétek állománya – a forint megtakarítások kedvezőbb kamatozása következtében – 279,3 milliárd forintról 269,8 milliárd forintra csökkent, így részaránya a Bank ügyfélforrásaiból 11,6%-ra mérséklődött. Az ügyfélbetétek ügyfélcsoportok szerinti összetétele kismértékben módosult. A vállalkozói betétek részaránya a 0,1%-os csökkenés eredményeként a 2003. évi 18,9%-ról 18,2%-ra változott. A lakossági betétek 4,9%-kal bővültek, az összes ügyfélbetét 75,0%-át képviselték (2003-ban 74,1%). Az önkormányzati betétek súlya kismértékben csökkent (7,0%-ról 6,9%-ra) az átlagot elmaradó, 1,6%-os állománynövekedés következtében.

A Bank forrásainak 6,7%-át jelentették 2004. végén a bankközi források, amelyek állománya 112,8 milliárd forinttal, 203,9 milliárd forintra nőtt.

A Bank forrásaiban az előző év végi 26,8 milliárd forintról 32,6 milliárd forintra növekedett a céltartalékok állománya. A Bank a Hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően teljes mértékben megképezte az általános kockázati céltartalékot, állománya az előző évhez képest 26,5%-kal növekedett, 2004. év végén 21,6 milliárd forintot ért el. A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya 23,4%-kal, 9,0 milliárd forintra nőtt. Az egyéb céltartalékok állománya 0,4 milliárd forinttal mérséklődött az év során és 2,0 milliárd forintot tett ki az év végén. Ebből 0,7 milliárd forint volt a korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék.

2004-ben a Bank **eszközein belül az ügyfeleknek nyújtott üzleti hitelek** részaránya 41,8%-ot ért el a hitelállomány 16,9%-os, 183,8 milliárd forintos bővülése következtében. Az ügyfélkihelyezéseken belül az átlagot meghaladóan, 19,9%-kal bővült az önkormányzatoknak nyújtott hitelek állománya és év végén 94,6 milliárd forintot ért el. A lakossági hitelek 53,1 milliárd forinttal növekedtek, állományuk az év végén 371,3 milliárd forintot tett ki, ami 16,7%-kal haladja meg az előző évit. A lakossági hitelállományon belül a lakáshitelek 7,2%-kal, 170,4 milliárd forintra csökkentek a folyósított hitelek Jelzálogbanknak történő értékesítése következtében, míg a fogyasztási hitelek állománya közel 50%-kal, 200,9 milliárd forintra bővült. A vállalkozói szektornak nyújtott hitelek

²Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

³Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

⁴Kiszámítási módja: ROAE mínusz infláció %-a

16,6%-kal bővültek, állományuk 806,3 milliárd forint volt december 31-én. Az üzleti hitelek összetétele az év folyamán lényegesen nem változott. A vállalkozói hitelek az ügyfélkihelyezések 63,4%-át képviselték, míg a lakossági hitelek részesedése 29,2%, az önkormányzati hitelek részesedése 7,4% volt az év végén.

A Bank eszközeinek 6,2%-át jelentették 2004. év végén a **hitelintézetekkel szembeni követelések**, melyek állománya 13,7%-kal, 188,0 milliárd forintra növekedett az év során.

A Bank portfóliójában az előző évhez képest számottevően mérséklődött az **állampapírok** részaránya (14,6%-ról 9,7%-ra csökkent). Állománya 2004. december végén 294,8 milliárd forint volt, 107,7 milliárd forinttal, 26,8%-kal kevesebb, mint az előző év végén. Az állampapír-állomány összetétele nem változott jelentősen. Közel 59 milliárd forinttal, 22,0%-kal csökkent a befektetési célú állampapírok állománya, így a befektetési célú állampapírok év végén 208,6 milliárd forintot tettek ki, a teljes állampapír állomány 70,8%-át képviselték (előző év végén 66,5%). A forgatási célú állampapírok állománya 36,2%-kal, 48,8 milliárd forinttal csökkent, részaránya az állampapír portfólióból 29,2% volt az év végén (2003-ban 33,5%). A Bank portfóliójában növekedett az OTP Jelzálogbank által kibocsátott – az állampapíroknál kedvezőbb hozamú - jelzáloglevelek állománya, 2004 végén 518,8 milliárd forintos állománnyal az összes eszköz 17,0%-át képviselték. A Bank eszközei között 146,4 milliárd forinttal nőtt a **pénzeszközök** állománya, amely 2004. december végén 399,4 milliárd forintot, az összes eszköz 13,1%-át jelentette.

EREDMÉNY

A Bank 2004. évi **adózás előtti eredménye 123,5** milliárd forint volt, mely 36,8 milliárd forinttal, 42,5%-kal magasabb, mint a 2003. évi. Ez 136,0 milliárd forintos üzleti eredmény, 8,5 milliárd forintos osztalékbevétele, 13,4 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 7,7 milliárd forint goodwill (üzleti/cégérték) elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 42,5 milliárd forinttal, 45,5%-kal nőtt, a céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség lényegében nem változott (0,7%-os növekedés). A Bank befektetéseiből származó osztalékbevétele az előző évi 7,7 milliárd forintról 8,5 milliárd forintra emelkedett. Az üzleti vagy cégérték (OBS, DSK) elszámolás eredménye -7,7 milliárd forint volt a 2003. évi -1,3 milliárd forinttal szemben.

2003-hoz viszonyítva csökkenő (17,5%-ról 15,1%-ra) tényleges adózási kulcs mellett **az adózott eredmény** 104,8 milliárd forint, 33,3 milliárd forinttal, 46,5%-kal magasabb, mint 2003-ban.

A 10,5 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 146%-os aránynak megfelelő osztalék (41,2 milliárd forint) képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2004. évben 53,1 milliárd forint.

2004-ben az **egy törzsrészvényre jutó hígítatlan eredmény⁵ (EPS)** 391 forint, hígítottan⁶ 374 forint, 45,1%-kal, illetve 46,5%-kal több, mint a 2003. évben.

2004-ben a Bank átlagos eszközarányos megtérülése (**ROAA**) **3,61%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (**ROAE**) **35,7%** lett (2003-ban 2,78%, illetve 30,6%). A reál saját tőke arányos megtérülés⁷ 29,0%-ot tett ki a 2003. évi 25,9%-kal szemben. Mind az eszközarányos, mind a reál tőkearányos jövedelmezőség a Bank terveinek megfelelően alakult.

A Bank **nettó kamatbevétele** 2004-ben 148,0 milliárd forint volt, 25,2%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétele növekedése – a kamatok év közbeni jelentős ingadozása mellett – 288,2 milliárd forintos kamatbevétele (40,1%-os növekedés) és 140,2 milliárd forintos kamatkidadás (60,3%-os növekedés) eredményeként alakult ki.

⁵Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

⁶Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

⁷Kiszámítási módja: ROAE mínusz éves átlagos infláció %-a

A Bank átlagos eszközállományára (2.785,4 milliárd forint) vetített kamatkülönbözet (kamatmarzs) 2004-ben 5,31% volt, 68 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.

A bankközi számlákról elért **kamatbevétel** - a swap ügyletek 16,8 milliárd forinttal növekvő eredménye mellett - 91,7%-kal növekedett az átlagos kihelyezés 1,1%-os növekedése, és a bankközi kamatszint növekedése következtében. Ennek eredményeként e kamatbevételek aránya a teljes kamatbevételből 14,3%-ról 19,5%-ra emelkedett. A 7,7%-os átlagos állomány növekedés és az évi átlagban 318 bázispontos hozamnövekedés következtében 29,4%-kal növekedtek a lakossági számlákról származó kamatbevételek, arányuk a teljes kamatbevételből 22,0% volt. A vállalkozói hitelezés dinamikus, 17,4%-os bővülése és a 106 bázispontos hozamemelkedés hatására - 34,6%-kal növekedtek az ezen kihelyezésekből származó kamatbevételek, arányuk az összes kamatbevételben belül 21,1%-ot ért el. Az önkormányzati kihelyezésekből származó kamatbevétel 3,3 milliárd forinttal 13,5 milliárd forintra növekedett az év során. A 2003. évihez viszonyítva 28,4%-kal, több mint 18 milliárd forinttal növekedtek az értékpapírok után kapott kamatok, az átlagállomány 11,3%-os és az átlagos hozam 340 bázispontos növekedésének együttes hatására. Az értékpapírok után kapott kamatok a teljes kamatbevétel 28,5%-át képviselték. 2004-ben a teljes átlagos kamatozó forint és deviza eszközállomány hozama 11,63%-ot ért el, ami 254 bázisponttal több, mint 2003-ban.

A **kamatkiadások** - a saját kibocsátású értékpapírokat kivéve - minden számlacsoport esetében számottevően növekedtek. A bankközi számlákra fizetett kamatok 8,7 milliárd forinttal, 77,2%-kal magasabbak voltak, mint az előző évben, amihez az átlagállomány jelentős növekedése mellett hozzájárult a swap ügyletek volumenének növekedése miatt az itt elszámolt veszteség növekedése (7,4 milliárd forint) is. A legnagyobb mértékben az önkormányzati és a lakossági számlákra fizetett kamatok növekedtek (75,3%-kal, illetve 61,6%-kal). A vállalkozói számlákra fizetett kamatok 41,6%-kal növekedtek. A lakossági forrásokra fizetett kamatok részesedése az összes kamatkiadásban a forrás szerkezetnek megfelelően 63,2% volt. A teljes átlagos kamatozó forint és devizaforrásokra vonatkoztatott forrásköltség 2004-ben 5,96% volt, 197 bázisponttal több, mint 2003-ban. A teljes kamatozó eszköz és forrás átlagállományra vetített kamatkülönbözet 5,68% volt, 57 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.

A nem kamatjellegű bevételek 2004-ben 32,2%-kal, 113,1 milliárd forintra növekedtek, arányuk az összes bevételből 42,0%-ról 43,3%-ra emelkedett. A nem kamatjellegű bevételek között **a nettó jutalék és díjbevételek 22,1%-kal**, a 2003. évi 85,1 milliárd forintról 103,9 milliárd forintra bővültek. A kapott díjak és jutalékok 18,3%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban, míg a fizetett díjak, jutalékok 11,2%-kal mérséklődtek az előző évhez képest. A hitelezési tevékenység felfutásának köszönhetően kimagasló volt a hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek növekedése (36,6%). A vállalkozói hitelezés dinamikus bővülése a forint és devizahitelek utáni jutalékbevételeket is bővítette, míg a lakossági üzletágban a saját forrásból, illetve konzorcionálisan nyújtott Forráshitelek, valamint az OTP Jelzálogbank részére értékesített hitelek átadásához kapcsolódó költségterítés, a visszavásárlási kötelezettségvállaláshoz kapcsolódó díj és a Jelzálogbanktól kapott egyéb megbízási díj növekedése volt számottevő. A Bank jutalékbevételeiből 40,9 milliárd forint kapcsolódott a jelzáloghitelezéshez, ebből 37,4 milliárd forint a Jelzálogbanktól származott (2003-ban 25,1 milliárd forint). A jutalékbevételek között jelentősen, 26,4%-kal nőtt a kártyaüzletág díjbevétele, és meghaladta a 27,2 milliárd forintot. A közel 6 milliárd forint díjbevétel növekmény elsősorban a készpénzfelvételi tranzakciós díjak és a kereskedői jutalékok – a forgalom emelkedésével összefüggő - gyarapodásából származott. A lakossági folyószámla jutalékbevételei 13,6%-kal növekedtek az év során. A betét üzletág jutalékbevételei 10,5%-kal, 5,9 milliárd forintra növekedtek, a pénzforgalmi jutalékok pedig 3,8%-kal gyarapodtak. Az értékpapír üzletág jutalékbevétele 3,8%-kal, 7,5 milliárd forintra mérséklődött a megelőző évhez képest, elsősorban a letétkezelési díjak és az értékpapír forgalomba hozatalhoz kapcsolódó szervezési díjbevétel csökkenése miatt. Az **értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye** 3,0 milliárd forint nyereséget mutatott szemben a 2003. évi 0,9 milliárd forintos veszteséggel. A **devizakereskedelem** nettó árfolyam nyeresége 2004-ben 4,5 milliárd forint volt szemben az előző évi 1,4 milliárd forintos veszteséggel. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 1,1 milliárd forinttal, 1,8 milliárd forintra csökkentek.

A Bank **összes bevétele** 2004-ben 261,1 milliárd forintot ért el, ami 2003-hoz viszonyítva 28,1%-os növekedésnek felel meg.

A Bank **nem kamatjellegű kiadásai** 2004-ben 13,5%-kal, 125,1 milliárd forintra nőttek. A növekedés a különböző fejlesztések miatt megnövekedett kiadások következtében meghaladta az infláció mértékét, jelentősen elmaradt azonban a bevételek növekedésétől. A **személyi jellegű ráfordítások** 19,3%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A Bank összes bevételének csökkenő részét, 20,0%-át fordította személyi jellegű kiadásokra, a 2003. évi 21,5%-kal szemben. A Bank összes foglalkoztatottainak **létszáma** 2004 végén 7.777 fő volt, ami 203 fővel, 2,5%-kal volt kevesebb, mint egy évvel korábban. Az éves átlagos állományi létszám ugyanezen időszakban 350 fővel, 4,1%-kal csökkent.

Az értéksökkenés 9,6 milliárd forintot ért el, összes bevételhez viszonyított aránya 3,7% volt az egy évvel korábbi 4,9%-kal szemben. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 11,7%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban.

Az összes bevétel 28,1%-os, illetve a nem kamatjellegű kiadások 13,5%-os növekedése eredményeként a Bank **kiadás/bevétel mutatója** az előző évi 54,1%-ról 6,2%-ponttal, 47,9%-ra javult.

A banki kintlévőség állomány minősége kismértékben romlott az előző évhez képest. 2004. december 31-én a teljes követelésállományon belül a minősített állomány 4,8%-ot képviselt, míg a megelőző év végén 4,4% volt, ugyanakkor minősítési kategóriák szerinti összetétele jelentősen átalakult az év során. Számottevő növekedés következett be a külön figyelendő és a rossz minőségű állományban (156,1%, illetve 17,0%), ugyanakkor az átlag alatti és a kétes minőségű állomány jelentősen csökkent (24,3%, illetve 18,1%-kal). A problémás állomány 14,6%-os csökkenéssel a kintlévőség 2,4%-át képviselte.

2004-ben a teljes kintlévőség 17,3%-kal nőtt (ezen belül az ügyfélkintlévőségek 17,9%-kal voltak magasabbak), a minősített kintlévőségek állománya (amely 2004-ben teljes egészében az ügyfélkövetelések közül került ki) 28,3%-kal nőtt. A teljes kintlévőség állományon belül az ügyfélkintlévőségek minősített állományának aránya 5,0%-ról 5,5%-ra növekedett, a hitelintézeti követelések teljes egészében problémamentesek voltak. Az ügyfélkintlévőségeken belül a lakossági üzletágban a minősített állomány aránya a 2003. évi 3,6%-ról 4,8%-ra, a vállalkozói üzletágban 6,4%-ról 6,6%-ra növekedett. Az önkormányzati üzletág követelésállománya továbbra is nagyon jó minőségű volt.

A 71,6 milliárd forintos teljes minősített állományra a Bank 20,8 milliárd forint értékvesztés és kockázati céltartalékkal rendelkezett, ami 29,0%-os fedezettségnek felel meg.

A minősített állományból 74,7%-kal a vállalkozói, 25,2%-kal a lakossági üzletág részesedett, az értékvesztés és kockázati céltartalék állomány 58,7%-át a vállalkozói üzletágban, 41,2%-át a lakosságiban képezte a Bank. Az önkormányzati üzletág hiteleinek minősége továbbra is kiemelkedő, a minősített állomány aránya ebben az üzletágban nem éri el az összkövetelés 0,1%-át.

A Bank ügyfélkintlévőségei után elszámolt értékvesztés, kockázati céltartalék képzés és hitelezési veszteség 7,9 milliárd forinttal terhelte az eredményt 2004-ben, ami az éves átlagos állományra vetítve 0,67% volt, amely kedvezőbb a 2003. évi értéknél (0,78%). A Bank megképezte a Hitelintézeti törvény által előírt általános kockázati céltartalékot (4,5 milliárd forint növekedés). A nem fedezeti határidős ügyletekre (opciós ügyletek nélkül) képzett tartalék 395 millió forinttal növekedett, a korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalékból 806 millió forint, az egyéb céltartalékokból 80 millió forint felszabadításra került.

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2004. december 31-én 325,0 milliárd forint volt, 24,1%-kal több mint egy évvel korábban. A 63,2 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 10,5 milliárd forintos, az eredménytartalék 46,9 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 0,3 milliárd forintos növekedéséből és az 53,1 milliárd forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 1.160,6 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya 2004. év végén 13,8 milliárd forintot tett ki, amely 0,5 milliárd forinttal elmarad az előző év végétől.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2004. december 31-én 193,0 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 1.725,7 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2004. december 31-én 11,19% volt, ami lényegesen magasabb a Hítelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK

2004. KIEMELT FEJLESZTÉSEI

A Bank 2004-ben is jelentős fejlesztéseket hajtott végre versenyképességének erősítése, a működés racionalizálása, hatékonyabbá tétele, költségsökkentés, illetve a szolgáltatások színvonalának emelése érdekében.

A Back-Office Racionalizálás projekt második fázisában folytatódott a háttérműveletek 2003-ban a hitelek számlakezelésének centralizálásával megkezdett folyamata. Az év során a fiókhálózatból a háttérműveleti központba kerültek többek között a csoportos beszedési megbízásokkal, a hitelkeretek túlhívásával kapcsolatos feladatok, illetve jelentős automatizációs előrelépések történtek különböző bizonylatok kiküldésében.

2004-ben elindult és le is zárult a fióki értékesítési lehetőségeket átvilágító és ösztönző *START projekt*. A meglévő termékekre és infrastruktúrára építve célként tűzte ki a Bank az eladott termékek számának lehető legnagyobb növelését és az értékesítés, de egyszersmind ügyfélorientált szemlélet erősítését. A fióki értékesítés hatékonyabb támogatásának és az aktív ügyfélszerzés javításának érdekében napi frissítésű belső információs és új teljesítménymérési rendszer került bevezetésre, a fiókvezetők és az ügyintézők munkáját értékesítési tanácsadók fogják segíteni. 2004 végén megkezdődött a hálózati munkatársak új ösztönzési rendszerének kialakítása.

2004-ben is folytatódott a termékfejlesztés és értékesítés támogatását szolgáló *Tranzakciós Adattárház (TA)* rendszerének fejlesztése. 2004-ben a nagyobb technikai fejlesztések lezárása után a hangsúly az adattartalom tisztításán, bővítésén, új rendszerek adatainak betöltésén és a riportok fejlesztésén volt. Az adattárház 2004-től napi szinten szolgálta az elemző felhasználók munkáját és jelentős mértékben segítette a Mini CRM projekt továbbfejlesztését. A Mini CRM rendszer, melynek célja az egyes ügyfelek igényeihez igazodó termék ajánlatok révén az értékesítés támogatása, jelenleg már a fiókok nagy részében sikerrel fut. Az adattárház adattartalmának bővítése a közeljövőben kiterjedhet a leányvállalatoktól származó információkra is.

A Back-Office Racionalizálás, a START, a Hálózat-Optimalizálási és a Fiókmenedzselési projektek célja a kiszolgálási színvonal javítása, a sorbanállási idő lerövidítése és a keresztértékesítésben rejlő üzleti potenciál jobb kiaknázása volt. A projektek a legnagyobb 100 fiók működésében már 2004-ben is szignifikáns változást eredményeztek, 2005. során a fiókmenedzselési módszerek bevezetésre kerülnek a Bank további fiókjaiban.

2004-ben a terveknek megfelelően folytatódott az *SAP rendszer* bevezetése, melynek célja a Bank irányítási-, illetve vezetői döntéshozó rendszerének modernizálása, az információ előállítás és feldolgozás minőségének javítása, a pénzügyi folyamatok racionalizálása, központosítása, és a szigorú költség kontroll. Az SAP Projekt II. fázisának lezárása 2004-ben megtörtént, az SAP valamennyi modulja működik. Az év folyamán megtörtént az egyes modulok működésének kontrollja, és a visszacsatolások alapján a szükséges módosításokat elvégezték. Az SAP fejlesztések egyik további iránya a rendszer leányvállalatoknál történő bevezetése, így megkezdődött a rendszer üzembe állítása az OBS-nél.

Az OTP Bank 2004-ben is folytatta a fiókhálózat megújítását, ennek keretében a 2003. évinél 70-76%-kal magasabb összegben költött fiókberuházásokra és ehhez kapcsolódó eszközbeszerzésre. Az informatikai projektek, fejlesztések közül kiemelkedő volt a kártya és ATM rendszerek fejlesztése, a tranzakciós adattárház fejlesztése, a UNISYS és az SAP rendszer továbbfejlesztése, a központi és fióki eszközbeszerzések nagysága.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

Az OTP Bank továbbra is a legnagyobb szereplője a magyar lakossági banki piacnak. A Bank - monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt - piaci részesedése 2004. végén a háztartások forint betéteiből 33,3% (2003-ban 35,8%), míg a devizabetétekből 36,0% (2003-ban 35,9%), míg a háztartások hiteleiből 13,0%-os (2003-ban 14,2%) volt.

Lakossági betétek

2004. év végére a Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya elérte az 1.737,8 milliárd forintot, ami 4,9%-os növekedést jelent az egy évvel korábbihoz viszonyítva.

A lakossági betétállományon belül a forintbetétek 6,8%-kal, 95,9 milliárd forinttal 1.506,0 milliárd forintra bővültek 2004-ben. A kiemelt termékként kezelt folyószámlán elhelyezett betétek aránya a lakossági forint betéteken belül 75,1% (2003-ban 70,6%). A könyves betétek állománya 11,2%-os csökkenés után 2004. december 31-én 339,8 milliárd forintot tett ki, ezzel részesedése a forint betétek állományán belül 22,5%. Ezen belül 9,5%-os csökkenéssel 236,8 milliárdos forintos volument ért el az éven belül lekötött takarékbetét állomány.

A devizabetétek 5,9%-kal, 14,5 milliárd forinttal, 231,7 milliárd forintra csökkentek, így 2004. év végén a lakossági betéteknek csupán 13,3%-át tették ki (2003-ban 14,9%). A devizabetétek fogyása 2004-ben jelentős mértékben lassult, de nem állt meg. A csökkenés oka elsősorban a lakossági forint kamatok kedvezőbb alakulása, másrészt a forint árfolyam erősödése volt.

Lakossági hitelek

A Bank lakossági hitelállománya december végén 371,3 milliárd forint volt, 16,7%-kal több mint 2003. év végén, ami a fogyasztási hitelek közel 50%-os bővülésének köszönhető. A lakáshitel állomány az előző évhez hasonlóan csökkent, mivel a Bank által folyósított hitelek legnagyobb része átadásra került az OTP Jelzálogbanknak.

A lakástámogatási rendszer újabb változása miatt 2003 decemberében jelentős hiteligeny érkezett a bankokhoz, melyek folyósítása az OTP Bank esetében is nagyrészt 2004 első negyedévében történt meg. Ezt követően a lakáshitelek iránti igény érezhetően visszaesett országosan és a Bank esetében egyaránt, és a piacot a deviza lakáshitelek keresletének dominanciája jellemezte. Ennek hatására 2004 közepén az OTP Bank is megjelent a piacon EUR és CHF alapú lakáshitel termékekkel.

A Bank lakáshitel állománya az év végére 7,2%-kal 170,4 milliárd forintra csökkent, ezzel 9,0%-os piaci részesedést tudhatott magáénak 2004 végén. A Jelzálogbanknak átadott közel 62 ezer darab konzorciális jelzáloghitel állománya 210,2 milliárd forint volt, 52,9%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban. A csoport szintű piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 49,7% volt.

A fogyasztási hitelek állománya 49,2%-kal, 200,9 milliárd forintra nőtt 2004-ben, ami a piac növekedését 16,6%-ponttal haladta meg, így év végére a Bank piaci részesedése 26,8%-ra emelkedett.

Az előző évben bevezetett személyi hitel állománya 2004 végére elérte a 73,8 milliárd forintot, fokozatosan kiváltva a B és C hiteleket, melyek állománya az év folyamán 27,0%-kal, 50,8 milliárd forintra csökkent.

A folyószámlához kapcsolódó, megújított A-hitelek állománya továbbra is dinamikus módon emelkedik, 2004. december 31-re 52,6%-kal, 31,5 milliárd forintra nőtt. A jelzálog típusú hitelek állománya az előző évhez képest – a magas forint kamatok miatt – 33,1%-kal csökkent, így 2004. év végén 20,9 milliárd forint volt.

Az áruhitelhez kapcsolódóan 7,1 milliárd forint, míg az 52 ezer hitelkártyához kapcsolódóan mintegy 4,8 milliárd forint kihelyezés-állomány halmozódott fel 2004. december 31-re.

BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Értékpapír-forgalmazás és számlavezetés

A befektetési piacon 2004-ben nagyrészt az előző év kedvezőtlen makrogazdasági változásainak hatása volt érezhető. A 2003. júniusi és novemberi jegybanki kamatemelések, valamint a befektetési adóhitel megszűnése következtében a befektetési alapok, elsősorban a kötvény, illetve pénzügyi alapok állománya drasztikusan csökkent. A 2004-ben az év eleji pánikszerű, 150 milliárd forintot meghaladó tőke kivonás után, az év végi kamat környezetbeni változásnak köszönhetően az OTP Alapok állománya újra dinamikus növekedésbe kezdett, és év végére gyakorlatilag elérte a 2003. év végi értéket.

A lakossági piacon egyedülálló termékkel, kifejezetten a magánszemélyek részére kibocsátott 1 és 3 éves jelzáloglevelekkel, illetve a hazai megtakarítási palettán unikumnak számító 10 éves OTP Járadék levéllel jelent meg a Bank, és megvalósult a nemzetközi részvények Xetrán keresztüli forgalmazásának bevezetése a Privát Banki ügyfélkörben.

A Bank által kezelt befektetési állomány 2004 végén - piaci értéken - meghaladta az 1.525 milliárd forintot, ami több mint 36%-os növekedést jelent. Az üzletág értékpapír jutalékbevétele 14,6%-kal emelkedve, elérte a 6,5 milliárd forintot.

Privát banki üzletág

A 2003-ban megújított értékajánlat kedvező fogadtatásra talált az ügyfelek körében, ezt jelzi az ügyfélkör jelentős bővülése. 2004. év végére megközelítőleg 9.600 ügyfél vette igénybe a bank private banking szolgáltatását. Az egy ügyfélre jutó átlagos vagyon 2004-ben 25,2 millió forintot ért el, ami 23%-os növekedést jelent 2003-hoz viszonyítva. A privát banki üzletág kezelésében lévő záró állomány 2004. december 31-én 241,8 milliárd forint volt, ami 42%-os, 71,6 milliárd forintos növekedést jelent egy év alatt.

Az év során végzett konkurencia elemzések, MNB statisztikák, illetve egyéb független elemzések alapján valószínűsíthető, hogy a közel 25 ezer fős és 700 milliárd forintra becsült hazai private banking piacon a Bank az ügyfélszám tekintetében 36-38%-os, míg a kezelt állományból mintegy 33-34%-os piaci részesedéssel rendelkezik.

A privát és kiemelt privát banki szegmensen realizált nettó kamat és nem kamatbevétel 2004-ben mintegy 50%-kal emelkedve, meghaladta a 3 milliárd forintot.

BANKKÁRTYA ÜZLETÁG

2004 végén a Bank által kibocsátott kártyák száma 3.641 ezer darab volt (2003-ban 3.522 ezer darab), amely 3,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban.

A lakossági üzletágban kibocsátott forint alapú bankkártyák száma 2004. december végén 3,1%-os növekedéssel megközelítette a 3.530 ezer darabot, szemben a 2003. év végi 3.423 ezer darabbal. Ezen belül a folyószámla tulajdonosok számára kibocsátott klasszikus betéti kártyák száma 2.865 ezer darab, a Multipont betéti kártyák száma 274 ezer darab volt, a B- és C-hitel kártyákból 227 ezer darabot értékesített a Bank 2004 végéig. A 2003 év végén bevezetett klasszikus hitelkártyák száma 2004. év végére közel 28 ezer darabra duzzadt. A régebb óta forgalmazott termékek közül a legnagyobb 30% feletti növekedést a Multipont és az Arany betéti kártyák érték el. A Bank 2004-ben tovább bővítette a hitelkártya portfóliót, immár minden fogyasztói réteget megcélözva. A 2004. júniusától forgalmazott Arany hitelkártyából 232 darabot, a novembertől forgalmazott MC Multipont hitelkártyából 251 darabot, míg a júliusban kibocsátott komfort hitelkártyából 23 ezer darabot

igényelték az ügyfelek. A Bank 2004-ben az ügyfélkiszolgálás minőségét tovább javítva bevezette, illetve kibővítette a számla és kártyakontroll szolgáltatást.

Az üzleti kártyák száma 11,7%-os (12 ezer darab) növekedéssel közel 103 ezer darabot tett ki 2004. év végén. Ezen belül a legnagyobb súlyt a belföldi vállalkozói és üzleti kártyák jelentették, melyek száma megközelítette a 78 ezer darabot. Továbbra is nagy siker a Széchenyi kártya: számuk 2004. végére több mint kétszeresére, közel 7 ezer darabra nőtt.

A Bank által kibocsátott devizakártyák száma 30,5%-os növekedéssel megközelítette a 9 ezer darabot.

A Bank ATM-jeinek száma az egy évvel korábbi 1.305-ről 1.400-ra emelkedett. 2003-ban a Bank saját ATM hálózatában 75,2 millió darab tranzakciót bonyolítottak le 2.028 milliárd forint értékben, míg a Bank által kibocsátott kártyákkal 70,7 millió ATM tranzakció valósult meg 1.855,7 milliárd forint értékben. Összehasonlítva az előző évvel a tranzakciók száma 4,1%-kal, illetve 1,6%-kal növekedett, a forgalom pedig 11,3%-kal, illetve 9,3%-kal bővült az elfogadói, illetve a kibocsátói oldalon.

A POS terminálok száma 2004. december 31-én 21.744 darab volt, 1.292 darabbal több, mint egy évvel korábban. Ezekből a Bank 2.990 POS terminált a saját fiókjaiban és 13.812 darabot kereskedelmi, 4.942 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre kihelyezett POS terminálok száma 9,3%-kal növekedett 2003 során. A Bank saját kereskedelmi POS termináljain 2004-ben 51,9 millió darab tranzakciót hajtottak végre 433 milliárd forint értékben, ezzel a tranzakciók száma és a forgalom 22%, illetve 23%-kal nőtt. A kibocsátói oldalon mind a tranzakciók száma, mind a forgalom 22%-kal növekedett 2003-hoz képest, így 42,5 millió tranzakcióval 316 milliárd forintos forgalmat bonyolítottak az ügyfelek.

ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

A Bank az elektronikus csatornák tekintetében megőrizte piacvezető pozícióját (internetes szolgáltatás 74%, mobil telebank 43%, telefonos szolgáltatás 41% becsült piaci részesedés). Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2003-ban dinamikusan bővült.

A telefonos ügyintézői szolgáltatást 613 ezer ügyfél vette igénybe, több mint 1 millió hívást bonyolítva. Az internetes szolgáltatás 312 ezer ügyfele közel 6 millió tranzakciót végzett, míg a mobil telefonos szolgáltatást 270 ezer ügyfél vette igénybe.

2004 során bevezetésre került az elektronikus csatornákat használó ügyfelek egységes szerződés-nyilvántartó rendszere, melynek révén lehetővé vált az ügyfél alapú nyilvántartás, illetve elérhető vált minden információ az ügyfelek elektronikus szolgáltatás-igénybevételéről. Az elektronikus szolgáltatások köre 2004-ben tovább bővült. Az internetes szolgáltatások keretében lehetővé vált a számlakivonat elektronikus elérése, valamint a prepaid kártyák feltöltése, bevezetésre került a Mobil Aláírás, a mobil szolgáltatások köre a Beszedés kontrollal bővült.

KERESKEDELMI BANKI ÜZLETÁG

Vállalkozói üzletág

A Bank vállalkozói üzletága 2004-ben is a piacvezetők közé tartozott. A vállalkozói ügyfélkör betétállománya 13,2%-kal, hitelállománya 12,1%-kal részesedett az országos állományból 2003. december 31-én.

A **vállalkozói betétállomány** a 2003. decemberi szinten maradván 421,1 milliárd forintot ért el 2004. december 31-én. A teljes betétállomány 46%-át a jogi személyiségű vállalkozások betétei tették ki, melyek 23,9%-kal nőttek egy év alatt. A jogi személyiségű vállalkozások devizabetéteinek állománya 2004-ben közel megkétszereződve 20,0 milliárd forintra nőtt.

A kisvállalkozások betétállománya 20,1%-kal, 39,6 milliárd forintra, az egyéni vállalkozóké 7,2%-kal 21,8 milliárd forintra csökkent 2004 végére.

A **vállalkozói hitelállomány** 16,6%-os növekedéssel 806,3 milliárd forintot ért el, melynek több mint felét a közel 40%-kal bővülő deviza hitelek állománya tette ki.

A nem pénzügyi vállalkozók hitelállománya 9,2%-os növekedéssel 596,9 milliárd forintot ért el, deviza hitelük 28,4%-kal, 267,8 milliárd forintra emelkedett. A kisvállalkozók hiteleinek állománya több mint kétszeresére, 24,4 milliárd forintra nőtt, deviza hitelek állománya több mint hatszorosára emelkedett. Az egyéni vállalkozók hitelei 25,7%-kal, 14,0 milliárd forintra nőttek.

2004 végén a hitelállomány legnagyobb része, 18,0%-a az ingatlanüggyel és gazdasági szolgáltatásokkal foglalkozó szektor állományát képezte, 15,9%-a a villamos energia-, gáz-, hő- és vízellátási, 14,7%-a a kereskedelmi, 12,9%-a feldolgozóipari, 9,6%-a a szállítás, raktározás, posta és távközlési tevékenységet folytató vállalatokhoz kihelyezett hitel volt. A mezőgazdasági szektor aránya a hitelállományból 4,5%-ot tett ki.

Egy év alatt legnagyobb mértékben a villamos energia-, gáz-, hő- és vízellátás szektorba tartozó vállalkozásokhoz kihelyezett hitelek állománya nőtt, 22,7 milliárd forinttal, de jelentős, 16,0 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható a kereskedelmi szektor hitelállományában is.

A Bank 2004-ben is folyamatosan fejlesztette és megújította kereskedelmi banki szolgáltatásait, kiemelt figyelmet fordítva a KKV ügyfélkörre, illetve az EU csatlakozás okozta megváltozott finanszírozási szabályokra. Az év folyamán megújult, és új szolgáltatásokkal bővült a vállalkozói ügyfélterminál, bevezetésre került a megítélt EU pályázatok előfinanszírozása a vállalkozások részére.

Önkormányzati üzletág

A Bank 2004-ben is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2004-ben az ügyfélkör több mint 77,1%-a, 2.456 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját.

2004. végén az önkormányzatok betétállománya 159,7 milliárd forint volt, ami 1,6%-kal volt több mint 2003. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése következtében a Bank piaci részesedése 74,9%-ról 66,2%-ra mérséklődött. Az önkormányzati hitelek állománya 2003. végétől folyamatosan bővült – 19,9%-kal – 94,6 milliárd forintra, ezzel a Bank piaci részesedése 52,0%-ot ért el.

Az önkormányzati ügyfelek és intézményeik körében folyamatosan (a 2003. évi 3.972-ről 2004. végén 4.581-re) emelkedett az ügyfélterminált használók száma, e mellett növekedett azoknak az önkormányzati ügyfeleknek a száma is, melyek a kiskincstári és a Cash Management rendszert használták.

Treasury és Strukturált finanszírozás

A treasury terület fő feladatát, a likviditásgazdálkodást illetően 2004-ben jelentős hangsúlyváltás következett be: a korábbi fő feladat a forint likviditási felesleg kihelyezése volt, ezzel szemben 2004-ben a deviza forrás hiány kezelése került előtérbe a devizahitelezés – lakossági és vállalkozói üzletágban egyaránt – jelentős felfutásának következtében. A Bank rendelkezésre álló deviza források mintegy 39%-át a treasury biztosította külföldi forrás bevonáson keresztül (szindikált, bilaterális hitelek felvétele; forint-deviza swapokon keresztül).

2004-ben a Bank befektetési célú értékpapír portfóliójának átlagállománya 321 milliárd forint volt. A kereskedési célú értékpapír portfólió átlagosan 28 milliárd forintot tett ki, és a Bank 2,7 milliárd forint eredményt realizált az értékpapír forgalmazási tevékenységen.

A tőkepiaci tranzakciókból 741 millió forint nettó jutalékbevétele származott 2004-ben, a 2003-ban elért 1.700 millió forinthez képest. A csökkenés a jelzáloglevél kibocsátások erőteljes visszaeséséből

adódó szervezési jutalékbevételek kiesésének, valamint a forrásbevonás jelentős emelkedéséből adódó jutalékkiadás növekedésének tudható be.

A terület sikeres projektjei közül kiemelendő az 1 milliárd EUR összegű EMTN (nemzetközi jelzáloglevél) program felállítása a Jelzálogbank részére, melyből 200 millió EUR kibocsátásra került 2004 decemberében, valamint az EVN (az egyik legnagyobb osztrák energiaszolgáltató) részére nyújtott akvizíciós tanácsadás, a bolgár energiaszektor privatizációja során.

A Bank 2004-ben is megőrizte piacvezető pozícióját a magyarországi szindikált hitelezés terén. Az év során 21 hitelügyletben vett részt.

Projektfinanszírozás

A projektfinanszírozás terén 2004-ben tovább folytatódott az erőművek növekedése, a kintlévő hitelállomány 27%-a ebbe a szektorba irányult, ami 2003-hoz képest 33%-os növekedést jelent.

Az üzletág teljes záró állománya 2004. december 31-én 176,3 milliárd forint volt. A legjelentősebb ügyletek között kell megemlíteni a Budapesti Erőmű, a Tóptorony Rt. és a Mammut Bevásárló és Szórakoztató Központ refinanszírozását. A belföldi ügyletek mellett kiemelt jelentőségű külföldi ügyleteket is lebonyolított a Bank, melyen belül a legtöbb bolgár ügyletekhez kötődött.

TŐKEBEFEKTETÉSEK

Az OTP Bank különböző társaságokban lévő részesedésének bruttó könyv szerinti értéke 106,8 milliárd forintról 115,4 milliárd forintra emelkedett 2004-ben. A stratégiai tőkebefektetések legnagyobb részét jelentő bankcsoport befektetések állománya 114,2 milliárd forint volt 2004. december 31-én.

Az OTP Bank középtávú stratégiájában kiemelt hangsúlyt helyez a nemzetközi terjeszkedésre, a részvényesi érték növelése, a Bank jövedelmezőségének középtávon történő fenntartása, illetve regionális pozíciójának javítása érdekében. 2004-ben a Bank megvásárolta a romániai Robankot, amely várhatóan 2005. közepétől OTP Bank Románia néven folytatja tevékenységét, és megkezdődött a horvát Nova Banka akvizíciója, amely 2005 márciusában zárult le.

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2004. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 1.550 milliárd forintról 2.010 milliárd forintra, 29,7%-kal emelkedett (ebből a 2004-ben megvásárolt Robank mérlegfőösszege 44,6 milliárd forint).

2004-ben a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás előtti eredménye 39,4 milliárd forintot ért el, amely 14,2 milliárd forinttal, 56,4%-kal haladja meg a 2003. évit.

OTP Jelzálogbank Rt.

A lakástámogatási rendszer 2003. évi szigorításai hatására a lakáshitelek növekedési üteme visszaesett 2004-ben, így az OTP Bank hálózatában kihelyezett támogatott lakáshitelek volumene is elmaradt az előző évekéktől. 2004 során mintegy 214 milliárd forint lakáshitel átadására került sor, ami elmarad az előző évitől. Így az OTP Jelzálogbank lakáshitel állománya 2004 végére meghaladta a 770 milliárd forintot (2003-ben 605 milliárd forint volt). A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettség 2004. év végére 190,5 milliárd forinttal, 789,5 milliárd forintra nőtt. A Társaság a hitel és jelzáloglevelek tekintetében 60% feletti piaci részesedésével továbbra is vezető szerepet tudhat magáénak a három magyarországi jelzáloghitel intézet között (OTP, FHB, HVB).

A bővülő hitelezési aktivitás nyomán kedvezően alakult a Társaság eredménye is. Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye a 2003. év végi 8,5 milliárd forinthez képest 12,7 milliárd forintra növekedett, míg az adózott eredmény 10,7 milliárd forint volt 2004-ben. A Társaság mérlegfőösszege 2004. december 31-én 885,9 milliárd forint volt, 31,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A hitelállományra vonatkozó prudenciális előírásoknak való megfelelés az OTP Jelzálogbankot 2003. év folyamán tőkeemelésre készítette, mely ténylegesen csak 2004. év elején került bejegyzésre, a Jelzálogbank jegyzett tőkéje 2004. végére 20 milliárd forintra, saját tőkéje 31,4 milliárd forintra emelkedett.

Az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 1,37% volt, az átlagos tőkearányos jövedelmezőség (ROAE) 46,7%-ról 38,0%-ra változott 2004-ben.

Az OTP Banknak 2004-ben fizetett 38 milliárd forint jutalék mellett az OTP Jelzálogbank 2004. évi eredménye után 7 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

Merkantil Csoport

2004-ben a Merkantil Csoport erős verseny mellett olyan piacon volt képes fokozni a tevékenységét, s így pozícióját erősíteni, melyre a személygépkocsi-eladások stagnálása, a haszongépjármű-értékesítés 5%-os visszaesése volt jellemző.

A Merkantil Csoportnál 2004-ben több mint 60 ezer gépjármű finanszírozási kötés realizálódott, ami 10,6%-kal, közel 6 ezer darabbal haladja meg a 2003. évi szerződésszámot. Az új kihelyezések állománya 94,9 milliárd forint volt, 20,3 milliárd forinttal meghaladva a 2003. évit. A hitellel finanszírozott új gépkocsi értékesítések piacán a Merkantil Csoport piaci részesedése 20% körüli volt 2004-ben. Az egy gépkocsira jutó kihelyezési összeg 1,6 millió forint volt, az előző évinél 15,0%-kal magasabb.

Az új kötések nagy részét a deviza hitelek tették ki, melyek az állományból 90,6%-kal, az ügyletek számából 82,7%-kal részesedtek. Deviza hitelek esetében az egy gépkocsira jutó kihelyezési összeg majdnem kétszerese volt a forint hitelek átlagos összegének.

Merkantil Bank Rt.

A 2004-es évet a Merkantil Bank 3,1 milliárd forintos adózás előtti eredménnyel zárta, mely 17,1%-kal haladta meg az előző évit. 2004-ben a Társaság mérlegfőösszege – a gépjármű kötések Merkantil Car-ba történt átstrukturálása következtében - 58,9 milliárd forintra, 10,0%-kal csökkent. A hitelek állománya 2004 végére 50,5 milliárd forintra (18,0%-kal), míg a betéteké 39,7 milliárd forintra (15,5%-kal) csökkent.

A Merkantil Bank saját tőkéje 2004. december 31-én 11,4 milliárd forint volt, ami 13,4%-kal magasabb az előző évi záró állománynál. A Bank tőkemegfelelési mutatója 19,69% volt az év végén. A Bank 2004. évi eredménye után 1,4 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

2004-ben a Merkantil Bank átlagos eszközarányos nyeresége (ROAA) 4,42%-ot, az átlagos saját tőkére számított megtérülése pedig (ROAE) 25,5%-ot ért el.

Merkantil Car Rt.

2004 során tovább folytatódott a devizahitelek iránti érdeklődés, ennek eredményeképpen a termékstruktúrában a devizahitel konstrukció aránya meghaladta a 99%-ot. A Car 2004-ben 50.003 db gépjárművet finanszírozott.

A Car mérlegfőösszege 2004. év végén 135,4 milliárd forint volt, ami 49,1%-kal haladja meg az előző évit. A növekedés egyértelműen a gépjármű portfólió növekedésének köszönhető. A Car saját tőkéje 1,9 milliárd forint volt.

A Társaság adózott eredménye 29,7%-kal 916 millió forintra nőtt 2004 végére, átlagos eszközarányos nyeresége (ROAA) 0,81%, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 54,6% volt.

OTP Lakástakarékpénztár Rt.

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a 2004. évet 65,8 milliárd forint mérlegfőösszeggel és 783 millió forint adózás előtti eredménnyel zárta, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 1,12%, az átlagos tőkearányos megtérülés (ROAE) pedig 26,3% volt.

Az év során a Lakástakarékpénztár a terveket túlteljesítve közel 113.500 ezer szerződést kötött 158,3 milliárd forint szerződéses összeggel. A szerződéses betétgyűjtés és kiutalások eredményeként a Lakástakarékpénztár betétállománya 27,7%-kal, 59,5 milliárd forintra növekedett, hitelállománya – a támogatott hitelek kedvező feltételei hatására a vártnál alacsonyabb hitel-igénybevétel miatt csupán – 796 millió forinttal, 7,9 milliárd forintra csökkent. Az év során csökkent az OTP Bank hálózatában megkötött szerződések aránya (szerződéses összeg vonatkozásában 30,6%-ra, szerződés darabszám szerint 27%-ra). A keresztértékesítésekért fizetett díjból az OTP Bank 669 millió forinttal részesedett.

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a kétszereplőssé vált lakás-takarékpénztári piacon az élő (beváltott) szerződésszámok tekintetében 50,2%-os, a szerződéses összeg tekintetében 47,9%-os, betétállomány szerint pedig 46,0%-os becsült piaci részesedést ért el.

A Társaság 2004. évi eredménye terhére 600 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Banknak.

DSK Bank EAD

A DSK Bank jelentős sikereket ért el OTP csoporttagkénti első teljes pénzügyi évében. A Bank 2004. évi adózott eredménye 9,1 milliárd forint, ami 51%-os növekedést jelent a 2003. évi eredményhez képest, így ROAA mutatója az év végén 2,49%, ROAE mutatója 20,2% volt.

A DSK Bank mérlegfőösszege 2004. december 31-én több mint 408 milliárd forint volt, ami 27%-kal haladja meg a 2003. év végi értéket, saját tőkéje 2004. év végén 48,9 milliárd forint (18%-os növekedés). A bank hitelei és betétei 2004-ben rendre 63%-kal és 22%-kal nőttek, állományuk év végére 274,1 és 331,3 milliárd forintot tettek ki.

2004. évben a DSK Bank a teljes üzleti volument tekintve mind a betét, mind a hitelpiacon megszerezte a piacvezető helyet. Ennek ellenére a DSK Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2003 végi 13,8%-ról 2004 végére 13,1%-ra csökkent, amit jórészt néhány állami betét év végi kivonása és egyes privatizációs bevételek más banknál történő átmeneti elhelyezése magyaráz. A DSK Bank mérlegfőösszeg alapján 2004 végén a bolgár bankpiac második legnagyobb bankja volt a Bulbank után.

Lakossági termékkörben jelentős választékbővítést hajtottak végre, 20 termék került új termékként a piacra vagy korábbi termék módosításával átalakult. Ilyenek voltak többek között a hitelkártya, diák-kártya, devizaszámla, hosszú lejáratú betétek, áruhitel, sávós kamatozású megtakarítási számla, új elektronikus szolgáltatások és ügyfélterminál bevezetése. A DSK Bank 2004 végén több mint 320 fiókkal állt az ügyfelek rendelkezésére. A bank által kibocsátott lakossági bankkártyák száma 2004. év végén közel 700 ezer volt, ami közel 53%-os növekedést jelent a 2003. év végéhez képest. 44%-kal nőtt az ATM-ek, 76%-kal a POS terminálok száma, így év végén 351, illetve 462 volt belőlük.

A DSK átalakítását, versenyképességének javítását, illetve OTP Bankcsoportba illesztését célzó transzformációs projekt már 2003 nyarán megkezdte munkáját, és meghatározta a legfontosabb feladatokat, intézkedéseket, az átvételt követően pedig megkezdődött ezek végrehajtása. A 2004. évre kitűzött feladatok teljesültek.

Ennek megfelelően megtörténtek a hatékony működést elősegítő szervezeti átalakítások, megkezdődtek és 9 hónap alatt befejeződtek az új integrált informatikai rendszer bevezetésének feladatai. Megkezdődött a fiókhálózat racionalizációja, a régió-összevonás és a háttértevékenységek központosításának előkészítése. A DSK Bank alkalmazottainak létszáma 2004-ben közel 300 fővel, 8%-kal csökkent. Az OTP Bank közreműködésével folyamatos, a korábbinál intenzívebb marketing kampányok zajlanak az új termékekhez, illetve a bank image-ének átalakításához kapcsolódóan, 2004. február elejétől pedig a DSK Bank új, az OTP Bankcsoporthoz tartozást kifejező arculattal jelent meg a piacon.

A pénzügyi csoportépítés jegyében a DSK Bank az OTP Garancia Biztosítóval közösen 2004-ben bulgáriai székhelyű élet és nem-élet biztosító társaságokat alapított, melyek közül az életbiztosító (DSK Garancia Life AD) szeptemberben megkezdte működését, a nem-élet biztosító a bolgár felügyeleti hatóság engedélyeztetési eljárása alatt áll. A DSK Bank 2005 elején 66%-os részesedést szerzett az OTP Alapkezelő Rt. által alapított DSK Asset Management AD társaságban. A cégalapításokkal párhuzamosan a Bank az év folyamán eladta a Bulstrad DSK Life AD biztosítótársaságbeli kisebbségi részesedését, illetve a DSK Rodina AD-ban 1 millió BGN tőkeemelést hajtott végre.

OTP Banka Slovensko, a. s.

A szlovák bank mérlegfőösszege 2004. év végén 215,1 milliárd forint, ami 34%-os növekedést jelent 2003. év végéhez, ezzel év végén a szlovák bankpiacon 2,8%-os piaci részesedést ért el. A bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 1,4%-kal, 14,2 milliárd forintra emelkedett. Az OBS 2004. évi adózott eredménye magyar számviteli szabályok szerint 57 millió forint veszteség volt, ami javulást jelent az előző évi 207 millió forintos veszteséghez képest. Az OBS ROAA mutatója 2004. év végén -0,03%, ROAE mutatója -0,4% volt. Az OBS szlovák számviteli szabályok szerint 2004-ben 500 millió forintot meghaladó adózott eredményt ért el.

2004-ben az OBS több új termékkel jelent meg a szlovák bankpiacon. Így elindította a Solvent Biznis Kártya - a Széchenyi Kártyához hasonló termék - vállalkozói ügyfelek részére történő kibocsátását, illetve 2004-ben bevezette az Eurocsomag, megtakarítási számla, alszámla termékeket, és ezentúl komplex ajánlattal áll a lakástulajdonosi közösségek rendelkezésére.

2004-ben mind a jelzáloghitelezés mind a fogyasztási hitelezés dinamikusan bővült, év végén a lakossági hitelek 26,7 milliárd forintot tettek ki. A vállalkozói és önkormányzati hitelezésben a 2004. évi szintén jelentős növekedés után év végén a kereskedelmi banki állománya 115,9 milliárd forint volt. A bank betétállománya 2004. év végén 139,9 milliárd forint volt, ami 25%-os növekedésnek felel meg.

2004 során ügyfeleinek számát több mint 9 ezer fővel, 156 ezer fő fölé növelte, amiből a lakossági ügyfelek száma meghaladta a 139 ezer főt.

Az OBS által kibocsátott bankkártyák száma 2004. év végén több mint 100 ezer darab volt, ami 2003. év végéhez viszonyítva 16%-os növekedés. Az említett darabszámból közel 91 ezer lakossági, 9,6 ezer vállalkozói bankkártya. A Bank ATM-jeinek száma év végén 102 darab, az ATM-en végrehajtott tranzakciók száma 1,6 millió darab volt, ami 13%-kal több mint 2003-ben. A saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 2004. év végén 479 volt, a POS tranzakciók volumene 2004 során 120%-kal bővült.

A szlovák bank az év során 8 új fiókot nyitott meg, 2004. év végén 68 fiókban állt ügyfelei rendelkezésére.

Robank SA

A Robank és annak leányvállalata, a Robin SA 2004. július 30-án került az OTP Bank (99,99%) és leányvállalatai (0,01%) tulajdonába. A megvásárlást követően az OTP Bank 10 millió EUR összegű

tőkeemelését hajtott végre a társaságban, melynek eredményeként a bank jegyzett tőkéje közel megduplázódva 5,3 milliárd forintra emelkedett.

A társaság nevét az OTP Bank az arculatváltás, transzformáció keretében a 2005. február 15-i közgyűlésén OTP Bank Romania SA-ra változtatta.

A román bank mérlegfőösszege 44,6 milliárd forint volt 2004. év végén, ami 0,8%-os piaci részesedést jelent. A bank 2004-ben az akvizíció után 52 millió forint adózott eredményt ért el.

A bank hitelállománya 16 milliárd forint volt 2004. év végén, aminek 98,5%-a vállalkozói kihelyezés, betétállománya 28,7 milliárd forint, melynek közel fele lakossági betét. A bank saját tőkéje 2004. év végén 7,7 milliárd forint volt, amely a tőkeemelés következtében közel megduplázódott.

OTP Garancia Biztosító Rt.

Az OTP Garancia Biztosító Rt. 2004-ben 55,6 milliárd forint díjbevételt ért el, amely 9,1%-kal, 5,5 milliárd forinttal elmarad az előző évitől. Piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételből az előző évi 10,9%-ról 9,3%-ra mérséklődött, azonban változatlanul a piac ötödik legnagyobb szereplője volt. Az élet és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 26,7 milliárd forintot tett ki, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 11%-ot ért el (2003-ban a részesedés 12,9% volt). Az életbiztosítási díjbevételből a folytatólagos díjú életbiztosítások díjbevétele dinamikusan, 28%-kal bővült, az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele azonban 31%-kal, 5,6 milliárd forinttal elmaradt a 2003. évitől. A nem-élet üzletág díjbevétele 28,9 milliárd forint volt 2004-ben, ami 3,1 milliárd forintos, 9,9%-os csökkenést jelent. Ez nagyrészt a mezőgazdasági biztosítások – kedvezőtlen jogszabályi változások miatti - visszaesésével magyarázható. Számottevően nőtt azonban a lakás, a vagyon és felelősségbiztosítások díjbevétele. A Társaság piaci részesedése 2004-ben 9,6%-ról 8,1%-ra változott a nem-élet üzletágban. Az OTP Garancia Biztosító a piac negyedik legnagyobb szereplője volt az élet, harmadik a nem élet üzletágban.

Az OTP Garancia Biztosító díjbevételében továbbra is jelentős, 30% feletti arányt képvisel a bank hálózatában értékesített biztosítások díjbevétele.

A bruttó károk összege az előző évihez viszonyítva lényegében véve nem változott, 27,0 milliárd forintot tett ki. Ezen belül az élet üzletági kárráfordítások – az egyszeri díjas visszavásárlások megemelkedése miatt – 37%-kal emelkedtek, míg a nem élet ági károk összege – mivel mezőgazdasági kárkifizetés nem volt – 28%-kal csökkentek. A díjbevételre vetített kárhányad a tartalékváltozással együtt a nem-élet üzletágban 48,1% lett. A tartalékváltozás összege 14,5 milliárd forintot tett ki, amely 17,2%-os növekedést jelent az előző év végi értékhez képest, így a biztosítástechnikai tartalékok állománya 98,7 milliárd forintot ért el 2004. december 31-én.

A Társaság mérlegfőösszege 2003 végéhez viszonyítva 17,4%-kal 116,3 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 10,7 milliárd forintról 12,0 milliárd forintra növekedett. A Társaság adózás előtti eredménye az előző évi több mint másfélszeresére, 4.049 millió forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 2,41%-ról 3,16%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 22,6%-ról 30,0%-ra növekedett. A társaság a 2004. évi eredménye után 2,0 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

OTP Alapkezelő Rt.

Az értékpapír alapok piacán az év első két hónapjában még folytatódott a 2003. évre jellemző tőkekivonási hullám, melyet a második és a harmadik negyedévben stagnálás, majd a negyedik negyedévben ismét jelentősebb tőkebeáramlás követett. A jegybanki alapkamat többszöri csökkenésére reagáló befektetők csak az év utolsó két hónapjában tértek vissza a kötvényalapokhoz. A háztartások inkább az alacsony kockázatú megtakarítási formákat, így a pénzüpi alapokat választották, ennek köszönhető, hogy azok súlya jelentősen nőtt az értékpapír alapokon belül a

kötvényalapok rovására: A magasabb kockázattal bíró részvényalapok vagyongyarapodása inkább az intézményi befektetők vásárlásaiból, valamint a hozamok kedvező alakulásából származott.

A piac egészére jellemző tendenciák az OTP Alapkezelő által kezelt alapok tekintetében is érvényesültek, így a húzó terméknek számító Optima Alap vagyona az első negyedévi jelentős csökkenést követően október végéig stagnált, majd a negyedik negyedévben indult ismét növekedésnek. 2004-ben az Alapkezelő két új alapot indított, a Fantázia zártvégű részvényalapot az első negyedévben, a Zártkörű Intézményi Részvény alapot a második negyedévben.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke 2004. év végén 391 milliárd forintot tett ki, mely 1%-kal alacsonyabb a 2003. év végi állománynál. Ezen belül az Optima Alap év végén 318 milliárd forint nettó eszközértéken állt, ami 9%-os állományvesztést jelent, szintén csökkent a Maxima, a Paletta, az Euró és a Dollár Alapok vagyona, míg a Quality Részvényalap és az UBS Alapok Alapja vagyona nőtt 2004 során. Év végén az Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 40,8% volt (2003 végén 47,6%).

A nyugdíjpénztári piac tekintetében nem következett be jelentős változás, az Alapkezelő 2004-ben megőrizte hozzávetőleges 18-19%-os kezelt vagyonbeli részesedését a kezelt 295 milliárd forint vagyonnal, amely 50,1%-kal magasabb a 2003. év végi állománynál. Az egyéb portfólió-kezelési tevékenység keretében 75 milliárd forint vagyont kezelt, ami 45,8%-kal haladta meg az előző évi állományt.

Az Alapkezelő 2004-ben 2.775 millió forint adózott eredményt ért el, ami 27,3%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 47,3%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevételi mutatója 2004-ben 20,2% volt. Az Alapkezelő 2004. évi eredménye után 1,8 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

OTP Faktoring Követeléskezelő Rt.

Az OTP Faktoring Rt. a legnagyobb olyan gazdasági társaság az országban, amely lejárt követelések megvásárlásával és behajtásával foglalkozik. Tevékenységét elsősorban az OTP Banktól átvett hitelek határozzák meg, de külső forrásból is vásárol lejárt banki és egyéb követeléseket.

2004-ben a Banktól 49 ezer darab, 13,8 milliárd forint, külső forrásokból 6 ezer darab, 16,4 milliárd forint bruttó értékű követelést vásárolt meg a Társaság.

A Társaság 2004. évi értékvesztéssel korrigált nettó bevétele 27,8%-os növekedéssel 2,3 milliárd forintot ért el, mérlegfőösszege az év végén meghaladta a 7,8 milliárd forintot, adózás előtti nyeresége pedig a 0,8 milliárd forintot. Az OTP Faktoring Rt. eszközarányos nyeresége (ROAA) 7,40%, az átlagos saját tőkére számított megtérülése pedig (ROAE) 23,4% volt 2004 végén.

A Társaság 2004. évi eredménye után 450 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak.

Az OTP Bank Rt. 2004. évi kiemelt pénzügyi adatai⁸

	Nem konszolidált			Konszolidált		
	2003 Auditált millió Ft	2004 Auditált millió Ft	Változás	2003 Auditált millió Ft	2004 Auditált millió Ft	Változás
Kamatbevétel bankközi számlákról	29.347	56.261	91,7%	30.911	59.986	94,1%
Kamatbevétel lakossági számlákról	48.961	63.369	29,4%	93.200	149.773	60,7%
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	45.248	60.900	34,6%	56.577	78.651	39,0%
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	10.210	13.529	32,5%	10.269	13.591	32,3%
Kamatbevétel értékpapírokból	63.919	82.057	28,4%	79.966	109.146	36,5%
Kamatbevétel kötelező tartalékból	7.949	12.069	51,8%	8.164	12.973	58,9%
Összes kamatbevétel	205.634	288.185	40,1%	279.087	424.120	52,0%
Kamatkiadás bankközi számlákra	11.253	19.939	77,2%	12.838	21.014	63,7%
Kamatkiadás lakossági számlákra	54.799	88.567	61,6%	59.855	98.559	64,7%
Kamatkiadás vállalkozások számláira	14.522	20.564	41,6%	15.105	22.531	49,2%
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	5.716	10.021	75,3%	6.188	10.705	73,0%
Kamatkiadás értékpapírokra	414	238	-42,5%	7.291	19.453	166,8%
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	748	870	16,3%	748	943	26,1%
Összes kamatkiadás	87.452	140.199	60,3%	102.025	173.205	69,8%
Nettó kamatbevétel	118.182	147.986	25,2%	177.062	250.915	41,7%
Kapott díjak és jutalékok	96.009	113.596	18,3%	81.810	91.826	12,2%
Fizetett díjak és jutalékok	10.872	9.656	-11,2%	19.715	20.514	4,1%
Nettó díjak és jutalékok	85.137	103.940	22,1%	62.095	71.312	14,8%
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-938	2.976	-	-1.878	7.528	-
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-1.402	4.540	-	-2.106	4.885	-
Ingatlanforgalmazás eredménye	-129	-115	-	1.382	1.688	22,1%
Biztosítási díjbevétel				60.171	54.547	-9,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	2.912	1.790	-38,5%	12.688	9.570	-24,6%
Nem kamatjellegű bevételek	85.580	113.131	32,2%	132.352	149.530	13,0%
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya</i>	<i>42,0%</i>	<i>43,3%</i>	<i>1,3%pont</i>	<i>42,8%</i>	<i>37,3%</i>	<i>-5,5%pont</i>
Összes bevétel	203.762	261.117	28,1%	309.414	400.445	29,4%
Személyi jellegű ráfordítások	43.820	52.280	19,3%	61.530	77.454	25,9%
Értékcsökkenés	9.893	9.646	-2,5%	15.734	18.075	14,9%
Biztosítási ráfordítások				42.810	41.390	-3,3%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	56.521	63.150	11,7%	71.825	86.140	19,9%
Nem kamatjellegű kiadások	110.234	125.076	13,5%	191.899	223.059	16,2%
<i>Kiadás/Bevétel arány %</i>	<i>54,1%</i>	<i>47,9%</i>	<i>-6,2%pont</i>	<i>62,0%</i>	<i>55,7%</i>	<i>-6,3%pont</i>
Üzleti eredmény	93.528	136.041	45,5%	117.515	177.386	50,9%
Osztalékbevétel	7.691	8.500	10,5%	668	572	-14,4%
Céltartalékképzés/Értékvesztés és hitelezési veszteség	13.261	13.357	0,7%	13.412	17.975	34,0%
Üzleti/cégmentés elszámolás	-1.257	-7.663	509,6%	-2.020	-8.618	326,6%
Adózás előtti eredmény	86.701	123.521	42,5%	102.751	151.365	47,3%
Adófizetési kötelezettség	15.139	18.703	23,5%	19.956	25.756	29,1%
Konszolidálásból adódó társasági adó különbözlet				-227	-266	17,2%
<i>Adókulcs %</i>	<i>17,5%</i>	<i>15,1%</i>	<i>-2,4%pont</i>	<i>19,2%</i>	<i>16,8%</i>	<i>-2,4%pont</i>
Adózott eredmény	71.562	104.818	46,5%	83.022	125.875	51,6%

⁸ A Bank MSZSZ szerint készült, nem konszolidált és konszolidált 2004, illetve 2003. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi standardokhoz közelítő csoportosításban

**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2004. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**

Deloitte

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levél cím: 1364 Budapest Pf. 278

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2004. december 31-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.044.772 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 53.130 millió Ft nyereség – valamint a 2004. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2004. évi éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámolóban, valamint az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2004. március 19-én kiadott, a 2003. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a pénzügyi kimutatások ténytárait alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Ez az éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. A Bank az éves beszámolóban 41.206 millió Ft fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő éves közgyűlésen.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

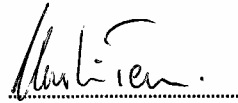
Bejegyeztve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

Záradék

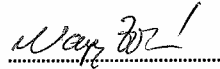
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2004. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. március 11.



Alastair Teare
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083



Nagy Zoltán
bejegyzett könyvvizsgáló
005027

**AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW
KIMUTATÁSA**

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2004. december 31.

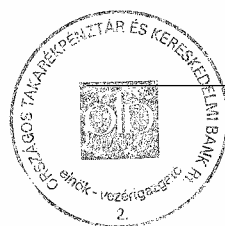
ESZKÖZÖK (Aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önelemlő	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	252 975		399 401
2.	Állampapírok	402 543		294 802
a)	forgatási célú	135 011		86 187
b)	befektetési célú	267 532		208 615
2/A	Állampapírok értékelési különbözete			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	165 209		188 033
a)	látra szóló	4 700		4 191
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	160 509		183 789
ba)	éven belüli lejáratú	149 978		172 463
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 053		16 605
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	13 025		21 000
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
bb)	éven túli lejáratú	10 531		11 326
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	300		1 266
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból			53
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
3/A	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 089 158		1 264 489
a)	pénzügyi szolgáltatásból	1 088 064		1 264 375
aa)	éven belüli lejáratú	399 920	-14	463 122
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	58 577		59 063
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ab)	éven túli lejáratú	688 144	14	801 253
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	55 690		102 843
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	283		7 906
b)	befektetési szolgáltatásból	1 094		114
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ba)	tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
bb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
bc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	1 094		114
bd)	elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés			
be)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
4/A	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	533 136		540 175
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	1 300		700
aa)	forgatási célú	600		
ab)	befektetési célú	700		700
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	531 836		539 475
ba)	forgatási célú	124 406		2 509
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	119 194		1 547
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- visszavásárolt saját kibocsátású	299		299
bb)	befektetési célú	407 430		536 966
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	389 667		517 296
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
5/A	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete			
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	7 628		7 639
a)	részvények, részesedések forgatási célra	90		119
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	változó hozamú értékpapírok	7 538		7 520
ba)	forgatási célú	4		5
bb)	befektetési célú	7 534		7 515
6/A	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	754		999
a)	részvények, részesedések befektetési célra	754		999
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	100 199		108 749
a)	részvények, részesedések befektetési célra	100 199		108 749
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	72 833		81 112
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
9.	Immateriális javak	43 961	292	52 231
a)	immateriális javak	43 961	292	52 231
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	63 589	-63	69 592
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	60 450	-60	66 682
aa)	ingatlanok	40 247	-37	42 966
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	16 042	-25	18 748
ac)	beruházások	4 159	2	4 952
ad)	beruházásra adott előlegek	2		16
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 139	-3	2 910
ba)	ingatlanok	2 751	-3	2 312
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	176		214
bc)	beruházások	212		384
bd)	beruházásra adott előlegek			
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	Számított eszközök	14 328		13 808
12.	Egyéb eszközök	45 070	-811	49 906
a)	készletek	995	-24	973
b)	egyéb követelések	44 075	-787	48 933
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	33 443	5	17 791
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	40 056	-68	54 948
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	37 630	-82	52 152
b)	kiadások, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 426	14	2 796
c)	halasztott ráfordítások			
	Eszközök összesen	2 758 606	-650	3 044 772
	Ebből:			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12+ +a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi alitételekhez kapcsolódó értékei)	1 128 176	-825	1 191 878
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+ a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és 12/B tételek előbbi alitételekhez, illetve tételhez kapcsolódó értékei)	1 590 374	243	1 797 946

Keltetés: Budapest, 2005. március 11.



[Handwritten signature]

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2004. december 31.

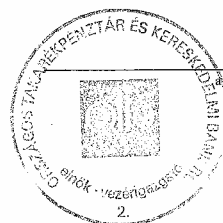
FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91 080		203 864
a)	látra szóló	5 430		2 596
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	85 650		201 181
	ba) éven belüli lejáratú	24 738		106 094
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	20		4 475
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	166		128
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	60 912		95 087
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	1 212		1 066
	- elszámolóházzal szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból			87
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 228 287	-8	2 314 092
a)	takarekbetétek	345 772		318 628
	aa) látra szóló	46 846		45 818
	ab) éven belüli lejáratú	298 874		272 810
	ac) éven túli lejáratú	52		
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1 881 637	-8	1 994 846
	ba) látra szóló	819 959	-9	835 206
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2 610		6 791
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	236		1 125
	bb) éven belüli lejáratú	1 060 963	1	1 159 562
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	8 409		3 050
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	255		1 518
	bc) éven túli lejáratú	715		78
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból	878		618
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsde kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	878		618
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	58 130		49 756
a)	kibocsátott kötvények	2 101		2 101
	aa) éven belüli lejáratú			2 101
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			1 000
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	2 101		
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1 000		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	238		196
	ba) éven belüli lejáratú	238		196
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	55 791		47 459
	ca) éven belüli lejáratú	18 444		26 561
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	37 347		20 898
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Egyéb kötelezettségek	49 879	-198	74 393
a)	éven belüli lejáratú	49 879	-198	74 393
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 337	2	3 419
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			83
b)	éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4/A	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
5.	Passzív időbeli elhatárolások	27 268	-34	30 781
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	338		241
b)	kiadások, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24 450	-34	28 823
c)	halasztott bevételek	2 480		1 717
6.	Céltartalékok	26 773		32 584
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1 546		740
b)	kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7 294		9 002
c)	általános kockázati céltartalék	17 057		21 571
d)	egyéb céltartalék	876		1 271
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	15 413		14 324
a)	alárendelt kölcsöntőke	15 413		14 324
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Jegyzett tőke	28 000		28 000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 324		1 010
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
10.	Tőketartalék	52		52
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)			
b)	egyéb	52		52
11.	Általános tartalék	41 325		51 807
12.	Eredménytartalék (+)	130 465		177 401
13.	Lekötött tartalék	14 328		14 588
14.	Értékelési tartalék			
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka			
b)	valós értékelés értékelési tartaléka			
15.	Mérleg szerinti eredmény (+)	47 606	-410	53 130
	Források összesen	2 758 606	-650	3 044 772
	Ebből:			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 326 249	-206	2 526 042
	$(1/a+1/ba+1/c++1/A+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+2/A+3/aa++3/ba+3/ca+4/a+4/A)$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	116 540		130 387
	$(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)$			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	261 776	-410	324 978
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	776 970		938 850
1.	Függő kötelezettségek	503 429		684 995
2.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	273 541		253 855
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	2 400 843		2 430 856
1.	Függő követelések	2 114 732		2 163 165
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	286 111		267 691

Keltetés: Budapest, 2005. március 11.



vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2004. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

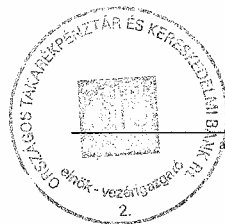
Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	205 634	-77	288 185
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	63 919	17	82 057
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	27 920		47 866
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	141 715	-94	206 128
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	4 219		4 236
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	816		2 116
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	87 452	-67	140 199
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 119		1 722
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	168		286
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	118 182	-10	147 986
3.	Bevételek értékpapirokból	7 691		8 500
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			2
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	7 670		8 232
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	21		266
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	94 680	-387	112 507
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	87 446	-41	105 411
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	27 200	5	39 666
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		2
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	7 234	-346	7 096
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	3 909		3 648
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfórdítások	10 872	-35	9 656
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	10 536	-35	9 335
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1 017	1	655
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			954
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	336		321
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	-5 194	9	4 868
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	14 393	-12	12 466
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	770		-9 044
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	66		-349
	- értékelési különbözet			
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	19 315	-21	8 833
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	-8 950		735
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 695		75
	- értékelési különbözet			
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	11 961		7 702
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	94		16
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			199
	- forgatási célú értékpapírok értékesztésének visszairása			
	- értékelési különbözet			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	12 233		6 467
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	165		1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			115
	- forgatási célú értékpapírok értékesztése			
	- értékelési különbözet			

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	475 008	414	229 636
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8 389	-1	7 841
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	2 047		2 521
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		
	b) egyéb bevételek	466 619	415	221 795
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	451 996	-16	217 906
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása			32
8.	Általános igazgatási költségek	81 204	-130	92 489
	a) személyi jellegű ráfordítások	43 820	-286	52 280
	aa) bérköltség	25 455	-259	27 850
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	7 346	41	9 716
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 690		2 908
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 992		2 077
	ac) bérjárulékok	11 019	-68	14 714
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	9 735	-64	13 046
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	5 352	-41	7 399
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	37 384	156	40 209
9.	Értékoszkkenési leírás	11 913	107	18 072
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	493 849	476	254 757
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	7 049	7	6 609
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	2 817	1	1 542
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			21
	b) egyéb ráfordítások	486 800	469	248 148
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	52		59
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése	49		
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	17 114		16 517
	a) értékvesztés követelések után	11 152		11 520
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	5 962		4 997
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13 895		15 481
	a) értékvesztés visszairása követelések után	11 394		12 248
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 501		3 233
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-2 803		-4 514
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	97		2
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	322		257

Keltezés: Budapest, 2005. március 11.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

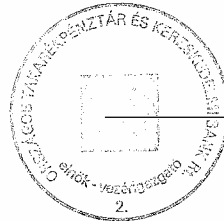
2004. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	86 732	-392	123 228
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12 ±12/A- 13+14]	85 392	-384	121 996
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	1 340	-8	1 232
16.	Rendkívüli bevételek	1 735	7	2 220
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 766		1 927
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	-31	7	293
19.	Adózás előtti eredmény (±15±18)	86 701	-385	123 521
20.	Adófizetési kötelezettség	15 139	25	18 703
21.	Adózott eredmény (±19-20)	71 562	-410	104 818
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-7 156		-10 482
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	16 800		41 206
	Ebből: - kapesolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	47 606	-410	53 130

Keltezés: Budapest, 2005. március 11.



[Handwritten signature]

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2003. év	2004. év
1.	Kamatbevételek	205 634	288 185
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	101 821	117 821
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	463 390	218 702
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	19 195	14 798
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8 389	7 841
6.	Osztalék bevétel	7 691	8 500
7.	Rendkívüli bevétel	76	551
8.	Kamatráfordítások	-87 452	-140 199
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	-29 261	-18 563
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-481 516	-238 315
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékesítés kivételével)	-12 569	-6 788
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-7 049	-6 609
13.	Általános igazgatási költségek	-93 117	-92 489
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-234	-218
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-15 139	-18 703
16.	Kifizetett osztalék	-9	-16 823
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS	79 850	117 691
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	286 086	189 462
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	24 578	-204 018
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	130	29
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-37 434	108 659

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2003. év	2004. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-399 769	-16 042
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	2 578	-1 002
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-32 064	-19 378
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-16 395	-17 562
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-6 049	-14 960
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	4 501	3 547
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	-93 988	146 426
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	14 961	-2 160
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-108 949	148 586

AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE

AZ OTP BANK RT. 2005. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE

ÖSSZEFOGLALÓ

A 2005. ÉVI MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZETRE VONATKOZÓ VÁRAKOZÁSOK

A gazdasági növekedés 2005-ben várhatóan kismértékben lassul, ahogy a növekedés külső és belső hajtóerői tompulnak. A GDP várhatóan 3,5%-kal bővül a 2004. évi közel 4%-os ütemmel szemben. Az európai konjunktúra átmeneti lendületvesztésével az export és az import lassulásával várhatóan a beruházások is visszafogottabban bővülnek az idén. A fogyasztás növekedési üteme tovább mérséklődik, így a belföldi kereslet is fokozatosan veszít dinamikájából.

A gazdaság külső egyensúlyi helyzete kismértékben javulhat. A magas költségvetési hiány, valamint a háztartások alacsony pénzügyi megtakarításai miatt magas a nemzetgazdaság külső finanszírozási igénye, ezért a folyó fizetési mérleg hiánya az idén és jövőre is a GDP 9%-a közelében alakul.

Az infláció jelentősen csökken, az év közepéig valószínűleg 3% körüli szintre esik, majd a második félévben némi emelkedést követően az éves átlagos infláció várhatóan 3,5% körül alakul. A dezinfláció az év első felében lehetővé teszi az irányadó kamatszint mérséklését, ugyanakkor a fennmaradó egyensúlyi problémák következtében az év második felében már kevés tere lehet a további kamatcsökkentésnek.

A külföldi leányvállalatok országaiban, illetve az akvizíciós célszágokban élénk gazdasági növekedésre és a makrogazdasági mutatók további javulására számítunk.

AZ EGYES PIACOK ÉS A BANKRENDSZER NÖVEKEDÉSI KILÁTÁSAI

A gazdasági szereplők finanszírozási igénye magas marad, de az egyes szektorok megtakarítói pozíciói ellentétesen változnak. Noha a lakosság nettó megtakarítói pozíciója javul 2005-ben, a megtakarítások egy része elkerüli a bankrendszert, és más – főleg értékpapír, nyugdíj és biztosítási – formákban testesül meg. A banki megtakarítások növekedése várhatóan elmarad a háztartások hiteleinek bővülésétől, azaz a háztartások bankszektorttal szembeni nettó eladósodása emelkedik.

A vállalati szféra nettó megtakarítói pozíciója az export és a beruházások növekedésével jellemezhető konjunktúra közepette romlani fog. A finanszírozási igény erősödése részben a korábban felhalmozott likvid eszközök csökkentését, részben új hitelek felvételét eredményezi. Ezért a vállalati betétek valószínűleg csak a nominális GDP-hez közeli ütemben bővülnek, a vállalati hitelkereslet azonban ennél nagyobb mértékben élénkül.

Az önkormányzatok forrásigénye az elkövetkező időszakban is növekedni fog, amit erősít az EU-forrásból finanszírozott projektek társfinanszírozási igénye. Ezért a betétek kisebb mértékben emelkednek, de a hitelezésben nagyobb potenciál mutatkozik.

A bankrendszer bővülését a fenti tendenciáknak megfelelően várhatóan a részben külföldi forrásokból finanszírozott hitelezés határozza meg, a bankrendszer GDP-arányos mérlegfőösszegének kis mértékű emelkedésére számítunk.

PIACI POZÍCIÓRA VONATKOZÓ CÉLOK

Az OTP Bankcsoport célja, hogy azokon a piacokon ahol domináns szereplő, piaci részesedését megőrizze, és erősítse jelenlétét azokban a nagy növekedésű szegmensekben, ahol jelenleg az egyéb részpiacok átlagához képest alacsony a részesedése. A piaci részesedés célok elérésekor figyelemmel kell lenni a bevételi marzsok csökkenésének lassítására és a jövedelmezőség elvárt szinten való tartására.

A lakossági megtakarítási piacon a Bankcsoport 2005. végi piaci részesedés célja 31,1% (2004: 30,8%). A háztartások hitelintézeti hiteleinek körében a Bankcsoport piaci részesedésének 40,2%-ról 43,3%-ra való emelése a cél. Ezen belül a lakossági lakáshitelek piacán a cél a piaci részesedés megtartása a deviza lakáshitelek területén elérendő részesedésnövekedés segítségével. A fogyasztási hitelek dinamikus bővülő piacán a Bank részesedésének további emelése a cél.

A vállalkozói hitelezésben és betétgyűjtésben a piaci részesedés tartása a célkitűzés, míg az önkormányzati piacon a betét oldali részesedés 50% felett tartása mellett a hitel oldali részesedés növelése.

Az ügyfélpiacokon elért részesedések alapján a Bank mérlegfőösszeg alapján számított megcélzott piaci részesedése 2005 végén 20,3%, mely 0,9%-ponttal haladja meg a 2004. évi záró értéket. A magyarországi bankcsoport piaci részesedése 25,8%-ról 27,7%-ra nő.

A DSK Bank 2005-ben a mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését a tervek szerint 13,7%-ról 15%-ra növeli, az OBS 3,0%-ról 3,3%-ra és várhatóan a Robank is növekedést ér el.

FŐBB PÉNZÜGYI CÉLOK 2005-BEN

A Bankcsoport adózott eredménycélja 2005-ben 138,8 milliárd forint, mely 10,3%-os növekedést jelent 2004-hez viszonyítva. A Bank adózott eredménycélja 118,8 milliárd forint, mely 13,4%-os növekedést jelent. Bankadó nélkül az adózott eredmény növekedése a Banknál 21,3%, konszolidáltan 22,2% lenne.

A piaci hozamszint csökkenése és a verseny hatására a Bank kamatmarzsa 29 bázisponttal 5,01%-ra csökken.

A Bank bevételei 12,1%-kal nőnek, ezen belül a nem kamatjellegű bevételek súlya 41,1%-ról 43,6%-ra nő.

A költséghatékonyságot mérő kiadás/bevétel arány 47,9%-ról 44,4%-ra csökken a Bankban.

A Bank sajáttőke arányos reál megtérülése a 2004. évi 29,0% után 2005-ben 29,5%-ra nő, a Bankcsoport saját tőke arányos reál megtérülése a 2004. évi 29,5%-ról 28,4%-ra mérséklődik.

A Bankcsoport magyar számviteli szabályok szerint számított egy részvényre jutó nyeresége 496 forint lesz.

A Bank a 2005. évi adózott eredmény 40%-át tervezi felosztani a részvényesek között. A tervezett akvizíciók és eredményfelosztás mellett a Bank tőkemegfelelési mutatója 2005 végén 10% körüli, a 8%-os követelményt biztonsággal meghaladó lesz.

ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A Bank folytatni kívánja a lakossági ügyfélszegmentációs módszertan fejlesztését, amely lehetővé teszi differenciáltan kezelhető, eltérő igényekkel rendelkező és eltérő jövedelmezőségű ügyfélcsoportok kialakítását. Az ügyfélkör szegmensenkénti összetételéről, az egyes ügyfélcsoportok jellemzőiről meghatározott időszakonként elemzés készül, a tapasztalatok beépülnek a szegmensek kialakítás kritériumaiba.

Az egyes szegmensek eltérő kezelése – differenciált értékajánlat, keresztértékesítési termékajánlat, árazás, kapcsolattartás, kommunikáció, kiszolgálási szint – fontos eszköz a Banknak a meglévő ügyfélkör megtartására és az ügyfélérték emelésére irányuló törekvéseiben. A Bank erőteljesen növelni kívánja a keresztértékesítési ajánlattal megszólított ügyfelek arányát, melynek érdekében fokozottan támogatja az értékesítést végző ügyintézők munkáját például a fióki CRM felület továbbfejlesztésével, értékesítési segédletek készítésével, az ügyintézők oktatásával.

MŰKÖDÉSI FOLYAMATOKKAL KAPCSOLATOS CÉLOK

Az értékesítési tevékenység átfogó és összehangolt fejlesztésére a fiókhálózatban 2004-ben megkezdett munka 2005-ben is folytatódik. A több projektet felölelő (Back-Office Racionalizálás, START, Fiókmenedzselési projekt) fióki működést optimalizáló program célja a kiszolgálási színvonal javítása, a várakozási idő csökkentése, és a keresztértékesítésben rejlő üzleti potenciál jobb kiaknázása. A fióki értékesítés hatékonyabb támogatásának és az aktív ügyfelszerzés javításának érdekében a fiókvezetők és ügyintézők munkáját új információs csatornák, heti – manuális adatrögzítés nélkül előálló - mérési-jelentési rendszer és értékesítési tanácsadók segítik.

Az elektronikus csatornák fejlesztésénél a Bank meg kívánja őrizni piacformáló szerepét. Mivel az alap szolgáltatási struktúra nemzetközi színvonalú, 2005-ben csak kisebb változtatások várhatók. Ugyanakkor a szolgáltatási szint jelentős fejlődése várható a központosított telefonos-információs rendszer és ügyfélbejelentés-, panaszkezelési eljárás bevezetésétől, mely újabb elem a fiókok tehermentesítését és értékesítési fókuszának erősítését célzó több éves fejlesztési folyamatban.

2005-ben folytatódik a Tranzakciós Adattárház adattartalmának bővítése és a hozzá kapcsolódó alkalmazások fejlesztése.

A 2005. év kiemelt feladata a Basel II. követelményrendszerre való felkészülés. Az implementációs projekt során kialakításra kerülő eljárások azonban nem csupán a szabályozói megfelelés igényét elégítik ki, hanem a hitelengedélyezési eljárások, a hátralékos és felmondott hitelek kezelése, az informatikai rendszerek közötti adatáramlás, a kockázat alapú árazás, a teljesítménymérés és a gazdasági alapú tőkeallokáció témaköreit is érintik. 2005-ben ki kell alakítani a működési kockázatokkal foglalkozó területet is.

Az elmúlt évekhez hasonlóan kiemelt feladat 2005-ben is az üzemeléshez kapcsolódó költségek optimalizálása, a megtakarítási lehetőségek kutatása, a gazdaságosabb működést segítő IT fejlesztések elvégzése. A hatékonyság további növelését célozva a Bankcsoport új középtávú távközlési fejlesztési stratégiáját dolgoz ki 2005. során.

TANULÁS, FEJLŐDÉSSEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A humán erőforrás gazdálkodás 2005. évi feladatait az elmúlt évben lezajlott projektek határozzák meg, a fő feladat a különböző projektek által kidolgozott racionalizálási folyamatok menedzselése.

Az értékesítési teljesítmény javításának érdekében szükséges mind a fiókvezetők, mind az ügyintézők értékesítési készségeinek további fejlesztése. A 2004-ben kidolgozott új értékesítés-segítő képzési program mellett alap és speciális szakmai tudást biztosító oktatások lebonyolítására, illetve készségfejlesztő tréningekre kerül sor 2005-ben.

Az oktatási terület szerepének változásával a Bank humán erőforrással való gazdálkodása személyzetfejlesztési tevékenységgé alakul át, mellyel lehetővé válik az egyénre szabott szakmai karrier utak nyomon követése.

A KÜLSŐ FELTÉTELEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

2005-ben az európai uniós átlagot meghaladó mértékű gazdasági növekedésre és mérséklődő inflációra számíthatunk, amit várhatóan az általános kamatszint csökkenése kísér.

A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2005-BEN

A GDP reálértéke várhatóan a hosszabb távú növekedéssel összhangban lévő 3,5% körüli mértékben bővül 2005-ben. Az európai konjunktúra átmeneti lendületvesztésével az export és az import lassulásával várhatóan a beruházások is visszafogottabban bővülnek az idén. A fogyasztás növekedési üteme a bérek alacsonyabb növekedésének köszönhetően mérsékelt marad, így a belföldi kereslet is fokozatosan veszít dinamikájából. A növekedés szerkezete ezzel együtt a tavalyihoz hasonlóan kedvező marad, az importigény mérséklődésével a nettó export válhat a növekedés húzóerejévé.

Ami a termelő ágazatokat illeti, a mezőgazdaságban nemigen ismétlődik meg a 2004. évi kivételesen kedvező időjárásnak is betudható jó év, az ágazat növekedése normalizálódik. A gazdaság húzóágazata az exportra épülő feldolgozóipar lehet, az építőiparnak pedig az útépitések adhatnak lendületet. A szolgáltató ágazatok ki vannak téve a belső kereslet várhatóan kisebb bővülésének, és a közszférában várható, korábbinál alacsonyabb mértékű béremelkedésnek.

A felvázolt, hosszú távú átlaghoz közeli növekedési ütem és növekedési szerkezet mellett nem számítunk a foglalkoztatás bővülésére az idén. A közszférában a költségvetési célok nem adnak lehetőséget a létszám bővítésére, inkább létszámleépítés várható, az ily módon keletkező munkakinálatnak csak egy részét lesz képest felszívni a magánszféra.

Az infláció meredeken csökken az év első felében, az év közepén 3% körüli szintre várható, amit a második félévben mérsékelt emelkedés követhet. Az éves átlag nagy valószínűséggel 4% alatt, 3,5% közelében lesz.

MONETÁRIS KÖRNYEZET 2005-BEN

Az infláció jelentős csökkenése nyomán a piaci kamatszint már tavaly év végén csökkenésnek indult, és lehetővé tette a jegybanki kamatszint csökkenését, melynek eredményeként a tavalyi kétszámjegyű kamatok után az idén 7-8% között alakulhat az átlagos kamatszint. A gazdaság változatlanul magas külső finanszírozási igénye és a várhatóan emelkedő külföldi kamatok miatt azonban az év második felében már kisebb tere lehet további kamatcsökkentésnek.

Az MNB számára az inflációs célok teljesítése szempontjából változatlanul kitüntetett szerepet játszik az árfolyam-politika. A prognózisok szerint az inflációs célkitűzések összeegyeztethetők egy a tavalyi év végénél mérsékeltén gyengébb forinttal, az előrevetített kamatszint ezért ennek megfelelően egy 250-260 közötti árfolyam-várakozással párosul.

A PÉNZÜGYI PIACOK 2005. ÉVI FŐBB TENDENCIÁI

A gazdaság egészének nettó megtakarítása várhatóan emelkedik az előző évhez képest: a háztartások nagyobb részt vállalnak a vállalatok GDP arányosan mérsékeltén növekvő és az állam csökkenő finanszírozási igényének kielégítéséből. A gazdasági növekedés és az infláció mérséklődésével összhangban a pénzügyi állományok többségének növekedése azonban várhatóan elmarad a tavalyi kimagasló dinamikáktól.

Az állam finanszírozási igénye a deficit csökkenése ellenére magas marad, ami az önkormányzatok körében – az EU források bevonásával párhuzamosan – növekvő hitelkeresletet vetít előre, miközben az önkormányzati betétek bővülése lépést tart a nominális GDP növekedésével.

A vállalatok hitelkereslete várhatóan élénk marad, a GDP növekedési ütemét meghaladó export- és beruházás-növekedés alapján ebben az évben is a hitelállomány kétszámjegyű ütemű növekedésére számíthatunk. Ennél kisebb, a nominális GDP 7% körüli növekedéshez közeli bővülésre számíthatunk a vállalati betétekben.

A háztartások nettó megtakarításaiban bekövetkező javulás várhatóan úgy megy végbe, hogy a hitelállomány jövedelemarányos emelkedése mérsékeltébb marad a korábbi években tapasztaltnál. A lakáscélú hitelezés növekedési ütemét mérsékli, hogy a lakásberuházások aligha múlják felül a tavalyi kimagasló értéket, de még ezzel is 10% feletti növekedési ütem valószínűsíthető, aminek eredményeként a lakáscélú hitelek állománya az év végre várhatóan meghaladja a GDP 10%-át. A lakossági hitelekben belül dinamikus, kétszámjegyű növekedésre számíthatunk a fogyasztási célú hitelezésben, így a fogyasztási hitelek év végi állománya várhatóan megközelíti a GDP 6%-át.

A háztartások összes pénzügyi eszköze várhatóan 12% körüli ütemben bővül 2005-ben. A pénzügyi eszközök növekedéséből ebben az évben a csökkenő kamatszint miatt kisebb részt képviselnek a lekötött bankbetétek, míg az értékpapírok állománya az átlagot meghaladó mértékben bővül. Hasonlóan a penetráció további emelkedésére számíthatunk a pénztári vagyon, illetve a biztosítási díjtartalékok területén.

AZ OTP BANK 2005. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEI ÉS FELADATAI

PIACI POZÍCIÓ

Mind a Banknál, mind csoport szinten a bankrendszer növekedési ütemét meghaladó mérlegfőösszeg növekedés elérése a cél. A Bankcsoport mérlegének növekedését az ügyfélhitelek növekedése vezeti.

2005-ben az OTP Banknál visszafogottabb, a leányvállalatoknál erőteljesebb állománybővülés várható mind betét, mind hitel oldalon. A konszolidált hitelállomány növekedéséhez az OTP Jelzálogbank járul hozzá a legnagyobb mértékben, a konszolidált betétállomány növekedésében az OTP Bank állománybővülése a meghatározó.

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

A háztartások betéteinek, illetve hitelintézeti megtakarításainak piacán a Bankcsoport célja a 36% körüli piaci részesedés megtartása. Ezt erős versennyel, folyamatos kampányokkal és árazási akciókkal, valamint szűkülő kamat spread-del jellemezhető piacon kell elérnie a Bankcsoportnak. Emiatt 2005-ben kiemelt figyelmet kell fordítani a piaci tendenciák, valamint a kamatkörnyezet alakulásának figyelemmel kísérésére.

A háztartások hiteleinek piacán a Bankcsoport lakáshitelekből való részesedésének szinten tartása, és a fogyasztási hitelekből való részesedés további növelése a cél.

A lakáshitel piaci részesedés (csoport szinten 50% körüli piaci részesedés) megőrzéséhez a deviza szegmensben elért magasabb részesedés szükséges. A lakáshitelezésben 2004-ben a legmeghatározóbb változás a deviza alapú lakáshitelek elterjedése és felfutása volt, az év egészét tekintve arányuk a becsült folyósításból 25% körül alakult. Ehhez jelentősen hozzájárult a versenytársak intenzív marketing tevékenysége, valamint a forint és deviza alapú hitelek közötti kamat, illetve törlesztőrészlet-különbözet nagysága. A devizahitelek jelentős részaránya a folyósításokból várhatóan a 2005. évben tovább nő, és várakozásaink szerint 35%-50% körül lesz.

A fogyasztási hitelek banki piacán mért részesedés növelése részben a személyi kölcsönök, a hitelkártyák és áruhitelek terén elért részesedés növelésével, részben a deviza alapú fogyasztási hitelezés erősítésével érhető el. A Bankcsoport deviza hitelek piacán mért részarányát 2005-től a Bank fogyasztási hitelein túl a Merkantil Bank devizahitelei is emelik.

A fogyasztási hitelek sok termékes és sok szereplős piacát változatlanul erős verseny jellemzi. Meghatározó a személyi kölcsön, az áruhitelezés rovására nő a hitelkártyák és bevásárló kártyák jelentősége. Az áruhitelezés értékesítésben a kereskedőkkel való szoros együttműködés, intenzív reklámkampányok és a kereskedőkkel közös és/vagy árkedvezményt nyújtó akciók jellemzők. A gépjármű-finanszírozási piacot a nem banki szereplők erősödése, a CHF alapú finanszírozás túlsúlya és erős verseny a kereskedői jutalékban jellemzi.

VÁLLALKOZÓI ÜZLETÁG

A vállalkozói betéteknél csoport szinten 12%-ot meghaladó piaci részesedés elérése, a vállalkozói hiteleknél a 11-12% körüli piaci részesedés megtartása a cél. Ennek eszköze a nagy és középvállalkozások szegmensén az eddig kidolgozott termékek értékesítésének, használatának fokozása, az ügyfélszám, illetve a termékhasználat intenzitás növelése lehet. A volumen növelési erőfeszítések során azonban figyelemmel kell lenni a továbbfejlesztett termék- és ügyfél-jövedelmezőségi számítások eredményeire. A vállalkozási hitelek egyes részpiacai ugyanis abba a szűk körbe tartoznak, ahol a magyarországi marzsok elmaradnak az Európai Unió átlagától.

Kiemelt cél az MKV szegmensben a pozíció erősítése. Az ebben a szegmensben is erősödő verseny kihívásaira a Bank több válaszlépést tervez

- speciális számlacsomagok kialakítása a különböző ügyfélcsoportoknak
- hiteltermékkör bővítése
- kiszolgálási színvonal fejlesztése

A kisebb vállalkozások körében növekvő fontosságú lehetőség az EU-pályázatokhoz kapcsolódó hitelek értékesítése.

ÖNKORMÁNYZATI ÜZLETÁG

Az önkormányzati piacon cél a Bankot elhagyó számlavezető önkormányzatok számának mérséklésével a piaci részesedés megtartása. A betétállomány szerinti piaci részesedés megőrzése mellett hiteloldalon a piaci részesedés növelhető.

BANKKÁRTYA ÜZLETÁG

Az elmúlt év során az erősödő verseny hatására az OTP Bank enyhe mértékben veszített piaci részesedéséből mind a lakossági, mind az üzleti kártyák terén. A lakossági üzletágban erős átrendeződés figyelhető meg a betéti kártyák irányából a hitelkártyák és a speciális szolgáltatásokat nyújtó loyalt és co-branded kártyák irányába.

A Bank célja a hitelkártyák és a vállalkozói kártyák számának növelése, a hitelkártyák számát tekintve a piaci részesedés növelése. A lakossági üzletágban a piaci részesedés megőrzése, a csökkenés megállítása, a szolgáltatási paletta szélesítése és a hitelkártya piaci részesedés növelése a cél. Az üzleti kártyák piacán a részesedés csökkenésének megfordítása az elvárás.

PRIVÁT BANKI ÜZLETÁG

A piaci igényeknek megfelelően a privát banki szolgáltatásban a minőségi ügyfélszolgálatra kell helyezni a hangsúlyt. A Bank a személyre szabott befektetési tanácsadás területén szeretne erősíteni, amit a CRM rendszer továbbfejlesztésével is támogat. A privát banki és a kiemelt privát banki ügyfelek esetében a további akvizíció, év végére 10.700-as ügyfélszám elérése, illetve a lemorzsolódási arány nemzetközi benchmark alapján maximum 3-6%-os szinten tartása a cél.

BEFEKTETÉSI ALAPOK

A befektetési alapok piacán a cél a piaci részesedés szinten tartása a befektetési alapok kezelése és a háztartások tulajdonában lévő befektetési alapok tekintetében. A befektetési alapok piacának – a kedvezőtlen tőkepiaci folyamatokkal összefüggő – zsugorodása az alapkezelők versenyének kiéleződését eredményezte 2003-2004 folyamán. Főként az OTP Optima állománycsökkenése miatt az OTP Csoport – piaci dominanciájának megtartása mellett – veszített piaci részesedéséből. 2005-ben – főképp az év első felében - kedvezőbb piaci környezetre számíthatunk, amit ki kell használni a piaci pozíció erősítése érdekében. A piaci részesedés megtartásához elvégzendő feladatok közül kiemelhető a portfólióból hiányzó termékek bevezetése, a termékkínálat bővítése (pl. strukturált alapok), valamint az értékpapír üzletág számítástechnikai hátterének fejlesztése.

BIZTOSÍTÁSOK

A piaci részesedés növelése a cél a biztosítási díjbevételekből és a háztartások biztosítási megtakarításaiból. A piaci pozíció javítása a stabil díjbevételű, dinamikusan bővülő üzletágakban szerzett részesedés növelése, hosszú távú ügyfélkapcsolatok kialakítása révén lehetséges. Az életági díjbevételből 11% körüli, a nem-élet üzletágban 10%-ot megközelítő, a biztosítási díjtartalékokból 9,6%-os piaci részesedés elérése az elvárás 2005-ben. A biztosítások értékesítésében 2005-ben is fontos szerep jut a Bank fiókhálózatának.

PÉNZTÁRI VAGYON

Az OTP Csoport piaci részesedését a pénztári vagyonból mind a taglétszámot, mind a pénztári vagyont illetően növelni kell 2005-ben. A cél a magasabb jövedelmi kategóriába tartozó ügyfelek akvizíciója, illetve a várakozási időt letöltő tagok és megtakarítási állományuk megtartása.

KÜLFÖLDI PIACOK

Bulgária

A gyorsan növekvő bolgár bankpiacon a DSK minden fő termékcsoporthoz piaci részesedésének növelését, a jövedelmezőségnek a magyarországi bankra jellemző szinthez való közelítését célozza meg:

- A lakáshitelezés felfutása várhatóan folytatódik 2005-ben is, hiszen még mindig alacsony a hitellel finanszírozott ingatlanok aránya és csökken a lakáshitelek kamata. A piaci részesedés növelését a fiókhálózaton túl ingatlanközvetítők felé kiépített kapcsolatok is segítik.
- A fogyasztási hitelek szegmensén a széles értékesítési hálózat kihasználásával, a meglévő ügyfelek penetrációjának növelésével, a termékenként és ügyféltípusonként eltérő árazással elérhető az állomány tervezett növekedése a fokozódó verseny dacára is.
- A vállalati hitelezésben tervezett növekedés harmadát a kis és középvállalkozások körében megcélzott 13 milliárd forintos állománynövekedés teszi ki.
- A lakossági betétgyűjtést termék innovációk, marketing kampányok, számlacsomagok bevezetése és a folyószámlák számának 25% körüli, a betéti kártyák számának 30%-ot meghaladó növelése támogatja 2005-ben.

Szlovákia

Az OBS esetében az elsődleges tulajdonosi elvárás a jövedelmezőség javítása:

- Az OBS lakossági ügyfelei számának 15%-ot megközelítő növekedését várjuk 2005-re, ennek érdekében folytatni kell a co-branded és lojalitási programok megvalósítását, meg kell kezdeni a lakossági ügyfelek részére az OTP Asset Management társaság befektetési jegyeinek értékesítését, illetve erősíteni kell a keresztértékesítést a lízing, faktoring és biztosítási termékekkel. A banknak a jelzáloghitelezési piacon a piacvezető bankok között kell maradnia és erősítenie kell pozícióját.
- A vállalkozói területen 3000-t meghaladó ügyfélszám növekedés az elvárás.
- 2005-ben ki kell alakítani új betéti termékcsomagokat a betéti és biztosítási termékek összekapcsolásával, a hitelezésben az ügyfeleknek komplex szolgáltatáscsomagokat kell kínálni, illetve együtt kell működni a nemzeti és nemzetközi vállalkozásfejlesztési intézményekkel. Emellett be kell kapcsolódni az EU források kihasználására irányuló projektek támogatásába, EUROCSOMAG keretében teljes körű szolgáltatást kell nyújtani az ügyfeleknek.

Románia

A Robank legfontosabb feladata 2005-ben a lakossági szolgáltatások elindítása és az ehhez szükséges feltételek biztosítása, a fiókhálózat kiépítésének megkezdése:

- A romániai bankpiacon szűkülő marzsokra, erős versenyre és növekvő derivatív piaci lehetőségekre számítunk, mely környezetben a banknak meg kell kezdenie a fiókhálózat kiépítését (27 új fiók) és az állományai növelését. Az ingatlanok megszerzése után 6 hónapon belül el kell indítani a működést, ezt az időtartamot 3 hónapra kell lecsökkenteni év végére.
- A vállalkozói piacon feladat a termékkála bővítése, a megcélzott iparágakban az ügyfélszám növelése, a kis- és középvállalkozások arányának növelése. A létező termékek átrendezésével és az új termékekkel lehetővé válik a különböző méretű és igényű cégek strukturált üzleti megközelítésének megvalósítása. Így a KKV szegmens számára standardizált termékek ajánlása a feladat a hitelezési hatékonyság növelése és a nagyobb állományok elérése érdekében. Befektetési hitelek és projektfinanszírozás bevezetése szükséges a hosszú távú kihelyezések növelése érdekében. Célszerűnek látszik új termékek bevezetése a magyar kapcsolattal rendelkező romániai cégek számára (pl. azonnali átutalás).
- A lakossági ügyfelek kiszolgálását a bank 2005-ben kezdi el. Cél a lakossági banki szolgáltatások versenyképes skáláját magas kiszolgálási színvonalon kínálva – árazásbeli különbségtételek nélkül – hatékony ügyfélszerzés és működés elindítása. 2005-ben meg kell történnie a bank/front-office IT integrációjának az OTP Bank SUBA és GWB rendszereibe, valamint meg kell kezdeni az

ügyintézők felvételét és oktatását. A II. félévben meg kell kezdeni a lakossági ügyfelek részére történő bankkártyák kibocsátását.

PÉNZÜGYI CÉLOK

A Bankcsoport 2005-re tervezett 175,4 milliárd forintos konszolidált adózás előtti eredménye 24,0 milliárd forinttal magasabb a 2004. év végénél, ami 15,8%-os növekedést jelent. A leányvállalatok összesített adózás előtti eredménye 2004. végén 39,4 milliárd forint volt, a 2005. évi terv 44,0 milliárd forint eredmény elérését tűzi ki célul. A leányvállalatok összesített eredményéhez a külföldi leányvállalatok egyre jelentősebb mértékben járulnak hozzá. A restrukturálási erőfeszítések és költségek azonban a hozzájárulás növekedését csökkentik 2005-ben. A növekedési ütem fokozásához szükséges, hogy az átalakításoknak már a következő évben eredménynövelő hatásuk legyen.

Míg a konszolidált adózás előtti eredmény 15,8%-kal nő a 2005. évi terv szerint, a Bank adózás előtti eredménye 18,6%-kal:

- Az OTP Bank tervezett adózás előtti eredménye 146,5 milliárd forint, adózott eredménye 118,8 milliárd forint lesz.
- A 2005-2006. évekre elfogadott banki különadó nélkül a banki adózott eredmény 2005-ben 13,4% helyett 21,3%-kal növekedne, azaz mintegy 8 milliárd forinttal lenne magasabb.
- A Bank nettó kamatbevétele 11,7%-kal bővül, a nettó kamatmarzs a 2004. évihez képest 29 bázisponttal szűkül, így 5,01% lesz.
- A Bank nem kamatjellegű bevételeinek aránya 41,1%-ról 43,6%-ra emelkedik, amihez nagy mértékben hozzájárul az OTP Jelzálogbanktól befolyó 48 milliárd forint jutalékbevétele.
- A nem kamatjellegű kiadások 4,0%-kal nőnek 2005-ben. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 15,6%-kal, az értékcsökkenés 39%-kal emelkedik. Az egyéb nem kamatjellegű kiadások – a korábbi racionalizálást célzó projektek és a további költség megtakarítással járó intézkedések hatására – 1,7%-kal csökkennek.

A konszolidált mérlegfőösszeg növekedési üteme felgyorsul, 26,9%-kal nő 2005-ben, a leányvállalatok mérlegfőösszegének növekedési üteme továbbra is jelentősen meghaladja a Bankét. A konszolidált – nem konszolidált mérlegfőösszeg aránya 2005-re 137%-ról 150%-ra emelkedik. A Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2004-ben kismértékben csökkent, 19,4%-ra, 2005-ben a cél ennek 20,3%-ra történő növelése. Az OTP Csoport hazai bankpiacon mért mérlegfőösszeg szerinti részesedése 2004-ben 25,8% volt, míg 2005-ben a cél 27,7% körüli részesedés elérése.

A Bankcsoport mérlegének növekedését 2005-ben a Nova Banka bekerülése és az ügyfélhitelek növekedése vezeti. A deviza alapú hitelezés felfutásának eredményeként az OTP Bank hitelállománya 9,2%-kal, a leányvállalatok együttes hitelállománya 41%-kal bővül. A kedvezőbb deviza forrásbevonási lehetőség (jelzáloglevél kibocsátás révén) miatt 2005-től a támogatott lakáshitelek mellett a deviza alapú lakás és jelzáloghitelek is átadásra kerülnek az OTP Jelzálogbank részére. A konszolidált betétállomány növekedésében az OTP Bank állománybővülése a meghatározó (205,0 milliárd forint), a leányvállalatok várható betétállomány növekménye 356 milliárd forint, ami 59,4%-os bővülést jelent.

A Bank és a Bankcsoport célja a hatékonysági mutatók további javítása:

- 30% feletti saját tőke arányos megtérülés biztosítása a Banknál
- a Bank eszközarányos jövedelmezősége 3,62%-on stagnál. A kamatkülönbözet adó nettó hatásának figyelembevétele nélkül értéke 3,87%-ra emelkedne.
- A reál saját tőke arányos megtérülés az OTP Bank esetében a kiemelkedő 2004. évi 29,0% után 29,5%-ra nő, míg a konszolidált reál ROAE 29,5%-ról 28,4%-ra mérséklődik (A banki ROE 2004-ben 35,7%, 2005-ben 33,0%, míg a konszolidált ROE 36,3%, illetve 31,9%).
- A kiadás/bevétel arány az OTP Bank esetében a 2004. évi 47,9%-ról 44,5%-ra csökken.
- Az egy részvényre jutó eredmény 2005-ben az OTP Banknál 424 forint, konszolidált szinten 496 forint lesz.

- A Bank a 2005. évi adózott eredmény 40%-át tervezi felosztani a részvényesek között. A tervezett akvizíciók és eredményfelosztás mellett a Bank tőkeemfelelése 2005 végén 10% körüli, a 8%-os követelményt biztonsággal meghaladó lesz.
- A jövedelmezőség és hatékonyság javítása valamennyi leányvállalat esetében célkitűzés, ennek érdekében
 - a DSK esetében folytatni kell a megkezdett racionalizálási és korszerűsítési projekteket (értékesítés erősítése, folyamatok standardizálása, informatikai fejlesztések, kockázatkezelés fejlesztése). A tervek szerint a DSK Csoport kiadás/bevételi mutatója a 2005-ben 4 százalékponttal 56%-ra csökken, az adózott eredmény 25% feletti növekedésével ROAE mutatója 20% fölé nő.
 - az OTP Banka Slovensko esetében az értékesítés erősítésén és a működési hatékonyság javításán túl 2005-ben kiemelt cél a nem likvid eszközök (ingatlanok) magas hányadának csökkentése együttműködve az OTP Bankkal és az OTP Real Slovensko a.s. társasággal. Ezen belül az ingatlanvagyon-kezelés teljes körű koncepcióját ki kell alakítani 2005-ben. A tervek szerint az OBS kiadás/bevételi mutatója a 2005-ben több, mint 10 százalékponttal 88%-ra csökken, az adózott eredmény eléri az 1 milliárd forintot, a ROAE mutatója pedig 7% fölé alakul.

ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A jelenlegi piaci környezetben, melyben a banki penetráció viszonylag magas, a megszerezhető új ügyfelek száma korlátozott és magas az akvizíció költsége, ezért az OTP Bank elsősorban a meglévő ügyfélkörre számára történő értékesítés növelésével, az értékes ügyfélkör megtartásával tudja a megcélzott piaci pozíciót elérni, és jövedelmet realizálni.

2004-ben kialakításra került a lakossági ügyfélkör szegmentációjának módszertana, amely lehetővé teszi differenciáltan kezelhető, eltérő igényekkel rendelkező és eltérő jövedelmezőségű ügyfélcsoportok megkülönböztetését. Annak érdekében, hogy a szegmentációt minél eredményesebben lehessen használni a termékfejlesztésekhez, kampánytervezéshez, ügyfélkiszolgáláshoz, a szegmensképzés módszereinek folyamatos fejlesztése szükséges: az adattárház bővítésével (pl. értékpapír adatok betöltése) rendelkezésre álló új adatokat be kell építeni a módszertanba. Az ügyfelek, ügyfélcsoportok azon tulajdonságainak, attitűdjének megismerésére, amely önmagukban a banki adatok alapján nem lehetséges, piackutatást célszerű végezni.

A stratégiai szegmensképzés 3 dimenziója az ügyfél-fontosság, a lemorzsolódási esély és az igénylefedettség. Az ügyfélkör szegmensenkénti összetételét, az egyes ügyfélcsoportok jellemzőit, viselkedését időszakonként vizsgálni kell. Az elemzések tapasztalatait szintén be kell építeni a szegmens kialakításának kritériumaiba. Az ügyfélkiszolgálási szegmens esetében a churn-modell és az ügyfélérték számítási metodika továbbfejlesztése szükséges, amely az új adatok beépítésén túl a figyelembe vett termékkör és a vizsgált ügyfélkör kibővítését is jelenti. Az egyes ügyfélkiszolgálási szegmens eltérő kezelésének elemei: termékajánlat, árazás; kapcsolattartás, kommunikáció; proaktív tevékenység; reaktív tevékenység; kiszolgálási szint.

A szegmensképzés lehetővé teszi, hogy a keresztértékesítések volumenét és a termékhasználat intenzitását szegmens specifikus értékesítési kampányokkal is növelje a Bank. Az ügyfelek „értékének” növelése a termék igénybevétel, termékhasználat növelése révén érhető el. A kialakított igényszegmens, a szegmentáció során vizsgált változók alapján lehetővé vált olyan értékesítési ajánlatok kidolgozása, amelyek nagyobb valószínűséggel találkoznak a célcsoport igényével, ezáltal növelik az értékesítés hatékonyságát. A fióki kapcsolattartásban is felhasználva e fejlesztések eredményeit a keresztértékesítési ajánlattal megszólított ügyfelek arányát az év végére 30% közelébe kell emelni.

Az értékesítési kampányok eredményessége növelhető a célcsoport szegmentációra alapuló kiválasztásával, illetve további szűkítésével. A hatékonyabb lebonyolítás és a kapacitások megfelelő kihasználásának érdekében 2005-től egységes tervezési és prioritizálási rendszer alapján születik döntés a kampányok indításáról, célcsoportjáról, illetve erőforrásigényéről, időzítéséről.

A Bank stratégiájában kiemelt fontosságú a mikro- és kisvállalkozói ügyfélcsoport részére nyújtott szolgáltatások minőségének növelése, az ügyfélkezelés hatékonyságának további javítása. Az értékajánlat megújítására folytatódik az MKV projekt.

MŰKÖDÉSI FOLYAMATOK

ÉRTÉKESÍTÉSI HÁLÓZAT FEJLESZTÉSE

Az értékesítési tevékenység átfogó és összehangolt fejlesztésére a fiókhálózatban 2004-ben megkezdett munka 2005-ben is folytatódik. A több projektet felölelő (Back-Office Racionalizálás, START, Fiókmenedzselési projekt) fióki működést optimalizáló program célja a kiszolgálási színvonal javítása, a várakozási idő csökkentése, és a keresztértékesítésben rejlő üzleti potenciál jobb kiaknázása. A fióki értékesítés hatékonyabb támogatásának és az aktív ügyfelszerzés javításának érdekében a fiókvezetők és ügyintézők munkáját új információs csatornák, napi frissítésű belső elektronikus újság, heti – manuális adatrögzítés nélkül előálló - mérési-jelentési rendszer és értékesítési tanácsadók segítik. A 2005. év feladata az új támogató eszközök használatának általánossá tétele, a legjobb fióki gyakorlatok elterjesztése és az értékesítés módszertanra fókuszáló oktatási program végrehajtása.

A fióki alkalmazottak ösztönzési rendszere is átalakul 2005-ben. Az új rendszer az egyéni teljesítmények mérésére épít az ügyintéző munkatársak teljes körében. A javadalmazás alapjául szolgáló mérési rendszer objektív, termékértékesítéshez kötött pontokon alapul. A fióki ügyintézők értékesítési teljesítmény alapján megszerezhető jövedelmének nincs felső határa, az értékesítési eredmény havonta kerül összegzésre.

Az elektronikus csatornák fejlesztésénél a Bank meg kívánja őrizni piacformáló szerepét, azonban az elektronikus csatornák fejlődése a 2004. évihez hasonlóan kevésbé lesz látványos, mint az azt megelőző években. Ez azzal magyarázható, hogy a hazai technikai, technológiai fejlettségi szint elérte a nemzetközi szintet, az alap szolgáltatási struktúra kialakult. Ennek következtében mind az OTP Bank, mind a hazai versenytársak csak „kisebbségi” változtatásokat hajtanak végre szolgáltatáskínálatukban.

A Banknak 2005-ben az alábbi fő feladatokra helyezi a hangsúlyt:

- a telefonos termék információnyújtás és az ügyfél panaszok kezelésének centralizálása
- Kihívó Központ tevékenységi körének bővítése a hitelbehajtással, illetve a hálózatba történő integrálása;
- az elektronikus csatorna funkcióinak továbbfejlesztése (pl.: többes aláírás), további keresztértékesítési lehetőségeinek feltárása;
- ügynöki hálózat bekapcsolása az internetes szerződések megkötésébe.

Az ügyfélpanaszok kezelésének átalakítása 2005-ben jelentős feladatot jelent, mivel a Bankban nem megoldott az ügyfelek egységes panaszkezelési eljárása. Ennek megszüntetése érdekében szükség van ügyfélnyilvántartó rendszer kialakítására, ami lehetővé teszi a beérkező ügyfélreklamációk és ügyfélszolgálat nyomon követését, valamint a kimenő válaszok egységes jellegét.

Egyes termékek, így a lakossági lakáshitelek esetén az egyéb közvetítőkkel való kapcsolat kiépítésének, fenntartásának sikere meghatározó az üzletág eredményessége szempontjából, ezért 2005-ben nagy jelentőséggel bír az ügynökhálózat – elsősorban a Bankcsoport meglévő ügynökhálózatán (Garancia üzletkötők, Merkantil Bank dealer hálózata) – keresztüli értékesítés erősítése, ennek szervezeti támogatottsága, a fiókok, régiók és az ügynökhálózat együttműködésének intézményesítése, ügynökfogadó csatornák kialakítása (pl.: régiós felelősök).

KOCKÁZATKEZELÉS

A kockázatkezelésben az elkövetkezendő évek legnagyobb kihívása az előre láthatóan 2006-ban életbe lépő Bazel II. követelményrendszerre való felkészülés és a szabályozások adaptálása lesz. A szabályozási megfelelésen túl a Basel II. alapú kockázatkezelési rendszer a termékárzásnak és a tőkepolitikának is fontos eszköze lesz:

- első elemzések alapján a Bank a banki és szuverén kockázat tőkekövetelményeinek meghatározásához a sztenderd megoldással, a működési kockázatok kapcsán az alternatív sztenderd módszerrel kezdi meg a felkészülést, a hitelkockázatokhoz kapcsolódóan pedig az alap IRB módszert használja (végleges jelentésszolgálati módszertanról szóló döntés 2005. végén várható).
- A Basel II. szabályozás kapcsán 2005-2006-ban adóminősítés és kockázat alapú árazás bevezetése várható, amelyhez szükséges alapokat 2005-ben kell véglegesíteni.
- 2005-ben véglegesíteni kell a működési kockázatokkal foglalkozó terület szerepét, szervezeti helyét és feladatait és meg kell kezdeni a felkészülést. A terület feladata az IT, ellenőrzési, üzletági folyamatokban rejlő és a humán kockázat kezelése.

2005-ben is folytatódik a Bank kockázatkezelési gyakorlatának elterjesztése a leányvállalatok között, a csoportszintű ország- és partnerkockázat-kezelés eljárási rend fejlesztése:

- 2005-ben egyrészt az új tőkeegyezmény követelményeivel összhangban át kell alakítani az országok és a professzionális pénz- és tőkepiaci szereplők minősítési módszertanát. Másrészt feladat az új hitelintézeti csoporttagok minősítési és limitkezelési rendszerének módszereinek az OTP Bank kockázatkezelési tevékenységével való összhangba hozása.
- 2005-ben is sor kerül a csoporttagok kockázatkezelési szabályzatainak áttekintésére figyelembe véve az egyes csoporttagok tevékenységének változását, az eszköz-forrásgazdálkodásra és piaci kockázat-kezelésre vonatkozó PSZÁF ajánlás elveit, valamint a pénz- és tőkepiaci folyamatokat. 2005-ben a legnagyobb feladat a Robank, illetve a várhatóan az akvizíciók során megszerzett új csoporttagok integrálása a csoport kockázatkezelési rendszerébe.
- 2005 végére a Bank, illetve minden csoporttag folyamatosan figyelemmel tudja kísérni a saját Treasury portfóliójukra meghatározott kamat-, deviza-, likviditási- és részvénykockázati limitek kihasználtságát.
- Az új tőkeegyezmény (Basel II) nem követel meg tőkét az eszköz-forrás struktúrához kapcsolódó kockázatok fedezésére. A BIS és annak nyomán készülő PSZÁF módszertani útmutató a banki könyvi kamatkockázat mérési módszereinek fejlesztését és tőkeshükséglet megállapítását ajánlja, aminek alapján a banki könyvi kamatkockázat mérési módszerét tovább kell fejleszteni.
- 2004-től a Quant számítógépes rendszer segítségével az OTP Bank Rt. naponta meg tudja határozni a csoport egészére, valamint egyes tagjaira a piaci kockázatoknak leginkább kitett portfólió piaci és kockázatosított értékét (VaR), valamint a belső modell szerinti tőkekövetelményét. A Quant rendszer a sztenderd modell (un. BIS modell) szerint eleget tud tenni a kereskedési könyvhöz kapcsolódó napi, havi és eseti felügyeleti adatszolgáltatási kötelezettségnek egyedi és csoportszinten is. 2005-ben felmérést kell készíteni a Basel II. által meghatározandó nem kereskedési könyvi portfóliókra vonatkozó felügyeleti elvárások teljesítéséhez szükséges számítástechnikai fejlesztésről, a Quant rendszer bővítésének lehetőségeiről.
- Az elmúlt évek tapasztalatai, a jelenleg folyamatban levő informatikai fejlesztések, a Kondor pozícióvezető rendszer több csoporttagnál történt implementálása és az OTP csoporttagoknál limittel rendelkező partnerek számának növekedése szükségessé teszi a limitkezelés módszertanának és számítástechnikai támogatásának továbbfejlesztését, ezzel kapcsolatos piaci szoftverek felmérését.
- 2004-ben elkészült az EHKR minősítő, információs és monitoring modulja, beállt az áruhitel és hitelkártya scoring, folyamatban van a személyi hitel scoring visszamérése, kiépült az egységes hiteellenőrzési rendszer.
- A hitelkockázat kezelés területén is igen fontos feladat volt 2004-ben az új csoporttagok kockázatkezelési szabályzatainak elkészítése, beillesztése az OTP Bank rendszerébe. Ez a bank akvizíciós politikája tekintetében a következő években is fontos feladat lesz.

- 2005-ben a jogi akadályok elhárítása után (adatvédelem) be kell vezetni a „bankcsoport tiltás koncepciót”, és csoport szinten biztosítani kell a tiltáslistákhoz és ügyfeladatokhoz való hozzáférést.

HÁTTÉRTERÜLETEK

A Bank kiemelt célja az IT rendszerek minél hatékonyabb kihasználása. Ennek biztosításához

- rendszeresen felül kell vizsgálni az üzleti folyamatokat, konstrukciókat, jelentési igényeket és a felesleges tevékenységeket meg kell szüntetni;
- a futási idők, adatbázis struktúrák, adatátviteli rendszerek optimalizálási lehetőségeit folyamatosan vizsgálni kell;
- a bankcsoport tagok IT rendszereinek fejlesztésénél fokozni kell a Bank irányító szerepét, minél szélesebb körben egységes megoldásokat kell alkalmazni és a törvényi korlátozások figyelembe vételével centralizált rendszerek kialakítására és használatára kell törekedni.

Az IT terület kiemelt feladata 2005-ben a Bank és a Bankcsoport középtávú távközlési fejlesztési stratégiájának kidolgozása. Ehhez szükséges a Bankcsoport adat- és beszédkommunikációs rendszereinek, erőforrásainak számbavétele (pl. technológiai színvonal, összetétel, távközlési eszközvezeték, szolgáltatói szerződésállomány).

Az SAP Projekt II. fázisának lezárása 2004-ben megtörtént, az SAP valamennyi modulja működik. Az év folyamán megtörtént az egyes modulok működésének kontrollja, és a visszacsatolások alapján a szükséges módosításokat elvégezték. Az SAP fejlesztések egyik további iránya a rendszer leányvállalatoknál történő bevezetése. Ennek első lépéseként 2004 folyamán az OBS-nél elindult a bevezetés előkészítése, a szlovák leánybanknál az SAP rendszer várhatóan 2005 elejétől működik. Az OTP Bank esetében az SAP rendszer működésének folyamatos biztosítása, az adattartalom és riportok fejlesztése és a más banki rendszerekkel való összhang javítása a feladat.

TANULÁS, FEJLŐDÉS

A humán erőforrás gazdálkodás 2005. évi feladatait az elmúlt évben lezajlott projektek keretében kidolgozott fiók működési modell implementálásához kapcsolódó HR feladatok határozzák meg. Ennek megfelelően a terület fő feladatai:

- a különböző projektek által kidolgozott racionalizálási folyamatok menedzselése (BOR II. által feltárt létszámleépítések kezelése, START Projekt erőforrás igényének biztosítása).
- 2005-ben meg kell kezdeni az Ösztönzés projekt keretében kialakított javadalmazási rendszer bevezetését.

Az értékesítési teljesítmény javításának érdekében szükséges mind a fiókvezetők, mind az ügyintézők értékesítési készségeinek további fejlesztése. Az új képzési program alapján 2005 első felében először a fiókvezetők továbbképzésére kerül sor, ami a menedzselési készségek fejlesztését és az értékesítés motivációs eszközeit emeli ki, ezt követhetik majd az ügyintézőknek szóló tréningek.

A START Projekt keretében meghatározott képzések mellett kiemelt fontosságú az alap és speciális szakmai tudást biztosító oktatások lebonyolítása (pl. extra tudásszintű vállalkozás finanszírozói képzés, EU-referenciás képzés, privátbanki ügyintézők komplex képzése), illetve a készségfejlesztő tréningek (pl. kommunikációs tréningek, nyelvi képzés). A növekvő keresztértékesítés miatt 2005-ben új hatékonyabb, összehangolt, a teljes bankcsoportot átfogó csoporttagi termékismereti oktatásokra van szükség, elsődlegesen az ügyintézői munkakörökben.

AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT* MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK** ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA

Magyar számviteli szabályok szerint

Milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2004. dec.	2005. dec.	Változás		2004. dec.	2005. dec.	Változás	
	31. tény	31. terv	Mrd Ft	%	31. tény	31. terv	Mrd Ft	%
Mérlegfőösszeg	3.044,8	3.526,8	482,0	15,8%	4.182,4	5.306,2	1.123,7	26,9%
Hitelek	1.272,1	1.388,8	116,7	9,2%	2.582,4	3.255,5	673,2	26,1%
Betétek	2.318,5	2.523,8	205,3	8,9%	2.914,7	3.467,4	552,7	19,0%
Saját tőke	325,0	396,2	71,2	21,9%	389,4	476,4	87,0	22,3%
Hitelek aránya az eszközökben	41,8%	39,4%			61,7%	61,4%		
Betétek aránya a forrásokban	76,1%	71,6%			69,7%	65,3%		
Hitel/betét arány	54,9%	55,0%			88,6%	93,9%		
Saját tőke/mérlegfőösszeg	10,7%	11,2%			9,3%	9,0%		

Millió Ft	2004				2005			
	2004	2005	Változás		2004	2005	Változás	
	tény	terv	Millió Ft	%	tény	terv	Millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	153.842	164.615	10.773	7,0%	257.189	297.574	40.385	15,7%
Nem kamatjellegű bevételek	107.275	127.365	20.090	18,7%	143.256	177.720	34.464	24,1%
Összes bevétel	261.117	291.980	31.626	12,1%	400.445	475.294	74.849	18,7%
Nem kamatjellegű kiadások	125.076	130.066	4.990	4,0%	223.059	257.274	34.215	15,3%
Üzleti eredmény	136.041	161.914	26.635	19,6%	177.386	218.020	40.634	22,9%
Osztalékbevétel	8.500	13.824	5.324	62,6%	572	30	-542	-94,8%
Céltartalékképzés, értékvesztés, hitelezési veszteség	13.357	13.197	-160	-1,2%	17.975	25.931	7.956	44,3%
Üzleti/cégtérték elszámolás	-7.663	-16.009	-8.346	108,9%	-8.618	-16.772	-8.154	94,6%
Adózás előtti eredmény	123.521	146.531	23.010	18,6%	151.365	175.347	23.982	15,8%
Nettó extra bankadó		8.297	8.297			9.625	9.625	
Társasági adó	18.703	19.409	706	3,8%	25.490	26.907	1.417	5,6%
Adózott eredmény	104.818	118.825	14.007	13,4%	125.875	138.815	12.940	10,3%
Infláció	6,8%	3,5%			6,8%	3,5%		
ROAA	3,61%	3,62%			3,28%	2,93%		
ROAE	35,7%	33,0%			36,3%	31,9%		
Reál ROAE	29,0%	29,5%			29,5%	28,4%		
Kiadás/bevétel arány	47,9%	44,5%			55,7%	54,1%		

* A Nova Banka egész éves konszolidációját feltételezve

** 2005-től – az elszámolási szabályok változása miatt – egyes jutalék jellegű bevételeket kamatjellegű bevételként kell kimutatnia a Banknak. A 2004. évi nettó kamatbevételeket és nem kamatjellegű bevételeket a 2005. évi szabályoknak megfelelően összehasonlítható módon tüntettük fel.

AZ OTP BANK ÉS A BANKCSOPORT 2005-2009. ÉVI STRATÉGIAI TERVE

Az OTP Bank elkészítette a jelenlegi bankcsoport organikus növekedésére vonatkozó öt éves elképzeléseit összefoglaló stratégiai tervet.

A Bank fő stratégiai célja változatlanul a részvényesi érték, a Bank piaci értékének maximalizálása. Az OTP Bankot – hasonlóan a fejlett gazdaságok tőzsdén jegyzett pénzügyi csoportjaihoz – a befektetők konszolidált teljesítménye alapján elemzik, értékelik, megítélésében növekvő szerepet játszik a leányvállalatok teljesítménye. Ugyanakkor a Bankcsoport egyre több földrajzi és termék szegmensben van jelen, melyek üzleti dinamikája jelentős mértékben eltér. Az eltérő növekedési pályák és változó csoporton belüli volumen súlyok miatt a 2005-2009. évi pénzügyi tervek az OTP Bank és a legfontosabb leányvállalatok egyedi tervezésével, majd az eredmények konszolidációjával készültek el.

A stratégiai tervet a Bank menedzsmentje a magyar és a nemzetközi bankpiaci trendek részletes tanulmányozásával, az ügyfélszokások változásának elemzésével, a makrogazdasági környezet és a piaci verseny várható alakulásának figyelembe vételével készítette el. Az előrejelzésekben a legvalószínűbbnek tartott pályákhoz és a megfogalmazott célkitűzésekhez tartozó számszerű értékek jelennek meg, azonban azok a jövőbeli előrejelzések általános sajátosságaiként bizonytalanságot hordoznak.

A stratégiai terv célja a bankcsoport tagok gazdasági környezetében bekövetkező várható átalakulások összefoglalása, előrejelzések készítése a csoporttagok piacainak várható növekedésére, illetve a megcélzott piaci részesedés, bevétel, költség és eredménycélok kijelölése. A tervben szereplő mérlegek és eredménykimutatások a magyar számviteli szabályok figyelembe vételével készültek.

A stratégiai terv a jelenlegi csoporttagok – a Nova Banka-t beleértve – organikus növekedésére vonatkozó várakozásokat foglalja össze. A terv módszertani megközelítése szerint a leányvállalatoknál keletkező szabad pénzáramok az OTP Bankban kerülnek centralizálásra, majd a biztonságos tőkemegfeleléshez szükséges tőke feletti saját tőke rész potenciális osztalékként vagy akvizícióra fordítható forrásként kivezetésre kerül a mérlegből. Tehát az egyes évek potenciális szabad cash-flowinak a következő években nincs eredményhatása. A bevétel oldali eljárásból következően a tervben goodwill amortizáció is csak a jelenlegi befektetésekre számítva szerepel. A további tervezett akvizíciók megtérüléseire vonatkozóan a terv nem tartalmaz számszerűsített feltételezéseket.

A MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET VÁLTOZÁSA 2005-2009. KÖZÖTT

Az európai konjunktúraciklusokkal párhuzamosan a magyar gazdaság az elkövetkező években várhatóan 3-4% közötti ütemben bővül, ami az EU növekedését átlagosan 2 százalékponttal haladja meg. Az 1 főre jutó GDP ennek következtében az évtized végére az uniós átlag mai 55%-áról annak 60%-a fölé emelkedik.

Az elkövetkező öt év makrogazdasági kereteit az euró 2010-es bevezetését célzó konvergencia-program határozza meg. Az államháztartási hiány és az államadósság, továbbá az infláció csökkentésének szükségessége miatt a 2006-os választásokat követően költségvetési kiigazításra számíthatunk, ami átmenetileg csökkenti a növekedést.

A konvergencia-kritériumoknak való megfelelés kényszere a növekedés szerkezetét az export és a beruházások felé billenti, emelkedő megtakarítási és beruházási rátákra számíthatunk. A lakossági fogyasztás GDP arányos szintje várhatóan mérséklődik az elmúlt években tapasztalt kiugróan magas értékhez képest.

Az infláció és a kamatszint fokozatosan közelít a várhatóan emelkedő külföldi kamatokhoz, de a kockázati prémium gyakori ingadozása befolyásolhatja a kamatszintet. Kamatkonvergencia tekintetében inkább az egykori portugál és görög, mintsem az ír vagy spanyol kockázati prémium pályához hasonló lefutásra számíthatunk. Várakozásunk szerint az infláció 2008 közepétől csökken stabilan a Maastrichti-kritériumban megfogalmazott szinten belülre.

A fentiek együtteseként a gazdaság külföldi finanszírozásra való ráutaltsága, noha magas marad, várhatóan csökken. A 2007-től már nagyobb mennyiségben rendelkezésre álló EU-források is kiegészítik a beruházások finanszírozásához elégtelen hazai megtakarításokat.

A külföldi leányvállalatok országaiban a gazdasági növekedés középtávon meghaladja a magyarországit. A következő öt évben várhatóan mindegyik ország az Európai Unió tagja lesz, amit az időszak vége felé a közös európai valuta bevezetése követhet. Magyarországhoz hasonlóan ezek a célok kijelölik a gazdaságok makroegyensúlyi pályáját. Így a Maastrichti-kritérium szintje alá csökkenő államháztartási hiánnyal, csökkenő inflációval és kamatkörnyezettel számoltunk ezekben az országokban is.

A BANKRENDSZER PIACAINAK FEJLŐDÉSE

Magyarországon a banki penetráció folyamatos növekedésére számítunk, a mérlegfőösszeg/GDP mutató a 2004. évi 78% körüli szintről 2009-re 94%-ra fog nőni. A növekedést elsősorban a hitelkereslet fogja hajtani, azon belül is a háztartások hitelei fognak leggyorsabban nőni. A vállalati és az önkormányzati szektorban az általános gazdasági növekedés mellett a növekvő mennyiségben beáramló EU-s források jelentenek hajtóerőt. A növekedés ellenére a banki és az egyes termékpenetrációk is jelentősen – átlagosan kb. 50%-kal – alatta maradnak az Európai Unió átlagának.

A termékpenetrációk felfutása a lakáshitelek, a befektetési jegyek és az életbiztosítások körében lesz a leggyorsabb. Előrejelzésünk szerint mindegyik említett termék piacának éves átlagos növekedési üteme 2004. és 2009. között meghaladja a 15%-ot.

A Banksoport külföldi piacain is a hitelezési aktivitás felfutásától várjuk a banki penetráció növekedését. A hitelezés felfutása Bulgáriában és Romániában a leggyorsabb, itt a teljes hitelvolumen éves átlagos növekedése 15-20% közötti lehet a következő öt évben. A megtakarítási szerkezet elmozdulása az értékpapírok és a biztosítások felé a Banksoport külföldi piacain szintén felgyorsul, de az időszak végén is jelentősen elmarad a magyarországitól.

A BANKCSOPORT 2005-2009. ÉVI CÉLKITŰZÉSEI

Mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését tekintve az OTP Csoport célja Magyarországon a piaci részesedés megtartása, emelése. A külföldi leányvállalatok esetében a célkitűzés a piaci részesedés jelentős emelése a következő öt évben. Így 2004 végéhez viszonyítva 5%-pontos mérlegfőösszeg szerinti növekedést céloz meg a DSK Bank Bulgáriában és 2%-pontos növekedést a Robank Romániában.

A magyar piaci verseny erősödésével a lakossági piac legtöbb szegmensén az OTP Bank piaci részesedésének enyhe lemorzsolódása várható. Kivételt a fogyasztási hitelek piaca jelent, ahol az előző éves trend folytatásaként 5%-pontot meghaladó részesedés növekedést céloz meg a Csoport. A külföldi leányvállalatok piaci részesedés emelési céljai közül kiemelkedő a DSK és a Robank lakossági betéti (+5%-pont az időszak alatt), az OBS lakáshitel piaci (+5,8%-pont), illetve a DSK vállalkozói betéti (+5%-pont) és a Robank lakossági és vállalkozói hitel piaci (+5%-pont, ill. +3%-pont) növekedési célkitűzése.

A Banksoport tagjai várhatóan mindegyik országban csökkenő kamatkörnyezetben működnek majd. Ennek ellenére az eszközszerkezet átalakulásával a Nova Banka esetében van esély a nettó kamatmarzs enyhe emelésére. Az OTP Bank, DSK, OBS és Robank esetében a kamatmarzs (20-250bp) csökkenésével számolunk, amit az OTP Banknál, OBS-nél és a Nova Banknál részben ellensúlyoz a magasabb jutalékmarzs.

A célkitűzések szerint a Banksoport költséghatékonysága tovább javul, a csoportszintű kiadás/bevétel mutató a 2004-es 55,7%-ról 50% közelébe csökken.

A célkitűzés szerint a Banksoport adózás előtti eredménye 2004. és 2009. között átlagosan 14%-ot nő évente. Az adózott eredmény átlagos növekedése is 14%, de a „bankadó” hatása miatt kevésbé egyenletes.

A Bankcsoport teljes eredménytömegén belül továbbra is domináns marad az OTP Bank, melynek hozzájárulása az összesített adózott eredményhez közel 70%-os marad. Ugyanakkor a Bankcsoport eredményének növekedéséhez való hozzájárulás szerkezete jelentősen megváltozik. Míg 2004-ben a növekedés 71%-a az OTP Banktól származott, 2009-re ez az arány 45%-ra csökken. A külföldi leánybankok 2009-ben már az eredménynövekedés 40%-át adják.

A célkitűzések alapján a mai bankcsoport tagok magyar számviteli szabályok szerinti konszolidált adózott eredménye a 2004. évi 126,0 milliárd forintról 2009-re 246 milliárd forint közelébe nő. A jelenlegi számviteli szabályok közötti különbségek alapján a nemzetközi számviteli szabályok szerint számított eredmény várhatóan ezt az értéket 14 milliárd forintnál nagyobb mértékben haladja meg.

A számítások során azzal a feltételezéssel élünk, hogy a leányvállalatok tőke megfelelési korlátaikon felüli eredményüket osztalékként átadják a Banknak. A Bank eredményének a tőke megfelelés biztosításán felüli részét részben osztalékként, részben akvizícióra fordítható eredményként kiveztük a Bank mérlegéből. Becslésünk szerint 30%-os eredményre vetített osztalékfizetési ráta fenntartása mellett a Bank több száz milliárd forintot fordíthat akvizícióra az eredményéből 2005. és 2009. között. A hatékony tőkeszerkezet fenntartásával az OTP Csoport tőke megtérülése (ROAE) az időszak során folyamatosan 30% felett maradhat.

AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK* ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA 2004-2009-BEN

Magyar számviteli szabályok szerint

Milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált			OTP Bank konszolidált		
	2004. dec. 31. tény	2009. dec. 31. terv	CAGR 04-09	2004. dec. 31. tény	2009. dec. 31. terv	CAGR 04-09
Mérlegfőösszeg	3.044,8	5.030,8	10,6%	4.182,4	9.665,3	18,2%
Hitelek	1.272,1	2.246,7	12,0%	2.582,4	6.789,1	21,3%
Betétek	2.318,5	3.056,2	5,7%	2.914,7	5.123,6	11,9%
Saját tőke	325,0	497,9	8,9%	389,4	736,1	13,6%
Hitelek aránya az eszközökben	41,8%	44,7%		61,7%	70,2%	
Betétek aránya a forrásokban	76,1%	60,8%		69,7%	53,0%	
Hitel/betét arány	54,9%	73,5%		88,6%	132,5%	
Saját tőke/mérlegfőösszeg	10,7%	9,9%		9,3%	7,6%	

Millió Ft	CAGR			CAGR		
	2004 tény	2009 terv	04-09	2004 tény	2009 terv	04-09
Nettó kamatbevétel	153.842	197.239	5,1%	257.189	417.300	10,2%
Nem kamatjellegű bevételek	107.275	192.776	12,4%	143.256	290.859	15,2%
Összes bevétel	261.117	390.014	8,4%	400.445	708.159	12,1%
Nem kamatjellegű kiadások	125.076	159.079	4,9%	223.059	353.513	9,6%
Üzleti eredmény	136.041	230.935	11,2%	177.386	354.646	14,9%
Osztalékbevétel	8.500	29.906	28,6%	572	773	6,2%
Céltartalékképzés, értékvesztés, hitelezési veszteség	13.357	29.576	17,2%	17.975	48.158	21,8%
Üzleti/cégmentés elszámolás	-7.663	-11.925	9,2%	-8.618	-12.881	8,4%
Adózás előtti eredmény	123.521	219.341	12,2%	151.365	294.378	14,2%
Társasági adó	18.703	30.310	10,1%	25.490	48.486	13,7%
Adózott eredmény	104.818	189.031	12,5%	125.875	245.892	14,3%
Infláció	6,8%	3,0%		6,8%	3,0%	
ROAA	3,61%	3,94%		3,28%	2,73%	
ROAE	35,7%	38,9%		36,3%	35,5%	
Reál ROAE	29,0%	35,9%		29,5%	32,5%	
Kiadás/bevétel arány	47,9%	40,8%		55,7%	49,9%	

* 2005-től – az elszámolási szabályok változása miatt – egyes jutalék jellegű bevételeket kamatjellegű bevételként kell kimutatnia a Banknak. A 2004. évi nettó kamatbevételeket és nem kamatjellegű bevételeket a 2005. évtől érvényes szabályoknak megfelelően összehasonlítható módon tüntettük fel.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

EGYÉB INFORMÁCIÓK**1. Az OTP Bank Rt. értékpapír struktúrája**

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazatszöbbségi részvényből áll. A Bank részvénystruktúrája 2004. év folyamán nem változott.

2. Az OTP Bank Rt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Rt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2004. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészvényekből, darab):**Igazgatóság**

Dr. Csányi Sándor (elnök)	2.174.945
Dr. Spéder Zoltán (alelnök)	1.608.400
Baumstark Mihály	90.000
Dr. Bíró Tibor	20.000
Braun Péter	651.905
Dr. Kocsis István	43.500
Lantos Csaba	229.900
Lenk Géza	101.027
Dr. Pongrácz Antal	182.000
Dr. Utassy László	30.000
Dr. Vörös József	90.000

Felügyelő Bizottság

Dr. Tolnay Tibor (elnök)	80.000
Dr. Horváth Gábor	10.000
Kovács Antal	0
Dr. Nagy Gábor	140.000
Dr. Pintér Sándor	0
Vécsei Klára	32.000

A Társaság magasabb vezető állású dolgozói:

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató	2.174.945
Dr. Spéder Zoltán	1.608.400
Lantos Csaba	229.900
Lenk Géza	101.027
Pap Gyula	271.820
Dr. Pongrácz Antal	182.000
Wolf László	710.380

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

Gyulainé Zsakó Zsófia Felügyelő Bizottsági tagsága 2004. február 29-én megszűnt, munkaviszonyának megszűnése következtében.

A Bank 2004. április 29-i éves rendes közgyűlése Kovács Antal urat a Társaság 2004. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

Kovács Antal 1985-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomát. Szakmai pályafutását 1990-ben a Kereskedelmi és Hitelbank Nagyatádi fiókjában kezdte, ahol 1993-95-ig fiókgazgatóként dolgozott. 1995-től az OTP Bank Rt. munkatársa, előbb megyei igazgató, majd 1998-tól az OTP Bank Dél-Dunántúli Régiójának ügyvezető igazgatója. Szakmai ismereteit a Nemzetközi Bankárképző Központ, illetve a World Trade Institute tanfolyamain bővítette. 2004-től tagja az OTP Bank Rt. Felügyelő Bizottságának.

**A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK
KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE**

Deloitte.

Deloitte
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1051 Budapest,
Nádor u. 21.
Levélcíme: 1397 Budapest Pf. 503

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2003. december 31-i összevont (konszolidált) mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.502.663 millió Ft, az összevont (konszolidált) mérleg szerinti eredmény 58.101 millió Ft nyereség – valamint a 2003. évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásának és összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2003. évi összevont (konszolidált) éves beszámolója tartalmaz. Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az összevont (konszolidált) éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az összevont (konszolidált) éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2003. március 24-én kiadott, a 2002. évi összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások tényezőit alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

A member firm of
Deloitte Touche Tohmatsu

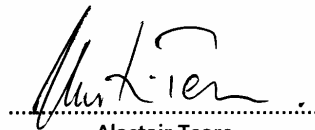
Ez az összevont (konszolidált) éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. A Bank az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 16.793 millió Ft fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő éves közgyűlésen.

Záradék

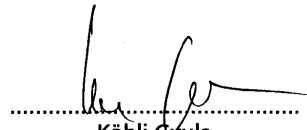
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az összevont (konszolidált) éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2003. december 31-én fennálló összevont (konszolidált) vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2004. március 23.



Alastair Teare
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083



Köbli Gyula
bejegyzett könyvvizsgáló
005394

1	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

ESZKÖZÖK (Aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szá m	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	353.980	-1	276.501
2.	Állampapírok	531.896		630.642
a)	forgatási célú	177.986		246.870
b)	befektetési célú	353.910		383.772
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	281.400	-1	252.314
a)	látraszóló	5.319		9.915
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	276.081	-1	242.399
	ba) éven belüli lejáratú	261.925	-1	232.088
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	28		1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	48.300		13.025
	- MNB-vel szemben	12.847		13.070
	bb) éven túli lejáratú	14.156		10.311
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	434		
c)	befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1.322.587	-75	2.025.694
a)	pénzügyi szolgáltatásból	1.320.264	-75	2.024.574
	aa) éven belüli lejáratú	377.148	-2	505.539
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1.520		836
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			40
	ab) éven túli lejáratú	943.116	-73	1.519.035
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	14.121		20.805
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	474		284
b)	befektetési szolgáltatásból	2.323		1.120
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	843		-1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba) tőzsdén befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	2.323		1.120
	bd) elszámolóházzal szembeni követelés			
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	21.108		32.590
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)			1.559
	aa) forgatási célú			600
	ab) befektetési célú			959
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	21.108		31.031
	ba) forgatási célú	1.368		7.362
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
	- visszavásárolt saját kibocsátású			299
	bb) befektetési célú	19.740		23.669
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott	182		62
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	11.578		12.762
a)	részvények, részesedések forgatási célra	101		94
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	1		1
b)	változó hozamú értékpapírok	11.477		12.668
	ba) forgatási célú	5.387		4.502
	bb) befektetési célú	6.090		8.166

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	5 681	120	6 396
a)	részvények, részesedések befektetési célra	5 681	120	6 396
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		345
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	5 260		43 663
a)	részvények, részesedések befektetési célra	5 194		4 926
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
c)	Tőkekonszolidációs különbözet	66		38 737
	- leányvállalatból, közös vezetési vállalkozásból	66		38 737
	- társult vállalkozásból			
9.	Immateriális javak	16 248	2	9 569
a)	immateriális javak	16 248	2	9 569
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	74 861	3	108 698
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	61 141	5	93 544
aa)	ingatlanok	42 154	13	67 897
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	11 990	-8	19 719
ac)	beruházások	6 986		5 910
ad)	beruházásra adott előlegek	11		18
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	13 720	-2	15 037
ba)	ingatlanok	6 580	-1	8 880
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	6 906	-1	5 680
bc)	beruházások	192		476
bd)	beruházásra adott előlegek	42		1
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			117
11.	Saját részvények	27 800		25 420
12.	Egyéb eszközök	42 474	579	39 241
a)	készletek	11 340	-7	12 763
b)	egyéb követelések	31 134	586	26 478
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	715	1	1 100
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	15		2
	b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők követelése	26 484	586	20 884
	b.2.) konszolidációba bevont biztosítókövetelések követelése	2 617		2 367
	b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások követelése	2 033		3 227
c)	konszolidációból adódó (számított) társasági adókövetelés			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	39 209	-608	39 173
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	36 595	-608	32 965
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 614		6 208
c)	halasztott ráfordítások			
Eszközök összesen		2 734 082	19	3 502 663
Ebből:				
- FORGÓESZKÖZÖK				
$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)$		1 255 811	575	1 349 252
- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10)$		1 439 062	52	2 114 238

Keltezés: Budapest, 2004. március 23.



hhi

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	60.832		126.353
a)	látraszóló	1.610		2.829
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	59.222		123.524
	ba) éven belüli lejáratú	37.307		54.896
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2.800		
	- MNB-vel szemben	1.208		166
	bb) éven túli lejáratú	21.915		68.628
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	3.158		1.212
c)	befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2.140.397	16	2.697.843
a)	takarékbetétek	358.926	1	442.155
	aa) látraszóló	45.301		137.023
	ab) éven belüli lejáratú	313.327	1	304.890
	ac) éven túli lejáratú	298		242
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1.780.969	15	2.254.810
	ba) látraszóló	663.124	14	894.949
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	92		2.371
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	136		288
	bb) éven belüli lejáratú	1.060.141	1	1.298.772
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	443		2.130
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			433
	bc) éven túli lejáratú	57.704		61.089
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	502		878
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	502		878
	cd) elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	102.689		136.661
a)	kibocsátott kötvények	2.015		1.104
	aa) éven belüli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	2.015		1.104
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			3
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40.338		79.766
	ba) éven belüli lejáratú	338		10.885
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			10.000
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú	40.000		68.881
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			2.539
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	60 336		55 791
	ca) éven belüli lejáratú	56 185		18 444
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	4 151		37 347
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Egyéb kötelezettségek	48 988	-216	63 645
	a) éven belüli lejáratú	48 564	-216	60 942
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	778	15	237
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	8		
	a.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven belüli lejáratú kötelezettségei	41 800	-297	50 880
	a.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven belüli lejáratú kötelezettségei	2 701		3 320
	a.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven belüli lejáratú kötelezettségei	4 063	81	6 742
	b) éven túli lejáratú	24		2 530
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven túli lejáratú kötelezettségei			2 530
	b.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven túli lejáratú kötelezettségei			
	b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven túli lejáratú kötelezettségei	24		
	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	400		173
5.	Passzív időbeli elhatárolások	27 227	-341	37 089
	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 560	-74	2 442
	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24 627	-267	34 607
	c) halasztott bevételek	40		40
6.	Céltartalékok	96 634	-529	116 232
	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1 000		1 546
	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	4 346		5 492
	c) általános kockázati céltartalék	15 294		20 738
	d) egyéb céltartalék	75 994	-529	88 456
	d.1.) konz.-ba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb céltartalékai	7 001	-529	3 481
	d.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek egyéb céltartalékai	68 531		84 188
	d.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások egyéb céltartalékai	462		787
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	19 779		19 720
	a) alárendelt kölcsöntőke	15 511		15 413
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	aa) Tőkekonszolidációs különbözet	4 268		4 307
	- leányvállalatokból, közös vezetési vállalkozásokból	4 268		4 307
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Jegyzett tőke	28 000		28 000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	2 334		2 115
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
10.	Tőketartalék	52		52
	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázió)			
	b) egyéb	52		52
11.	Általános tartalék	34 170		41 325
12.	Eredménytartalék (+/-)	86 232		132 733
	a) eredménytartalék	84 508		130 699
	b) equity módszerrel bevont vállalkozások saját tőke változása	1 724		2 034
13.	Lekötött tartalék	16 883		14 328
14.	Értékelési tartalék			
15.	Mérleg szerinti eredmény (+/-)	49 899	1 089	58 101
16.	Leányvállalat és közös vezetési vállalkozás saját tőke változása (+/-)	19 246		29 313

Keltezés: Budapest, 2004. március 23.



hmi
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

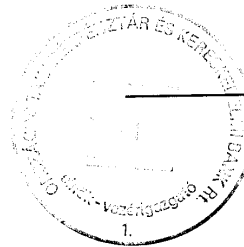
2003. december 31.

FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
17.	Konszolidáció miatti változások (+/-)	2 770		851
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	4 687		6 646
	- közbenső eredmény különbözetéből	-1 917		-5 795
18.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	284		417
	Források összesen	2 734 082	19	3 502 663
<i>Ebből:</i>				
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 226 799	-200	2 784 681
	(1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a+4/c)			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	145 886		259 541
	(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)			
	- SAJÁT TŐKE (8.-9.+10.+11.±12.+13.+14.±15.±16.±17.+18.)	237 536	1 089	305 120
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	881 708		781 830
1.	Függő kötelezettségek	641 127		505 365
2.	Jövőbeni kötelezettségek	240 581		276 465
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	444 142		314 482

Keltezés: Budapest, 2004. március 23.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

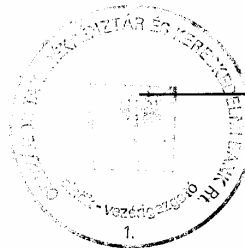
2003. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	220.987	-578	279.087
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	48.775		79.965
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			32
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	172.212	-578	199.122
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	976		1.560
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	725		818
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	97.574	26	102.025
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	243		350
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	180		169
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	123.413	-604	177.062
3.	Bevételek értékpapírokból	458		668
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék,	279		
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék,	177		522
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	2		146
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	55.921	-17	73.825
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	53.005	41	70.427
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	37		47
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		3
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység	2.916	-58	3.398
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	14		65
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	10.609	40	15.620
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	10.275	40	15.279
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	445	11	688
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	3		115
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	334		341
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	46		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]	3.289	177	-5.854
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	34.226	-1	20.872
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	155		-1.139
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1		67
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	29.751	1	26.328
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1.414		-3.712
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1		1.695
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	6.802	179	11.920
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	153		45
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- forgatási célú értékpapírok értékesztésének visszaírása			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	7.988		12.318
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	180		116
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	10		43
	- forgatási célú értékpapírok értékesztése			
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	112.271	35	124.496
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	94.770	30	99.505
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	722		851
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3		5
	a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának bevételei	20.506	30	12.230
	a.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek bevételei	55.160		61.662
	a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások bevételei	19.104		25.613

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	b) egyéb bevételek	15 327	5	24 830
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	1 039	1	965
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	66		7
	b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb bevételei	13 666	5	23 914
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek egyéb bevételei	97		107
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb bevételei	1 564		809
	ba) adóssághkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	10		
	bb) konszolidálás miatti egyéb bevételek	2 164		161
8.	Általános igazgatási költségek	76 334	-357	94 632
	a) személyi jellegű ráfordítások	41 254	-265	51 707
	aa) bérköltség	26 670	-212	30 849
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	4 220	8	8 156
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 312		2 971
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 018		2 183
	ac) bérjárulékok	10 364	-61	12 702
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	8 997	-52	10 763
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	4 704	-37	5 986
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	35 080	-92	42 925
		12 045	-2	11 613
9.	Értékcsökkenési leírás	122 972	-1 264	140 745
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből			
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	58 048	5	52 013
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	697	5	52
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	24		
	a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának ráfordításai	18 353	5	9 803
	a.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek ráfordításai	39 670		42 184
	a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások ráfordításai	25		26
	b) egyéb ráfordítások	37 408	-1 316	50 339
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	319	7	35
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése			49
	b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb ráfordításai	34 785	-1 316	48 585
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítóintézetek egyéb ráfordításai	422		541
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb ráfordításai	2 201		1 213
	ba) adóssághkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet			11
	bb) konszolidálás miatti egyéb ráfordítások	60		2 378
	c) konszolidációba bevont leányvállalatok költségei	27 456	47	36 004
	c.1.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek költségei	12 730		15 668
	c.2.) konszolidációba bevont egyéb vállalatok költségei	14 726	47	20 336
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	22 483		31 417
	a) értékvesztés követelések után	19 123		27 314
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	3 360		4 103
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	19 042		27 012
	a) értékvesztés visszairása követelések után	16 872		23 875
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 170		3 137
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	320		183
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	60		349
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	69 691	1 174	103 348
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1.-2.+3.+4.-5.+6.+7.b1.+7.ba.+7.bb.-8.-9.-10.b1.-10.ba.-10.bb.-11.+12.-13.+14.]	61 387	1 196	92 698
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a.+7.b2.+7.b3.-10.a.-10.b2.-10.b3.-10.c.]	8 304	-22	10 650

Keltetés: Budapest, 2004. március 23.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

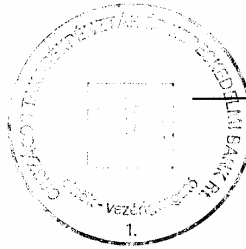
1	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	1
Statistikai számjel														
6	5	1	2											

ORSZÁGOS TAKARÉPKÉPZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2003. december 31.

Sor- szám	A tétel megnevezése	Adatok millió Ft-ban		
		Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
16.	Rendkívüli bevételek	53	123	141
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 569	7	738
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-1 516	116	-597
19.	Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	68 175	1 290	102 751
20.	Adófizetési kötelezettség	13 599	201	19 956
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (±)	-409		-227
21.	Adózott eredmény (±19.-20.±20.a.)	54 985	1 089	83 022
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-5 086		-8 128
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés			16 793
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21.±22.+23.-24.)	49 899	1 089	58 101

Keltetés: Budapest, 2004. március 23.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)