



## **OTP Bank Nyrt.**

# Időközi vezetőségi beszámoló 2013. első negyedéves eredmény

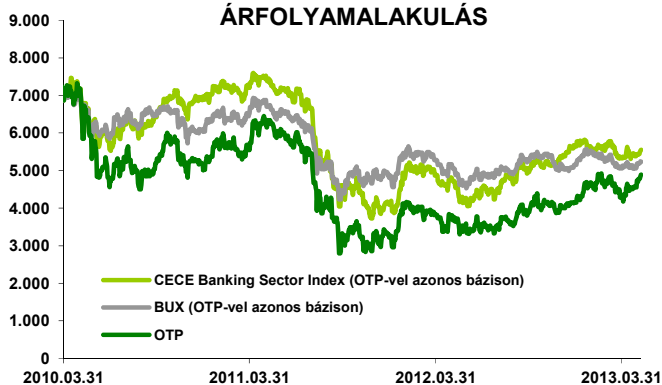
Budapest, 2013. május 14.

A decorative graphic consisting of a thick, wavy green line that curves across the bottom of the page, with a solid green shape at the very bottom.

## KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ<sup>1</sup> ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

| Eredménykimutatás (millió forint)   | 2012 1Q          | 2012 4Q          | 2013 1Q          | Q/Q         | Y/Y         |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| <b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>   | <b>12.828</b>    | <b>26.145</b>    | <b>11.233</b>    | <b>-57%</b> | <b>-12%</b> |
| <b>Korrektációs tételek (összesen)</b>  | <b>-30.937</b>   | <b>-95</b>       | <b>-29.511</b>   |             | <b>-5%</b>  |
| <b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekációs tételek hatása nélkül</b> | <b>43.765</b>    | <b>26.239</b>    | <b>40.744</b>    | <b>55%</b>  | <b>-7%</b>  |
| Adózás előtti eredmény  | 51.228           | 39.392           | 57.961           | 47%         | 13%         |
| Működési eredmény   | 112.545          | 109.640          | 112.508          | 3%          | 0%          |
| Összes bevétel  | 209.252          | 214.865          | 212.869          | -1%         | 2%          |
| Nettó kamatbevétel  | 164.147          | 165.988          | 165.888          | 0%          | 1%          |
| Nettó díjak, jutalékok  | 34.078           | 40.550           | 35.813           | -12%        | 5%          |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek  | 11.027           | 8.327            | 11.168           | 34%         | 1%          |
| Működési kiadások   | -96.707          | -105.225         | -100.361         | -5%         | 4%          |
| Kockázati költségek   | -58.741          | -70.279          | -55.005          | -22%        | -6%         |
| Egyedi tételek  | -2.576           | 30               | 458              |             | -118%       |
| Társasági adó   | -7.464           | -13.152          | -17.217          | 31%         | 131%        |
| Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban                                    | 2012 1Q          | 2012 4Q          | 2013 1Q          | Q/Q         | Y/Y         |
| Mérlegfőösszeg  | 10.004.926       | 10.113.466       | 10.520.194       | 4%          | 5%          |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>   | <b>6.818.042</b> | <b>6.689.712</b> | <b>6.595.789</b> | <b>-1%</b>  | <b>-3%</b>  |
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>  | <b>7.876.288</b> | <b>7.891.720</b> | <b>7.834.373</b> | <b>-1%</b>  | <b>-1%</b>  |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)   | -1.058.246       | -1.202.009       | -1.238.583       | 3%          | 17%         |
| <b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>  | <b>6.324.611</b> | <b>6.725.786</b> | <b>6.872.511</b> | <b>2%</b>   | <b>9%</b>   |
| Kibocsátott értékpapírok  | 810.135          | 643.123          | 585.740          | -9%         | -28%        |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 299.494          | 291.495          | 308.529          | 6%          | 3%          |
| Saját tőke  | 1.380.561        | 1.514.553        | 1.536.014        | 1%          | 11%         |
| Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)                                    | 2012 1Q          | 2012 4Q          | 2013 1Q          | Q/Q         | Y/Y         |
| ROE (korrigált adózott eredményből)   | 12,6%            | 7,0%             | 10,8%            | 3,8%        | -1,7%       |
| ROA (korrigált adózott eredményből)   | 1,7%             | 1,0%             | 1,6%             | 0,6%        | -0,1%       |
| Működési eredmény marzs   | 4,48%            | 4,37%            | 4,42%            | 0,05%       | -0,06%      |
| Teljes bevétel marzs  | 8,33%            | 8,57%            | 8,37%            | -0,21%      | 0,04%       |
| Nettó kamatmarzs  | 6,53%            | 6,62%            | 6,52%            | -0,10%      | -0,01%      |
| Működési költség/mérlegfőösszeg   | 3,85%            | 4,20%            | 3,95%            | -0,25%      | 0,10%       |
| Kiadás/bevétel arány  | 46,2%            | 49,0%            | 47,1%            | -1,8%       | 0,9%        |
| Kockázati költség/bruttó hitelállomány  | 2,95%            | 3,43%            | 2,88%            | -0,55%      | -0,07%      |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg   | 2,34%            | 2,80%            | 2,16%            | -0,64%      | -0,18%      |
| Effektív adókulcs   | 14,6%            | 33,4%            | 29,7%            | -3,7%       | 15,1%       |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)                              | 102%             | 96%              | 93%              | -3%         | -9%         |
| Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis2                                 | 17,0%            | 19,7%            | 19,7%            | 0,0%        | 2,7%        |
| Core Tier1 ráta - Bázis2  | 12,3%            | 14,7%            | 14,2%            | -0,5%       | 1,9%        |
| Részvény információk  | 2012 1Q          | 2012 4Q          | 2013 1Q          | Q/Q         | Y/Y         |
| EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)                                | 47               | 97               | 41               | -57%        | -13%        |
| EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)                                    | 165              | 98               | 153              | 55%         | -7%         |
| Záróár (HUF)  | 3.829            | 4.150            | 4.285            | 3%          | 12%         |
| Maximum záróár (HUF)  | 4.160            | 4.391            | 4.920            | 12%         | 18%         |
| Minimum záróár (HUF)  | 2.960            | 3.870            | 4.150            | 7%          | 40%         |
| Piaci kapitalizáció (milliárd euró)   | 3,6              | 4,0              | 3,9              | -1%         | 9%          |
| Részvényenkénti saját tőke (HUF)  | 4.931            | 5.409            | 5.486            | 1%          | 11%         |
| Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)                | 4.061            | 4.561            | 4.597            | 1%          | 13%         |
| Price/Book Value  | 0,8              | 0,8              | 0,8              | 2%          | 1%          |
| Price/Tangible Book Value   | 0,9              | 0,9              | 0,9              | 2%          | -1%         |
| P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)                                   | 18,0             | 9,5              | 9,9              | 5%          | -45%        |
| P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)                                    | 6,7              | 7,7              | 8,2              | 5%          | 23%         |
| Átlagos napi forgalom (millió euró)   | 30               | 19               | 19               | -2%         | -38%        |
| Átlagos napi forgalom (millió részvény)   | 2,4              | 1,3              | 1,2              | -8%         | -50%        |

### ÁRFOLYAMALAKULÁS



### MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>OTP Bank</b><br>Hosszúlejáratú devizaadós besorolás<br>Pénzügyi erő  | Ba1<br>D            |
| <b>OTP Jelzálogbank</b><br>Jelzáloglevél  | Baa3                |
| <b>DSK Bank</b><br>Hosszúlejáratú deviza betét<br>Pénzügyi erő  | Ba1<br>D            |
| <b>OTP Bank Oroszország</b><br>Hosszúlejáratú deviza betét<br>Pénzügyi erő  | Ba2<br>D-<br>Aa2.ru |
| <b>STANDARD &amp; POOR'S MINŐSÍTÉS</b><br><b>OTP Bank és OTP Jelzálogbank</b><br>Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek | BB                  |

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

## IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2013. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2013. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2013. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2013. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az év első három hónapja javuló makrogazdasági mutatókat produkált Magyarországon. Folytatódott a 2012 augusztusától beindult monetáris lazítás, ennek eredményeként az alapkamat márciusban történelmi mélypontra, 5,00%-ra mérséklődött, sőt áprilisban újabb 25 bázispontos csökkenés következett be. A tartósan erős befektetői érdeklődésnek köszönhetően jelentősen mérséklődtek a hazai állampapírhozamok, az adósságfinanszírozás biztonságos, kiszámítható keretek között zajlik. A mérsékelt inflációs környezetben (március: 2,2%) jó eséllyel érzékelhetőbben nőnek a reálbérek, mely pozitívan hathat a háztartások fogyasztására. Emellett az Magyar Nemzeti Bank által április 4-én elindított hitelezést serkentő program is kedvező a növekedés szempontjából, mindennek alapján 1% körüli GDP-bővülés prognosztizálható. Mivel a 2012-es költségvetési hiány az Eurostat szerint az Európai Unióban az egyik legalacsonyabb volt (1,9%), emellett a GDP-arányos államadósság szintje is csökkent, jó esély van arra, hogy Magyarország 2013 során kikerüljön a túlzott deficit eljárás alól, ami az ország piaci megítélését tovább javíthatja.

A Csoport többi országában 2012. évhez képest némileg javuló gazdasági teljesítmény várható, a korábban jelentős hiteldinamikát felmutató orosz piacon azonban a mérséklődés jelei mutatkoznak, mely részben a szabályozói szigorítás következménye.

**Konszolidált eredményalakulás: az effektív adóterhelés jelentős növekedése miatt a bázisidőszaktól elmaradó korrigált adózott eredmény, a csökkenő kockázati költség ellenére tovább javuló fedezettség, változatlanul kiváló tőkehelyzet és likviditás**

A Bankcsoport 2013 első negyedévében 40,7 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely 7%-kal elmarad az egy évvel korábbitól, de 55%-kal meghaladja a 2012. negyedik negyedév eredményét. A jelentős q/q korrigált eredményjavulás elsősorban a csökkenő kockázati költségeknek köszönhető. Emellett a működési eredmény is nöött 3%-kal. Az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korrigált adózás előtti eredmény közel 57,5 milliárd forint lett az első negyedévben,

46%-kal meghaladva a 2012 4Q és 7%-kal az egy évvel korábbi szintet.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 11,2 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 26,1 milliárd forintos eredményével, illetve a bázisidőszak 12,8 milliárd forintos nyereségével. 2013. első negyedévben érdemi korrekciós tételt egyedül a pénzügyi költségek jelentett, melynek összege nagyságrendileg az előző évekkel megegyező és 2012-höz hasonlóan az első negyedévben, egy összegben került elszámolásra.

A konszolidált korrigált adózott eredményen belül 45%-ra nőtt a külföldi leánybankok részesedése az egy évvel korábbi 42%-ról. A megtermelt első negyedéves 18,5 milliárd forintos külföldi profit döntően a bolgár (9 milliárd forint), az orosz (7,7 milliárd forint) és ukrán (1,6 milliárd forint) leánybankokhoz köthető.

Az egyedi tételeket nem tartalmazó összes bevétel 2%-kal nőtt y/y és 1%-kal mérséklődött q/q. Ezen belül a nettó kamat- és jutalékbevételek 1, illetve 5%-kal bővültek y/y, azonban változatlanok maradtak, illetve 12%-kal visszaestek q/q. A működési költségek 4%-kal nőttek y/y, 5%-kal mérséklődtek ellenben q/q döntően szezonálisból fakadóan. Mindezek eredőjeként a működési eredmény 3%-kal javult q/q. A konszolidált bevételi marzs (8,37%) 4 bázisponttal meghaladja, míg a kamatmarzs (6,52%) 1 bázisponttal elmarad az előző év hasonló időszakától, negyedéves alapon pedig 21, illetve 10 bázispontos a mérséklődés.

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtén egyaránt 1%-kal csökkent y/y és q/q, míg a betétek 2, illetve 9%-kal bővültek q/q, illetve y/y. Az elmúlt negyedévben érdemi hitelállomány növekedés csak az orosz, ukrán, román és szerb fogyasztási hiteleknek következett be, míg a betétek legdinamikusabban Romániában bővültek. A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 93%-ra csökkent (-8,4%-pont y/y árfolyamszűrtén).

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a 2013-as év egyetlen jelentősebb lejárata, egy 300 millió eurós szindikált hitel májusban törlesztésre kerül.

A hitelportfólió romlása folytatódott, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya („DPD90+ ráta”)

19,1%-ról 19,9%-ra nőtt. Ez az első negyedévben 55 milliárd forintos kockázati költséget eredményezett, emellett a céltartalék fedezettség 0,3%-ponttal 80,3%-ra emelkedett. A problémás hitelképződés (2013 1Q: 48 milliárd forint) a tavaly második félévet jellemző átlagos negyedéves szint közelében alakult. Jelentősebb portfólióromlás az orosz fogyasztási hiteleknel, a magyar deviza jelzáloghiteleknel és a román portfóliónál történt a negyedévben, eközben a bolgár és az ukrán, illetve a kisebb külföldi leánybankok portfóliói csak enyhén romlottak.

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója 2013 első negyedévében az előző negyedévvél megegyező, 19,7% volt. A CoreTier1 ráta nagysága q/q 0,5%-ponttal 14,2%-ra csökkent, ám y/y 1,9%-pontos a javulás. A q/q 0,5%-pontos visszaesését a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 3%-os emelkedése okozta, amit a forintárfolyam gyengülése magyaráz. Az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatója 2013 1Q végén 21,2% volt, ami negyedéves összevetésben 0,9%-pontos javulást takar. A tárgyidőszakban a külföldi leánybankok esetében nem került sor tőkeemelésre.

**OTP Core: a korrigált adózott eredmény y/y 10%-kal csökkent a működési eredmény 19%-os visszaesése és a kockázati költség 54%-os mérséklődése eredőjeként, csökkenő kamatmarzs, enyhén gyorsuló portfólióromlás, stabil DPD90+ fedezettség**

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** 2013 első negyedévében 21,9 milliárd forintos adózott eredményt ért el bankadó nélkül. Ez 7%-kal jobb, mint az előző negyedévi eredmény, de 10%-kal elmarad az egy évvel korábbtól. Az adózott eredményt jelentősen befolyásolta az adóterhelés számottevő növekedése, melyet a leánybanki befektetések ártértékelése által okozott többlet-adó magyaráz. Az adózás előtti eredmény jelentősen nőtt q/q és y/y egyaránt (rendre 16%-kal, illetve 26%-kal). Ennek fő oka, hogy a portfólióromlás stabilizálódásával, illetve a céltartalék fedezettség q/q enyhén csökkenésével párhuzamosan jelentősen csökkentek a kockázati költségek (q/q 37%-kal, y/y 54%-kal). Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés enyhén gyorsult, de összességében továbbra is mérsékelte, az első negyedéves romlás elsősorban a deviza jelzáloghitelekhez köthető.

A működési eredmény romlott: a bevételeken belül a kamat- és a jutalékeredmény egyaránt csökkent (y/y -11%, illetve -4%). A kamateredmény romlását a hitelportfólió folytatódó zsugorodása, a kamatkörnyezet csökkenése, továbbá az árfolyamgát negatív hatása okozta. A jutalékok csökkenése a pénzügyi tranzakciós illeték hatását tükrözi.

A hitelportfólió minden szegmensben tovább csökkent árfolyamszűrt. Ugyanakkor az újonnan

folyósított állományok esetében a piaci részesedés továbbra is nagyon erős (jelzáloghiteleknel 30%, a személyi kölcsönnél 56% 1Q-ban). A betétek 1%-kal nőttek q/q: itt továbbra is a corporate szegmens teljesítménye erős, a lakossági állomány a csökkenő kamatkörnyezet, illetve az állampapírok által támasztott verseny miatt tovább csökkent.

A **Merkantil Csoport** bankadó nélküli első negyedéves eredménye 0,7 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 1 milliárd forintos veszteségével. A javulás a 45%-kal csökkenő kockázati költségeknek és a működési eredmény 25%-os q/q növekedésének köszönhető. A gépjármű finanszírozási hitelállomány q/q 7%-kal, y/y 18%-kal esett vissza. A DPD90+ ráta q/q jelentősen csökkent és 16,1%-ra mérséklődött, mintegy 11 milliárd forintnyi késedelmes állomány értékesítése miatt. A céltartalékkal való fedezettség az alacsonyabb kockázati költség ellenére is megfelelően magas (92,4%).

Az **OTP Alapkezelő** időszakai, bankadót nem tartalmazó adózott eredménye 0,8 milliárd forint volt, közel 50%-kal magasabb, mint a bázisidőszakban. A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten jelentős mértékben, 23%-kal bővültek. Az alap- és vagyonkezelte állomány (1.219 milliárd forint) az elmúlt negyedévben jelentősen bővült, mivel a csökkenő kamatkörnyezetben megnőtt a befektetési alternatívák iránti érdeklődés.

**Javuló külföldi eredmény-hozzájárulás y/y: kiváló bolgár, visszaeső orosz, lényegesen javuló ukrán és szlovák negyedéves eredmények, nyereséges horvát és montenegrói, veszteséges román és szerb operáció**

A külföldi leánybankoknak ismét sikerült javítaniuk eredmény-hozzájárulásuk mértékén: 2013 első negyedévében a konszolidált korrigált eredmény 45%-a, 18,5 milliárd forint származott külföldről. Ezúttal felcserélődött a sorrend az orosz és a bolgár leánybank között: előbbinél a magas kockázati költségek miatt csökkent az eredmény, Bulgáriában ennek ellenkezője történt, miközben mindkét banknál javult a működési eredmény. Kedvező, hogy az ukrán leánybank immár az egymást követő harmadik negyedévben is pozitív eredményt produkált.

Az **orosz leánybank** első negyedévi eredménye 7,7 milliárd forint volt, ami jelentősen elmarad az előző negyedévi 14,2 milliárdos profittól, sőt, a bázisidőszak 11,3 milliárdos nettó eredményétől is. Miközben a működési eredmény q/q és y/y egyaránt jelentősen javult (+9% illetve +33%), ezen belül a nettó kamatbevétel 9 és 20%-kal nőtt, a kockázati költség több mint duplája lett az egy évvel korábbinál. A hitelportfólió valamennyi szegmensben romlott, a DPD90+ állomány aránya 16,6%-ról 18,7%-ra nőtt. A magasabb kockázati költség mellett a fedezettség jelentősen nőtt, 92,3%-ról 95,9%-ra.

A fogyasztási hitelállomány a szezonális ellenére is bővült (4%-kal q/q, 35%-kal y/y árfolyamszűrt). A hitelezés fő forrása a gyarapodó betétállomány (+29% y/y). Rubel kötvénykibocsátásra az elmúlt 12 hónapban nem került sor.

A **bolgár leánybank** közel megismételte egy évvel ezelőtti teljesítményét 9 milliárd forintot meghaladó adózott eredményével. A bank működési eredménye jelentősen javult q/q (+22%), ezen belül a nettó kamateredmény a 25 bázisponttal javuló kamatmarzs hatására 5%-kal nőtt. A kockázati költségek 6%-kal mérséklődtek y/y, az előző negyedévhez képest pedig 61%-kal estek vissza. Az árfolyamszűrt hitelállomány 2%-kal csökkent y/y, ezen belül a lakossági hitel portfólió 2%-kal esett vissza, a vállalati hitelek állománya stagnált. A késedelmes hitelek aránya a tárgyidőszak végén 19,0%-os volt, fedezettségük magas, 85,6%-os (+0,9%-pont q/q).

Az **ukrán leánybank** folytatatta a 2012 második félévétől produkált nyereséges működését, az első negyedév adózott eredménye 1,6 milliárd forint volt. A működési eredmény y/y 40%-kal, ezen belül a bevételek 19%-kal bővültek, miközben a működési költségek változatlanok maradtak. Az alapbanki tevékenység bevételei kedvezően alakultak: a nettó kamateredmény éves szinten 19%-kal, a jutalékok pedig 5%-kal bővültek. A kockázati költségek éves és negyedéves alapon egyaránt jelentősen mérséklődtek (-28 illetve -15%). Mind a bevételi marzs (9,94%), mind pedig a kamatmarzs (7,81%) számottevően emelkedett y/y.

Az árfolyamszűrt hitelállomány visszaesése tovább mérséklődött (q/q -2%) és fennmaradt a fogyasztási hitelezés dinamikája (+5% q/q), ezen belül és a személyi hitelek és kártyahitelek bővültek legnagyobb mértékben (+23 illetve 19%). Jelentősen bővült az áruhitel értékesítési hálózat, az ügynökök száma az időszak végén megközelítette a 2.900 főt.

A DPD90+ állomány aránya 1Q végén 37,3% volt. Az alacsonyabb kockázati költségképzés eredményeként a fedezettség 78,8%-ra mérséklődött. A betétállomány 1%-kal bővült q/q, a bank nettó hitel/betét mutatója 194%-ra csökkent.

A **román leánybank** 2013 első negyedévében 731 millió forintos veszteséget realizált, szemben az egy évvel korábbi 1,2 milliárd forintos negatív eredménnyel, illetve az előző negyedév jelentős, 3,6 milliárd forintos veszteségével. A bank működési eredménye q/q és y/y egyaránt csökkent, a szigorú költséggazdálkodás nem tudta ellensúlyozni a bevételek visszaesését. A kockázati költségek y/y és q/q jelentősen mérséklődtek. A hitelportfólió stagnált q/q, viszont továbbra is dinamikus a fogyasztási hitelek bővülése (+15% q/q, +79% y/y). A betétállomány kiemelkedő mértékben, 55%-kal nőtt y/y és 18%-kal q/q; ezzel a nettó hitel/betét mutató 187%-ra süllyedt. A portfólió minősége romlott, a DPD90+ mutató 17,2%-ra emelkedett (+1,3%-pont

q/q), a céltartalékkal való fedezettség (70,6%) 2,5%-ponttal csökkent.

A **horvát leánybank** 0,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el a tárgyidőszakban. A működési eredmény q/q 28%-os visszaesése a stabil nettó kamateredmény mellett a díj- és jutalékbevételek 11%-os visszaesésének, illetve a működési költségek 15%-os emelkedésének a következménye. A kockázati költségek 22%-kal növekedtek q/q. A hitelállomány 3%-os negyedéves növekedése mellett a portfólió minősége javult, a DPD90+ arány 10,9%-ra csökkent, a céltartalék-fedezettség 62% közelébe nőtt.

A **szlovák leánybank** első negyedévi eredménye 710 millió forint volt, háromszor annyi, mint 2012 hasonló időszakában. Ez mindenképp a kockázati költségek jelentős visszaesésének köszönhető, emellett a működési eredmény csekély mértékben mérséklődött (-5% y/y). A hitelállomány minimálisan nőtt y/y, ezen belül azonban a fogyasztási hitelállomány duplázódott és a jelzáloghitel portfólió is 6%-kal nőtt. A betétállomány 7%-kal gyarapodott y/y. A bank DPD90+ mutatója változatlan (11,9%), fedezettsége minimálisan csökkent (59,7%).

A **szerb leánybank** 834 millió forint veszteséget realizált a tárgyidőszakban. A magasabb nettó kamateredménynek (+20% q/q, +93% y/y), valamint a q/q 39%-kal alacsonyabb működési költségnek köszönhetően a működési eredmény minimális nyereséget mutatott. A hitelállomány q/q stagnált, viszont 9%-kal nőtt y/y, különösen a személyi hitelek 40%-os dinamikája impresszív. Folytatódott a DPD90+ arány mérséklődése (51,2%, -6,5%-pont y/y), a fedezettség az alacsonyabb kockázati költség ellenére is javult.

A **montenegrói leánybank** a negyedéves alapon 7%-kal javuló működési eredmény és a jelentősen mérséklődő kockázati költségek mellett 101 millió forintos időszakos nyereséget ért el. A bank nettó kamateredménye 2%-kal javult q/q, mindeközben sikerült a működési költségeket 8%-kal mérsékelni. A hitelállomány 2%-kal bővült q/q, továbbra is dinamikus a személyi hitelek folyósítása és nőtt a vállalati portfólió is. A DPD90+ hitelek aránya változatlan szinten maradt (40,9%), hasonlóan a céltartalék-fedezettséghez (76%).

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A Moody's az adóminősítés decemberben kezdett felülvizsgálatát lezárva 2013. február 14-én megerősítette a Bank és Jelzálogbank „Ba1”-es besorolását (negatív kilátás), a pénzügyi erőt azonban „D+/ba1”-ről „D/ba2”-re rontotta. Ezt követően február 15-én a DSK Bank „Baa3” hitelbesorolását „Ba1”-re csökkentette (kilátás negatív), míg az OTP Bank Oroszország „Ba2” minősítését (kilátás negatív) változatlanul hagyta.

A Bank tulajdonosi struktúrája érdemben nem változott, tulajdonosai között március végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (9,04%), a Magyar

Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,70%), a Groupama Csoport (8,42%), valamint a Lazard Csoport (5,63%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2013. április 4-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette a Növekedési Hitelprogramot, melynek alapvető célja, hogy kedvezményes jegybanki finanszírozás biztosításával a kis és középvállalatok finanszírozási helyzetén segítsen. 2013. április 30-án a Monetáris Tanács jóváhagyta a Növekedési Hitelprogram részleteit. A program három pillérré épül:
  - Az első pillér alapján a jegybank 2013. június 1-jétől augusztus 30-ig 250 milliárd forint keretösszeggel, fedezet biztosítása mellett refinanszírozási hitelt nyújt a monetáris politikai partnerek tagjai számára. A refinanszírozási hitel kamata a teljes futamidőre 0%. A programban résztvevő hitelintézeteknek a kedvezményes kamatozású jegybanki finanszírozást kis- és középvállalkozások hitelezésére fordíthatják legfeljebb 2,5%-os kamatmarzs felszámítása mellett. A kamatmarzs tartalmaznia kell minden díj- és jutaléktételt, valamint az esetlegesen igénybe vett hitelgarancia költségét is. A hitelintézeteknek nyújtott refinanszírozási hitel kezdeti futamideje legfeljebb 10 év, és megegyezik a kis- és középvállalkozásoknak nyújtott hitelek futamidejével. Hitelkiváltás esetén a kedvezményes kamatozású hitel igénybevétele nemcsak az eredeti hitelt nyújtó hitelintézetnél, hanem a programban résztvevő hitelintézetek mindegyikénél lehetséges. Az első két pillérben a keretösszeg allokálására a következő módon kerül sor: a résztvevő bankok a fennálló kis- és középvállalkozásoknak nyújtott hitelállományuk legalább 5%-ának megfelelő összegben tudják igénybe venni a keretösszeget. Ezt követően kártyaleosztásos módon osztják el a keretösszeget.
  - A jegybank a program második pillérében a hitelintézetek bevonásával kedvezményes refinanszírozási hitelt kíván folyósítani kis- és középvállalkozások fennálló devizahiteleinek forinthittel alakításához. A finanszírozási hitel jellemzői és igénybevételeinek feltételei megegyeznek a program első pillére esetében ismertettekkel.
  - A harmadik pillér célja a magyar gazdaság bruttó külső adósságának, illetve az jegybank kéthetes kötvényállományának csökkentése. A jegybank a tartalék megfelelési szabályok figyelembe vétele mellett a devizatartalék terhére devizacsere ügyletekkel segítheti a hitelintézetek rövid külső devizaforrásainak leépülését, melynek eredményeként a kéthetes kötvény állománya szintén csökken. A program során a tartalék-megfelelést az biztosítja, hogy a jegybank devizaeszközének felhasználása és az egy éven belül lejáró külföldi adósság azonos mértékben csökken.
- 2013. április 16-án Varga Mihály nemzetgazdasági miniszter bemutatta a kormány Konvergencia programját. A program szerint pótlólagos költségvetési intézkedések nélkül is tartható a kormány 2013-as 2,7%-os (EDP szerint számított) hiánycélja. A kormány a 2013-es gazdasági növekedési prognózisát 0,9%-ról 0,7%-ra, a 2014-es várakozását 2,0%-ról 1,9%-ra csökkentette.
- 2013. április 22-én az Eurostat 1,9%-os EDP módszertan szerinti GDP-arányos deficitet jelzett Magyarország számára a 2012-es évre. Az ESA módszertan szerint számított államháztartási hiány 2012-ben a GDP 2,0%-át érte el.
- 2013. április 22-én a Nemzetgazdasági Minisztérium közleményt adott ki arról, hogy megkezdődtek az egyeztetések a Magyar Bankszövetséggel. A felek legfontosabb célja a gazdasági növekedés beindítása és a foglalkoztatottság növelése úgy, hogy a hazai pénzügyi rendszer ehhez minél nagyobb segítséget tudjon nyújtani. Varga Mihály nemzetgazdasági miniszter úgy nyilatkozott, hogy javaslatuk szerint a bankok a hitelezés növeléséért cserébe kedvezményt, visszatérítést kaphatnak a bankadóból.
- 2013. április 23-án a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa újabb 25 bázisponttal történelmi mélypontra, 4,75%-ra csökkentette az alapkamatot.
- Az OTP Bank Nyrt. 2013. április 26-én megtartott Közgyűlése Dominique Uzel urat a Bank 2013. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2014. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.
- 2013. május 3-án az Európai Bizottság kiadta Magyarországról szóló tavaszi ország elemzését. Ebben a Bizottság a februári előrejelzéséhez képest kedvezőbb hiánypályát és gazdasági növekedési

kilátásokat fogalmazott meg, azonban 2014-re 3%-nál magasabb, 3,3%-os államháztartási hiányt vetít előre. Olli Rehn EB alelnök szerint a túlzott deficit eljárás alól való kikerüléshez további lépésekre lesz szükség Magyarországon.

- 2013. május 10-én Varga Mihály nemzetgazdasági miniszter bejelentette azokat a lépéseket, melyek a költségvetés kiigazítása révén biztosítják, hogy Magyarország 2013-ban kikerülhessen a túlzott deficit eljárás alól. Ennek megfelelően a Kormány a költségvetési fejezetek folyó kiadásainál a GDP 0,3%-ának megfelelő zárolást rendelt el. Amennyiben ez nem lenne elégséges, akkor a kormányzati beruházások kiadási vonzatát csökkenti a GDP 0,2%-ának megfelelő mértékben. Ha mindez továbbra sem elegendő, akkor a Kormány kész bizonyos adók – pénzügyi szervezetek különadója, energiaellátók különadója, illetve a pénzügyi tranzakciós illeték – megemelésével biztosítani az Európai Bizottság által elvárt egyensúlyjavulást.

#### **Ukrajna**

- 2013. április 10-én az IMF tárgyaló delegációja anélkül hagyta el Ukrajnát, hogy az új hitelkerettel kapcsolatban megállapodást sikerült volna elérni.

#### **Bulgária**

- 2013. április 8-án az ideiglenes kormány vezette Gazdasági Minisztérium 3 éves költségvetési tervében csökkentette a következő évek gazdasági növekedésre adott prognózisát. A 2013-as költségvetési hiánycél a GDP arányában 1,4%, a 2014-es pedig 1,3%.
- 2013. május 12-én tartják az előrehozott választásokat Bulgáriában.

#### **Románia**

- 2013. április 17-én a Victor Ponta vezette kormány megnyerte a Parlamentben a bizalmatlansági szavazást.
- 2013. április 18-án a Fitch megerősítette Románia hosszú lejáratú deviza adósságának „BBB-” besorolását.

#### **Szerbia**

- 2013. április 22-én a szerb kormány bejelentette, hogy támogatja az április 19-én elért előzetes egyezséget Koszovóval. A Koszovóval való viszony javítása érdekében tett lépéseket követően az Európai Bizottság közleményében jelezte, hogy javasolni fogja Szerbia és az EU közötti csatlakozási tárgyalások megkezdését.

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>2</sup>**

| millió forint  | 2012 1Q        | 2012 4Q       | 2013 1Q        | Q/Q         | Y/Y         |
|--|----------------|---------------|----------------|-------------|-------------|
| <b>Konzolidált adózott eredmény</b>  | <b>12.828</b>  | <b>26.145</b> | <b>11.233</b>  | <b>-57%</b> | <b>-12%</b> |
| <b>Korrekciós tételek (összesen)</b>   | <b>-30.937</b> | <b>-95</b>    | <b>-29.511</b> |             | <b>-5%</b>  |
| Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)   | -138           | -199          | -284           | 43%         | 106%        |
| Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)   | -29.023        | 105           | -29.227        |             | -918%       |
| Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)                         | -1.775         | 0             | 0              |             |             |
| <b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>                              | <b>43.765</b>  | <b>26.239</b> | <b>40.744</b>  | <b>55%</b>  | <b>-7%</b>  |
| Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>   | 40.508         | 26.549        | 38.871         | 46%         | -4%         |
| OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>   | 24.298         | 20.501        | 21.893         | 7%          | -10%        |
| Corporate Centre (adózott) <sup>3</sup>  | -2.099         | -1.372        | -1.152         | -16%        | -45%        |
| OTP Bank Oroszország   | 11.332         | 14.162        | 7.731          | -45%        | -32%        |
| OTP Bank JSC (Ukrajna) <sup>4</sup>  | -2.601         | 2.696         | 1.613          | -40%        | -162%       |
| DSK Bank (Bulgária) <sup>5</sup>   | 9.890          | 588           | 9.033          |             | -9%         |
| OBR (korrigált) (Románia) <sup>6</sup>   | -1.163         | -3.564        | -731           | -80%        | -37%        |
| OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>7</sup>  | -456           | -2.343        | -834           | -64%        | 83%         |
| OBH (Horvátország)   | 757            | 1.053         | 507            | -52%        | -33%        |
| OBS (Szlovákia) <sup>6</sup>   | 239            | -1.722        | 710            | -141%       | 197%        |
| CKB (Montenegró)   | 312            | -3.449        | 101            | -103%       | -68%        |
| Leasing  | 1.356          | -821          | 769            | -194%       | -43%        |
| Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>9</sup>   | 996            | -974          | 689            | -171%       | -31%        |
| Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>10</sup>                                       | 360            | 153           | 80             | -48%        | -78%        |
| Alapkezelés eredménye  | 522            | 1.148         | 820            | -29%        | 57%         |
| OTP Alapkezelő (Magyarország)  | 527            | 1.150         | 788            | -31%        | 50%         |
| Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) <sup>11</sup>  | -5             | -2            | 31             |             | -721%       |
| Egyéb magyar leányvállalatok   | 842            | -753          | -338           | -55%        | -140%       |
| Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) <sup>12</sup>            | -190           | -112          | 210            | -287%       | -210%       |
| Kiszűrések   | 726            | 227           | 412            | 82%         | -43%        |
| Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>13</sup> | 25.290         | 18.779        | 22.293         | 19%         | -12%        |
| Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>14</sup>                | 18.473         | 7.460         | 18.451         | 147%        | 0%          |
| <b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</b>   | <b>42%</b>     | <b>28%</b>    | <b>45%</b>     | <b>17%</b>  | <b>3%</b>   |

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.



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

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Eredménykimutatás (millió forint)  | 2012 1Q        | 2012 4Q         | 2013 1Q         | Q/Q         | Y/Y          |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| <b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>  | <b>12.828</b>  | <b>26.145</b>   | <b>11.233</b>   | <b>-57%</b> | <b>-12%</b>  |
| <b>Korrektációs tételek (összesen)</b>   | <b>-30.937</b> | <b>-95</b>      | <b>-29.511</b>  |             | <b>-5%</b>   |
| Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)                    | -138           | -199            | -284            | 42%         | 105%         |
| Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)                                     | -29.023        | 105             | -29.227         |             | 1%           |
| Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után) | -1.775         | 0               | 0               |             | -100%        |
| <b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>                                      | <b>43.765</b>  | <b>26.239</b>   | <b>40.744</b>   | <b>55%</b>  | <b>-7%</b>   |
| korrektációs tételek hatása nélkül   |                |                 |                 |             |              |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  | <b>51.228</b>  | <b>39.392</b>   | <b>57.961</b>   | <b>47%</b>  | <b>13%</b>   |
| <b>Működési eredmény</b>   | <b>112.545</b> | <b>109.640</b>  | <b>112.508</b>  | <b>3%</b>   | <b>0%</b>    |
| <b>Összes bevétel</b>  | <b>209.252</b> | <b>214.865</b>  | <b>212.869</b>  | <b>-1%</b>  | <b>2%</b>    |
| <b>Nettó kamatbevétel</b>  | <b>164.147</b> | <b>165.988</b>  | <b>165.888</b>  | <b>0%</b>   | <b>1%</b>    |
| <b>Nettó díjak, jutalékok</b>  | <b>34.078</b>  | <b>40.550</b>   | <b>35.813</b>   | <b>-12%</b> | <b>5%</b>    |
| <b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>  | <b>11.027</b>  | <b>8.327</b>    | <b>11.168</b>   | <b>34%</b>  | <b>1%</b>    |
| Devizaárfolyam eredmény, nettó   | 4.423          | 3.402           | 2.533           | -26%        | -43%         |
| Értékpapír árfolyam eredmény, nettó  | 1.054          | 521             | 4.017           | 672%        | 281%         |
| Nettó egyéb bevételek  | 5.550          | 4.403           | 4.618           | 5%          | -17%         |
| <b>Működési költség</b>  | <b>-96.707</b> | <b>-105.225</b> | <b>-100.361</b> | <b>-5%</b>  | <b>4%</b>    |
| Személyi jellegű ráfordítások  | -46.903        | -48.684         | -51.123         | 5%          | 9%           |
| Értékcsökkenés   | -11.141        | -12.583         | -11.366         | -10%        | 2%           |
| Dologi költségek   | -38.663        | -43.958         | -37.872         | -14%        | -2%          |
| <b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>                                | <b>-58.741</b> | <b>-70.279</b>  | <b>-55.005</b>  | <b>-22%</b> | <b>-6%</b>   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                             | -57.564        | -64.296         | -54.335         | -15%        | -6%          |
| Egyéb kockázati költség  | -1.177         | -5.982          | -671            | -89%        | -43%         |
| <b>Egyedi tételek összesen</b>   | <b>-2.576</b>  | <b>30</b>       | <b>458</b>      |             | <b>-118%</b> |
| Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)                                       | -1.200         | 0               | 432             |             | -136%        |
| Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége (az OTP Core-ban)          | 1.124          | 0               | 0               | -100%       | -100%        |
| Sajátrészcserézési ügylet eredménye (az OTP Core-ban)                                    | -2.501         | 31              | 26              | -15%        | -101%        |
| <b>Társasági adó</b>   | <b>-7.464</b>  | <b>-13.152</b>  | <b>-17.217</b>  | <b>31%</b>  | <b>131%</b>  |
| <b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>   | <b>2012 1Q</b> | <b>2012 4Q</b>  | <b>2013 1Q</b>  | <b>Q/Q</b>  | <b>Y/Y</b>   |
| ROE (korrigált)  | 12,6%          | 7,0%            | 10,8%           | 3,8%        | -1,7%        |
| ROA (korrigált)  | 1,7%           | 1,0%            | 1,6%            | 0,6%        | -0,1%        |
| Működési eredmény marzs  | 4,48%          | 4,37%           | 4,42%           | 0,05%       | -0,06%       |
| Teljes bevétel marzs   | 8,33%          | 8,57%           | 8,37%           | -0,21%      | 0,04%        |
| Nettó kamatmarzs   | 6,53%          | 6,62%           | 6,52%           | -0,10%      | -0,01%       |
| Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs   | 1,36%          | 1,62%           | 1,41%           | -0,21%      | 0,05%        |
| Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs  | 0,44%          | 0,33%           | 0,44%           | 0,11%       | 0,00%        |
| Működési költség/mérlegfőösszeg  | 3,85%          | 4,20%           | 3,95%           | -0,25%      | 0,10%        |
| Kiadás/bevétel arány   | 46,2%          | 49,0%           | 47,1%           | -1,8%       | 0,9%         |
| Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány                          | 2,95%          | 3,43%           | 2,88%           | -0,55%      | -0,07%       |
| Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány             | 2,94%          | 3,28%           | 2,83%           | -0,45%      | -0,11%       |
| Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg  | 2,34%          | 2,80%           | 2,16%           | -0,64%      | -0,18%       |
| Effektív adókulcs  | 14,6%          | 33,4%           | 29,7%           | -3,7%       | 15,1%        |
| Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel  | 22%            | 23%             | 22%             | -1%         | 1%           |
| EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)                                       | 47             | 97              | 41              | -57%        | -13%         |
| EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)                                   | 47             | 97              | 41              | -57%        | -13%         |
| EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)   | 165            | 98              | 153             | 55%         | -7%          |
| EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)                                       | 165            | 98              | 153             | 55%         | -7%          |
| <b>Átfogó eredménykimutatás (millió forint)</b>  | <b>2012 1Q</b> | <b>2012 4Q</b>  | <b>2013 1Q</b>  | <b>Q/Q</b>  | <b>Y/Y</b>   |
| <b>Nettó átfogó eredmény</b>   | <b>-10.164</b> | <b>54.152</b>   | <b>54.049</b>   | <b>0%</b>   | <b>-632%</b> |
| <b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>  | <b>12.609</b>  | <b>25.896</b>   | <b>11.033</b>   | <b>-57%</b> | <b>-12%</b>  |
| Konszolidált adózás utáni eredmény   | 12.828         | 26.145          | 11.233          | -57%        | -12%         |
| (-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény   | 219            | 249             | 200             | -20%        | -9%          |
| <b>Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen</b>                                      | <b>-22.773</b> | <b>28.256</b>   | <b>43.016</b>   | <b>52%</b>  | <b>-289%</b> |
| Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója               | 10.618         | 9.903           | -2.669          | -127%       | -125%        |
| Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok              | 132            | 134             | 131             | -2%         | -1%          |
| Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek                          | 3.869          | -1.824          | -3.228          | 77%         | -183%        |
| Átváltási különbözet   | -37.392        | 20.043          | 48.782          | 143%        | -230%        |
| <b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>                                    | <b>2012 1Q</b> | <b>2012 4Q</b>  | <b>2013 1Q</b>  | <b>Q/Q</b>  | <b>Y/Y</b>   |
| HUF/EUR  | 297            | 283             | 297             | 5%          | 0%           |
| HUF/CHF  | 246            | 234             | 241             | 3%          | -2%          |
| HUF/USD  | 226            | 219             | 225             | 3%          | -1%          |
| 100HUF/JPY   | 286            | 270             | 244             | -10%        | -15%         |

- **A korrigált profit 55%-kal 40,7 milliárd forintra nőtt q/q visszaeső kockázati költség és javuló működési eredmény nyomán**
- **A korrigált profit 7%-os y/y csökkenését a növekvő társasági adó okozta, az adózás előtti korrigált eredmény 13%-kal nőtt y/y**
- **A működési eredmény y/y stabilitásában döntő szerepe volt a 33%-kal emelkedő orosz- és a 40%-kal javuló ukrán működési profitnak, a magyar hozzájárulás 19%-kal csökkent**
- **Stabil negyedéves konszolidált kamateredmény (2013 1Q: 166 milliárd forint), enyhén csökkenő kamatmarzs (6,52%, -10 bázispont q/q, -1 bázispont y/y)**

Az **OTP Csoport** 2013. első negyedévben 40,7 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el bankadó nélkül, mely 7%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi korrigált profitnál, viszont 55%-kal magasabb az előző negyedévinél. A bankadót is tartalmazó számviteli eredmény 11,2 milliárd forint lett, ami 12%-kal elmarad az egy évvel korábitól, 57%-kal pedig az előző negyedévitől. A számviteli profit q/q visszaesését elsősorban a bankadó elszámolásának módja magyarázza: a magyarországi csoporttagok által fizetett bankadó teljes éves összege az első negyedévben került elszámolásra a 2012-es gyakorlatnak megfelelően.

A 40,7 milliárd forintos első negyedéves korrigált, konszolidált eredmény y/y 7%-os csökkenését az adóterhelés növekedése okozta. A konszolidált effektív adókulcs 15%-ról 30%-ra emelkedett y/y, nagyrészt a magyar adóterhelés növekedése nyomán. Az OTP Core esetében a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás növelte az adórátát y/y (az adóhatás összege 2012 1Q: 3,8 milliárd forint megtakarítás, 2013 1Q: 4,2 milliárd forint többlet-adó). A korrigált

adó előtti profit 13%-kal nőtt y/y, amit stabil működési eredmény mellett a kockázati költség 6%-os csökkenése okozott.

A korrigált negyedéves profit q/q 55%-os javulását döntően a kockázati költségek 22%-os visszaesése okozta. Az orosz és a horvát leánybankot leszámítva minden csoportagnál számottevően csökkent a kockázati költség q/q, a csoport szintű kockázati költség ráta 2,9%-ra süllyedt (-0,5%-pont q/q, -0,1%-pont y/y). Ugyanakkor a problémás portfólió céltartalék fedezettsége tovább javult (2013 1Q: 80,3%, +0,3%-pont q/q, +2,8%-pont y/y). Emellett szerepet játszott profit q/q javulásában a működési költségek 5%-os csökkenése is, amit jórészt szezonális hatások okoztak.

A Csoport működési eredménye 3%-kal javult q/q, ezzel megközelítette az egy évvel korábbi szintjét. A konszolidált bevételek stabilitásában továbbra is döntő szerepe van az orosz és az ukrán bevételek emelkedésének (y/y rendre +25%, illetve +19%), mely a fogyasztási hitelezés felfutásához köthető. Az orosz és ukrán növekedés ellensúlyozta a magyar operáció bevételeinek y/y 9%-os mérséklődését. Az OTP Core-nál mind a kamateredmény, mind a nettó jutalékok csökkentek (a kamat q/q és y/y rendre 6%-kal, illetve 11%-kal, a jutalék 10%-kal, illetve 4%-kal). A kamateredmény visszaesését a hitelállományok folytatódó csökkenése, az alacsonyabb kamatkörnyezet és az árfolyamgát negatív hatása okozta (az árfolyamgát teljes éves terhe, kb. 2,2 milliárd forint az első negyedévben lett elszámolva). A jutalékeredmény mérséklődését pedig elsősorban a 2013 eleje óta fizetett pénzügyi tranzakciós illeték magyarázza.

A működési költségek y/y 4%-kal, 3,7 milliárd forinttal emelkedtek. A forint átlagárfolyamának y/y változása ezúttal nem gyakorolt érdemi hatást a költségekre. A bővülést jelentős részben az orosz bank generálta (+2,2 milliárd forint y/y), ahol a dinamikát az üzleti aktivitás bővülése magyarázza.

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

| Főbb mérlegtételek (millió forint)                       | 2012 1Q           | 2012 4Q           | 2013 1Q           | Q/Q        | Y/Y        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                                 | <b>10.004.926</b> | <b>10.113.466</b> | <b>10.520.194</b> | <b>4%</b>  | <b>5%</b>  |
| Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal | 650.444           | 602.521           | 503.824           | -16%       | -23%       |
| Bankközi kihelyezések                                    | 554.915           | 356.866           | 387.569           | 9%         | -30%       |
| Pénzügyi eszközök valós értéken                          | 219.420           | 222.874           | 243.938           | 9%         | 11%        |
| Értékesíthető értékpapírok                               | 1.116.219         | 1.411.177         | 1.680.274         | 19%        | 51%        |
| Ügyfélhitelek (nettó)                                    | 6.671.887         | 6.464.191         | 6.595.791         | 2%         | -1%        |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>              | <b>6.818.042</b>  | <b>6.689.712</b>  | <b>6.595.791</b>  | <b>-1%</b> | <b>-3%</b> |
| Ügyfélhitelek (bruttó)                                   | 7.702.079         | 7.618.367         | 7.834.374         | 3%         | 2%         |

**IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2013. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY**

| Főbb mérlegtételek (millió forint)  | 2012 1Q           | 2012 4Q           | 2013 1Q           | Q/Q        | Y/Y        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| <b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>  | <b>7.876.288</b>  | <b>7.891.720</b>  | <b>7.834.374</b>  | <b>-1%</b> | <b>-1%</b> |
| ebből: Retail hitelek   | 5.117.032         | 5.262.716         | 5.234.793         | -1%        | 2%         |
| Jelzáloghitelek   | 2.970.397         | 2.883.351         | 2.826.250         | -2%        | -5%        |
| Fogyasztási hitelek   | 1.683.276         | 1.903.807         | 1.939.254         | 2%         | 15%        |
| Mikro- és kisvállalkozói hitelek  | 463.359           | 475.559           | 469.289           | -1%        | 1%         |
| Corporate hitelek   | 2.345.467         | 2.255.478         | 2.234.850         | -1%        | -5%        |
| Közép- és nagyvállalati hitelek   | 2.006.270         | 1.944.904         | 1.934.211         | -1%        | -4%        |
| Önkormányzati hitelek   | 339.196           | 310.573           | 300.640           | -3%        | -11%       |
| Gépjármű-finanszírozás  | 344.706           | 299.180           | 279.224           | -7%        | -19%       |
| Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések                                     | 69.083            | 74.346            | 85.505            | 15%        | 24%        |
| Hitelek értékesítése  | -1.030.192        | -1.154.176        | -1.238.583        | 7%         | 20%        |
| Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)  | -1.058.246        | -1.202.009        | -1.238.583        | 3%         | 17%        |
| Részvények, részesedések  | 11.843            | 7.936             | 7.709             | -3%        | -35%       |
| Lejáratig tartandó értékpapírok   | 117.774           | 429.303           | 437.180           | 2%         | 271%       |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)   | 476.068           | 489.142           | 504.773           | 3%         | 6%         |
| ebből: Goodwill (nettó)   | 192.801           | 189.619           | 200.186           | 6%         | 4%         |
| Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)                                   | 283.267           | 299.523           | 304.587           | 2%         | 8%         |
| Egyéb eszközök  | 186.356           | 129.456           | 159.136           | 23%        | -15%       |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>  | <b>10.004.926</b> | <b>10.113.466</b> | <b>10.520.194</b> | <b>4%</b>  | <b>5%</b>  |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek  | 714.147           | 534.324           | 583.782           | 9%         | -18%       |
| Ügyfélbetétek   | 6.218.220         | 6.550.708         | 6.872.511         | 5%         | 11%        |
| <b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>  | <b>6.324.611</b>  | <b>6.725.786</b>  | <b>6.872.511</b>  | <b>2%</b>  | <b>9%</b>  |
| ebből: Retail betétek   | 4.727.796         | 4.892.337         | 4.860.358         | -1%        | 3%         |
| Lakossági betétek   | 4.140.221         | 4.261.775         | 4.236.583         | -1%        | 2%         |
| Mikro- és kisvállalkozói betétek  | 587.575           | 630.562           | 623.775           | -1%        | 6%         |
| Corporate betétek   | 1.552.044         | 1.792.440         | 1.963.938         | 10%        | 27%        |
| Közép- és nagyvállalati betétek   | 1.262.123         | 1.499.383         | 1.613.433         | 8%         | 28%        |
| Önkormányzati betétek   | 289.921           | 293.057           | 350.506           | 20%        | 21%        |
| Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek                                     | 44.771            | 41.009            | 48.215            | 18%        | 8%         |
| Kibocsátott értékpapírok  | 810.135           | 643.123           | 585.740           | -9%        | -28%       |
| ebből: Retail kötvények   | 335.931           | 230.626           | 165.732           | -28%       | -51%       |
| Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül                                      | 474.204           | 412.497           | 420.008           | 2%         | -11%       |
| Egyéb kötelezettségek   | 582.369           | 579.263           | 633.618           | 9%         | 9%         |
| Alarendelt és járulékos kölcsöntőke   | 299.494           | 291.495           | 308.529           | 6%         | 3%         |
| <b>Saját tőke</b>   | <b>1.380.561</b>  | <b>1.514.553</b>  | <b>1.536.014</b>  | <b>1%</b>  | <b>11%</b> |
| <b>Mutatószámok</b>   | <b>2012 1Q</b>    | <b>2012 4Q</b>    | <b>2013 1Q</b>    | <b>Q/Q</b> | <b>Y/Y</b> |
| Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)   | 124%              | 117%              | 114%              | -3%        | -11%       |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)                             | 102%              | 96%               | 93%               | -3%        | -9%        |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya   | 1.330.089         | 1.442.646         | 1.542.621         | 7%         | 16%        |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya  | 17,4%             | 19,1%             | 19,9%             | 0,8%       | 2,5%       |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége               | 77,5%             | 80,0%             | 80,3%             | 0,3%       | 2,8%       |
| <b>Konzolidált tőkemegfelelés - Bázis2</b>  | <b>2012 1Q</b>    | <b>2012 4Q</b>    | <b>2013 1Q</b>    | <b>Q/Q</b> | <b>Y/Y</b> |
| Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)  | 17,0%             | 19,7%             | 19,7%             | 0,0%       | 2,7%       |
| Tier1 ráta  | 13,6%             | 16,0%             | 15,5%             | -0,5%      | 1,9%       |
| Core Tier1 ráta   | 12,3%             | 14,7%             | 14,2%             | -0,5%      | 1,9%       |
| Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)   | 7,2x              | 6,7x              | 6,8x              |            |            |
| Szavatoló tőke (konzolidált)  | 1.396.553         | 1.473.525         | 1.511.374         | 3%         | 8%         |
| Ebből Elsődleges (Tier-1) tőke  | 1.115.069         | 1.203.019         | 1.191.152         | -1%        | 7%         |
| Ebből Alapvető elsődleges tőke  | 1.008.195         | 1.098.882         | 1.088.511         | -1%        | 8%         |
| Hibrid elsődleges tőke  | 106.874           | 104.136           | 102.641           | -1%        | -4%        |
| Másodlagos (Tier-2) tőke  | 281.858           | 270.849           | 320.566           | 18%        | 14%        |
| Befektetések miatti levonások   | -374              | -343              | -343              | 0%         | -8%        |
| Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő) | 8.204.205         | 7.496.894         | 7.678.664         | 2%         | -6%        |
| Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)                                  | 6.303.874         | 6.015.748         | 6.194.583         | 3%         | -2%        |
| Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)                                 | 1.900.331         | 1.481.146         | 1.484.081         | 0%         | -22%       |
| <b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>                                    | <b>2012 1Q</b>    | <b>2012 4Q</b>    | <b>2013 1Q</b>    | <b>Q/Q</b> | <b>Y/Y</b> |
| HUF/EUR   | 296               | 291               | 304               | 4,5%       | 2,9%       |
| HUF/CHF   | 245               | 241               | 250               | 4%         | 2%         |
| HUF/USD   | 222               | 221               | 237               | 7%         | 7%         |
| 100HUF/JPY  | 270               | 257               | 252               | -2%        | -6%        |

- **Tovább növekvő konszolidált fogyasztási hitelállomány (+2% q/q, +15% y/y) – főként az orosz, az ukrán, a szlovák és a román portfólióknak köszönhetően (q/q rendre +4%, +5%, +15% és +15%)**
- **Jelzáloghitelezésben érdemi növekedés egyedül a szlovák banknál volt (+6% y/y), a magyar jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott (-2% q/q, -6% y/y)**
- **Jelentősen bővültek q/q a magyar corporate betétek, erős volt a román retail és corporate betétgyűjtés**
- **A konszolidált nettó hitel/betét mutató 93%-ra süllyedt (-3%-pont q/q, -9%-pont y/y árfolyamszűrtén)**

*Módszertani megjegyzés: 2012. negyedik negyedévben román közép- és nagyvállalati állományok átsorolásra kerültek a mikro- és kisvállalati szegmensbe – a hitelek esetében 15,5 milliárd, a betétek esetében 12,3 milliárd forintnak megfelelő összegben.*

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtén mind q/q, mind y/y csökkent (0,7%-kal, illetve 0,5%-kal). Érdemi bővülést továbbra is csak a fogyasztási hitelezésben sikerült elérni csoportszinten (+2% q/q, ezzel +15% y/y). A fogyasztási hitel szegmensben változatlanul az orosz és az ukrán portfóliók a növekedés motorjai. Ugyanakkor folytatódott a szlovák, a román és a szerb fogyasztási hitel portfóliók látványos növekedése is (q/q +15%, +15% és +3% rendre, ezzel y/y +100%, +79%, +22%). Utóbbi országokban a fogyasztási hitelezésen belül a személyi kölcsön súlya a meghatározó.

Az orosz fogyasztási hitelállomány növekedése az értékesítés szezonálisának megfelelően lassult 2013. első negyedévben (+4% q/q), éves összevetésben azonban továbbra is rendkívül erős, 35%-os a bővülés. Töretlen továbbá az ukrán fogyasztási hitelezés felfutása, ahol q/q 5%-os növekedést sikerült elérni (2013 1Q záróállomány: 46 milliárd forint, +2 milliárd forint q/q, +28 milliárd forint y/y). Ukrajnában folytatódott az áruhitel értékesítési hálózat dinamikus kiépítése: 2013. március végére közel 2.900 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése (2013 1Q záróállomány: 25 milliárd forint). Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon 2011 végén, valamint a személyi kölcsönök értékesítése is beindult a bankfiókokon keresztül: március végén a hitelkártya állomány 12 milliárd forint, a személyi kölcsön állomány 9 milliárd forint volt.

A fogyasztási hitelezésen kívüli szegmensekben csökkentek a csoport szintű állományok q/q és y/y egyaránt (a kisvállalati hitelezésben is ez lett volna a helyzet y/y a román vállalati hitelátsorolás hatásával

korrigálva a számokat). A jelzáloghitelek csökkenése a magyar devizahitelek végtörlesztésének 2012. februári zárultával jelentősen lassult, de továbbra is folyamatos. Magyarország mellett Ukrajnában és Oroszországban is folyamatosan csökkent a jelzáloghitel állomány (rendre -6%, -13%, illetve -21% y/y). Érdemi állománynövekedést egyedül a szlovák piacon sikerült elérni az elmúlt 12 hónap folyamán (+6% y/y), míg a bolgár, a román, a horvát és a szerb jelzálog hitelporfóliók stabilnak tekinthetők (y/y rendre -2%, -2%, +0,2%, illetve -0,2%).

Az önkormányzati hitelezés 11%-os y/y csökkenését jelentős részben az 5.000 főnél kisebb lélekszámú magyar önkormányzatok 2012. december végi adósságkonszolidációja okozta (részletesebben lásd az OTP Core fejezetben). A 3%-os q/q csökkenés mögött pedig az áll, hogy a március végén befolyt iparüzési adóbevételekből jelentős mértékben csökkentették a magyar önkormányzatok a folyószámla hiteleiket.

Az árfolyamkorrigált betétállomány 2%-kal nőtt q/q, 9%-kal y/y. Jelentősen nőtt a magyar (+3%) és a román (+18%) betétállomány q/q. Magyarországon elsősorban a corporate betétek bővültek (+12% q/q), a retail betétek viszont csökkentek (2%-kal q/q) – részben az államkötvények által támasztott intenzív verseny miatt, részben pedig azért, mert a csökkenő kamatkörnyezet népszerűbbé teszi az alternatív megtakarítási formákat. Romániában mind a retail, mind a corporate betétgyűjtés erős volt (+14%, illetve +34% q/q).

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 9%-kal, y/y 28%-kal csökkent. A q/q csökkenést a magyar lakossági kötvények 28%-os állománycsökkenése okozta. Az éves állománycsökkenést jórészt szintén a magyar retail kötvények csökkenése (-170 milliárd forint y/y), részben pedig forint jelzáloglevél lejáratok (összesen 46 milliárd forint összegben) magyarázzák. Ezen felül az orosz bank egy 4 milliárd rubel névértékű (kb. 28 milliárd forint) kötvényét váltották vissza szinte teljes egészében a befektetők élve a kötvényhez kapcsolódó put opcióval 2012. negyedik negyedévben, továbbá a szlovák leánybank jelzáloglevelei jártak le kb. 9 milliárd forintnak megfelelő értékben (szintén jórészt 2012 4Q-ban). A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította, hogy a forintban denominált magyar intézményi kötvények állománya 14 milliárd forinttal 132 milliárd forintra emelkedett y/y.

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrtén gyakorlatilag stagnált q/q és y/y egyaránt. Az elmúlt 12 hónapban a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2,4 millió eurónyit vett vissza a Bank 2012 3Q-ban. A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék 2013. március 31-én 6,1 milliárd

eurónak megfelelő összeg<sup>3</sup> volt. A Csoport likviditási tartaléka mintegy 4,6 milliárd eurónak megfelelő összeggel magasabb, mint a teljes deviza adóssága.

### **KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)**

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2013. március végén 1.511 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.679 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 19,7% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwilllel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 15,5%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 14,2% volt.

A konszolidált tőkemegfelelési mutató y/y 2,7%-pontos javulásához hozzájárult a Csoport folyamatos nyereségtermelése és a forintárfolyam gyengülése következtében növekvő átértékelési tartalékok, illetve forint hozamkörnyezet csökkenése miatt az értékesíthető állampapír portfólión keletkezett, tőkében kimutatott átértékelési eredmény. Emellett az is szerepet játszott, hogy a Csoport a működési kockázati tőkekövetelményét 2012 végétől fejlett mérési módszertan szerint (ún. Advanced Measurement Approach) számítja.

A konszolidált Core Tier1 ráta q/q 0,5%-pontos visszaesését a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg 3%-os emelkedése okozta, amit a forintárfolyam gyengülése magyaráz.

---

<sup>3</sup> A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

| Eredménykimutatás (millió forint)                                      | 2012 1Q        | 2012 4Q        | 2013 1Q        | Q/Q        | Y/Y        |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|------------|
| Adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül | 24.298         | 20.501         | 21.893         | 7%         | -10%       |
| Társasági adó  | -2.591         | -8.608         | -11.913        | 38%        | 360%       |
| Adózás előtti eredmény   | 26.889         | 29.109         | 33.806         | 16%        | 26%        |
| Működési eredmény  | 56.114         | 48.219         | 45.477         | -6%        | -19%       |
| Összes bevétel   | 100.609        | 96.167         | 91.699         | -5%        | -9%        |
| Nettó kamateredmény  | 76.138         | 71.754         | 67.688         | -6%        | -11%       |
| Nettó díjak, jutalékok   | 20.429         | 21.865         | 19.657         | -10%       | -4%        |
| Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel                                  | 4.042          | 2.547          | 4.353          | 71%        | 8%         |
| Működési költség   | -44.495        | -47.948        | -46.223        | -4%        | 4%         |
| Kockázati költségek  | -26.648        | -19.140        | -12.129        | -37%       | -54%       |
| Hitelkockázati költség   | -26.143        | -16.165        | -11.672        | -28%       | -55%       |
| Egyéb kockázati költség  | -506           | -2.975         | -457           | -85%       | -10%       |
| Egyedi tételek összesen  | -2.576         | 30             | 458            |            | -118%      |
| Devizawap-átértékelési eredmény  | -1.200         | 0              | 432            |            | -136%      |
| Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség   | 1.124          | 0              | 0              | -100%      | -100%      |
| Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye                       | -2.501         | 31             | 26             | -15%       | -101%      |
| <b>Bevételek üzletági bontása</b>                                      |                |                |                |            |            |
| <b>RETAIL</b>  |                |                |                |            |            |
| Összes bevétel   | 79.476         | 74.900         | 71.795         | -4%        | -10%       |
| Nettó kamateredmény  | 60.913         | 55.078         | 54.231         | -2%        | -11%       |
| Nettó díjak, jutalékok   | 17.994         | 18.992         | 16.597         | -13%       | -8%        |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel                                   | 568            | 830            | 967            | 16%        | 70%        |
| <b>CORPORATE</b>   |                |                |                |            |            |
| Összes bevétel   | 7.485          | 9.661          | 8.506          | -12%       | 14%        |
| Nettó kamateredmény  | 5.094          | 6.289          | 5.755          | -8%        | 13%        |
| Nettó díjak, jutalékok   | 2.225          | 3.130          | 2.469          | -21%       | 11%        |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel                                   | 166            | 243            | 283            | 16%        | 70%        |
| <b>Treasury ALM</b>  |                |                |                |            |            |
| Összes bevétel egyedi tételek nélkül                                   | 12.000         | 10.709         | 10.753         | 0%         | -10%       |
| Nettó kamateredmény  | 10.131         | 10.387         | 7.702          | -26%       | -24%       |
| Nettó díjak, jutalékok   | 205            | -172           | -24            | -86%       | -112%      |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel                                   | 1.664          | 493            | 3.074          | 523%       | 85%        |
| <b>Teljesítménymutatók (%)</b>   | <b>2012 1Q</b> | <b>2012 4Q</b> | <b>2013 1Q</b> | <b>Q/Q</b> | <b>Y/Y</b> |
| ROE  | 8,5%           | 6,9%           | 7,5%           | 0,7%       | -1,0%      |
| ROA  | 1,5%           | 1,3%           | 1,4%           | 0,1%       | -0,1%      |
| Működési eredmény marzs  | 3,5%           | 3,1%           | 2,9%           | -0,2%      | -0,6%      |
| Teljes bevétel marzs   | 6,27%          | 6,21%          | 5,93%          | -0,29%     | -0,35%     |
| Nettó kamatmarzs   | 4,75%          | 4,64%          | 4,37%          | -0,26%     | -0,37%     |
| Nettó díj-, jutalékbevétel marzs                                       | 1,3%           | 1,4%           | 1,3%           | -0,1%      | 0,0%       |
| Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs                                     | 0,3%           | 0,2%           | 0,3%           | 0,1%       | 0,0%       |
| Működési költség/mérlegfőösszeg ráta                                   | 2,8%           | 3,1%           | 3,0%           | -0,1%      | 0,2%       |
| Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül                             | 44,2%          | 49,9%          | 50,4%          | 0,5%       | 6,2%       |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány                           | 3,02%          | 1,97%          | 1,46%          | -0,51%     | -1,56%     |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)           | 3,02%          | 1,92%          | 1,45%          | -0,48%     | -1,58%     |
| Effektív adókulcs  | 9,6%           | 29,6%          | 35,2%          | 5,7%       | 25,6%      |

- **10%-kal csökkenő adózott eredmény y/y 9%-kal csökkenő bevételek és növekvő adóterhelés eredményeként**
- **Az adózás előtti eredmény jelentősen bővült q/q és y/y is, a számottevően visszaeső kockázati költség nyomán**
- **Össességében mérsékelt portfólióromlás, a deviza jelzáloghitelek romlása azonban erősödött q/q, magas céltartalék fedezettség (2013 1Q: 81,5%)**
- **2%-kal csökkenő hitel- és 1%-kal bővülő betétállományok, tovább süllyedő hitel/betét ráta q/q (2013 1Q: 71%)**

### Eredményalakulás

Az OTP Core bankadó hatása nélkül 21,8 milliárd forintos profitot ért el 2013. első negyedévben, ami 10%-kal alacsonyabb az egy évvel korábnál, viszont 7%-kal magasabb q/q. Az adózott eredményt jelentősen befolyásolta az adóterhelés számottevő növekedése (effektív adóráta 2013 1Q: 35%, +6%-pont q/q, +26%-pont y/y), mely mögött elsősorban a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás áll (az adóhatás összege milliárd forintban: 2012 1Q 3,8 megtakarítás, 4Q: 2,0 többlet-adó, 2013 1Q: 4,2 többlet-adó). Az adózás előtti eredmény jelentősen nőtt q/q és y/y egyaránt. Ennek fő oka, hogy a portfólióromlás stabilizálódásával, illetve a céltartalék fedezettség q/q enyhe csökkenésével párhuzamosan jelentősen csökkentek a kockázati

költségek (q/q 37%-kal, y/y 54%-kal). Emellett azonban romlott a működési eredmény, amit leginkább a bevételek q/q 5%-os, y/y 9%-os csökkenése okozott: a kamat- és a jutalékbevételek egyaránt csökkentek.

Az alacsonyabb kamateredmény mögött három tényező áll: folytatódott a hitelportfólió csökkenése (-2% q/q, -5% y/y), valamint a betéti marzsok is szűkültek. Továbbá a devizahitelek számára elérhető árfolyamgát konstrukció 2,2 milliárd forinttal csökkentette a kamatbevételt 2013 1Q-ban (kb. 0,4 milliárd forint kamatbevétel-kiesést okozott 2012 4Q során<sup>4</sup>). Az árfolyamgátra a jogosultak kb. 31%-a, 37 ezer ügyfél jelentkezett 2013. március végéig. Az OTP Core kamatmarzsa 4,37%-ra csökkent. Amennyiben azonban időarányosan került volna elszámolásra az árfolyamgát negatív hatása, úgy a marzs 4,48% lett volna (-0,15%-pont q/q, -0,26%-pont y/y).

A nettó jutalékok csökkenését elsősorban a 2013 eleje óta fizetett pénzügyi tranzakciók illeték okozta, mely csak részben került kompenzálásra az ügyfelek felé érvényesített magasabb díjak formájában.

A működési költség 4%-kal nőtt y/y, viszont 4%-kal csökkent q/q. Az éves emelkedés elsősorban a személyi költségekhez köthető (+10% y/y) – a dologi és az értékcsökkenési kiadások ellenben

csökkentek (1, illetve 3%-kal). Az előző negyedévhez viszonyított működési költség csökkenés pedig nagyrészt a dologi költségek – azon belül is a marketing kiadások és a tanácsadói költségek – szezonálisával magyarázható.

A negyedéves kockázati költség q/q 37%-kal, y/y 54%-kal csökkent. Emellett a kilencven napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége q/q enyhén csökkent (-0,4%-pont), y/y azonban továbbra is jelentős a növekedés (+1,9%-pont). 2013. első negyedév során a problémás hitelképződés a tavaly második félévre jellemző szint közelében alakult (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2012 1Q: 20, 2Q: 34, 3Q: 12, 4Q: 10, 2013 1Q: 14). A problémás hitelek aránya 16,9%-ra nőtt. A negyedév folyamán leginkább a deviza jelzáloghitelek romlottak (jelzáloghitelek DPD90+ aránya 2012 1Q: 14,5%, 2Q: 16,2%, 3Q: 16,9%, 4Q: 17,6%, 2013 1Q: 19,2%). A nagyvállalati hitelek minősége tovább javult (DPD90+ ráta 2012 1Q: 14,7%, 2Q: 16,1%, 3Q: 15,4%, 4Q: 13,1%, 2013 1Q: 12,7%). A fogyasztási hitelek esetében egyenletes a romlás (DPD90+ ráta 2012 1Q: 23,1%, 2Q: 23,6%, 3Q: 24,2%, 4Q: 24,8%, 2013 1Q: 25,5%), az önkormányzati hitelek minősége pedig változatlanul jó (DPD90+ ráta 2012 1Q: 0,2%, 2Q: 0,2%, 3Q: 0,3%, 4Q: 0,6%, 2013 1Q: 0,6%).

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

| Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)     | 2012 1Q          | 2012 4Q          | 2013 1Q          | Q/Q        | Y/Y        |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|------------|
| Mérlegfőösszeg   | 6.352.863        | 6.229.359        | 6.320.945        | 1%         | -1%        |
| Ügyfélhitelek (nettó)                                  | 2.984.987        | 2.807.565        | 2.797.362        | 0%         | -6%        |
| <b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>            | <b>3.019.985</b> | <b>2.859.847</b> | <b>2.797.362</b> | <b>-2%</b> | <b>-7%</b> |
| Bruttó hitelek   | 3.376.872        | 3.234.343        | 3.244.415        | 0%         | -4%        |
| <b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>                  | <b>3.417.406</b> | <b>3.297.458</b> | <b>3.244.415</b> | <b>-2%</b> | <b>-5%</b> |
| Retail hitelek   | 2.267.911        | 2.213.407        | 2.171.966        | -2%        | -4%        |
| Jelzáloghitelek  | 1.706.871        | 1.651.431        | 1.612.536        | -2%        | -6%        |
| Fogyasztási hitelek                                    | 445.463          | 440.985          | 439.221          | 0%         | -1%        |
| Mikro- és kisvállalkozói hitelek                       | 115.577          | 120.991          | 120.209          | -1%        | 4%         |
| Corporate hitelek                                      | 1.149.496        | 1.084.050        | 1.072.449        | -1%        | -7%        |
| Közép- és nagyvállalati hitelek                        | 854.360          | 812.420          | 812.192          | 0%         | -5%        |
| Önkormányzati hitelek                                  | 295.135          | 271.630          | 260.257          | -4%        | -12%       |
| Hitelekre képzett céltartalékok                        | -391.885         | -426.779         | -447.053         | 5%         | 14%        |
| <b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b> | <b>-397.421</b>  | <b>-437.610</b>  | <b>-447.053</b>  | <b>2%</b>  | <b>12%</b> |
| Ügyfélbetétek + retail kötvény                         | 3.777.068        | 3.863.322        | 3.948.102        | 2%         | 5%         |
| <b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>  | <b>3.796.589</b> | <b>3.896.085</b> | <b>3.948.102</b> | <b>1%</b>  | <b>4%</b>  |
| Retail betétek + retail kötvény                        | 2.718.845        | 2.585.936        | 2.475.951        | -4%        | -9%        |
| Lakossági betétek + retail kötvény                     | 2.418.690        | 2.274.098        | 2.161.287        | -5%        | -11%       |
| <i>Ebből: Retail kötvény</i>                           | 335.931          | 230.626          | 165.732          | -28%       | -51%       |
| Mikro- és kisvállalkozói betétek                       | 300.155          | 311.838          | 314.663          | 1%         | 5%         |
| Corporate betétek                                      | 1.077.744        | 1.310.149        | 1.472.151        | 12%        | 37%        |
| Közép- és nagyvállalati betétek                        | 831.326          | 1.069.644        | 1.177.249        | 10%        | 42%        |
| Önkormányzati betétek                                  | 246.417          | 240.504          | 294.902          | 23%        | 20%        |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek             | 597.111          | 403.947          | 411.899          | 2%         | -31%       |
| Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)       | 271.095          | 249.012          | 255.865          | 3%         | -6%        |
| Saját tőke   | 1.149.949        | 1.195.655        | 1.163.898        | -3%        | 1%         |

<sup>4</sup> Az árfolyamgát konstrukció 2012. évi kamateredmény hatása a korrigált eredmény kimutatásban egy összegben a negyedik negyedévet terhelte (kb. 0,4 milliárd forint). Míg a 2013. teljes éves becsült kamateredmény hatás az első negyedéves kamateredménybe került lekönnyítésre (kb. 2,2 milliárd forint).

| Hitelportfólió minősége (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q   | Y/Y   |
|---|---------|---------|---------|-------|-------|
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya                               | 491.819 | 521.062 | 548.268 | 5%    | 11%   |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya                                  | 14,6%   | 16,1%   | 16,9%   | 0,8%  | 2,3%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége | 79,7%   | 81,9%   | 81,5%   | -0,4% | 1,9%  |
| Piaci részesedés (%)  | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q   | Y/Y   |
| Hitelek   | 18,5%   | 19,0%   | 18,8%   | -0,2% | 0,3%  |
| Betétek   | 22,8%   | 23,0%   | 23,1%   | 0,2%  | 0,3%  |
| Mérlegfőösszeg  | 26,7%   | 26,6%   | 26,6%   | 0,0%  | -0,1% |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q   | Y/Y   |
| Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)                      | 80%     | 73%     | 71%     | -3%   | -9%   |
| Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)                              | 18,1%   | 19,2%   | 18,4%   | -0,8% | 0,3%  |
| Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)                              | 5,5x    | 5,2x    | 5,4x    |       |       |
| Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)                        | 18,9%   | 20,4%   | 21,2%   | 0,7%  | 2,2%  |
| Core Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)                               | 17,2%   | 19,3%   | 20,2%   | 0,9%  | 3,0%  |

<sup>1</sup> Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

### Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2013. első negyedév során az OTP Core bruttó hitelei 2%-kal csökkentek, a 2%-kal csökkenő retail- és 1%-kal zsugorodó corporate állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állomány 1%-kal nőtt. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt tovább csökkent (2013 1Q: 71%, árfolyamszűrt q/q -3%-pont, y/y -9%-pont).

A lakossági hitelezésben továbbra is gyenge a kereslet. A jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott (2013 1Q: -2% q/q, -6% y/y). A Bank piaci részesedése az új hitelek terén továbbra is kiváló (2013 1Q: 30%). A folyósítás azonban visszaesett (2013 1Q folyósítás: 9 milliárd forint, -28% q/q, -80% y/y). A folyósítás jelentős y/y csökkenését nagyrészt a végtörlesztés támasztotta átmeneti forinthatal kereslet bázisátalása okozza.

A személyi hitelezésben a továbbra is kiemelkedő folyósítási részesedés mellett (2013 1Q: 56%) sem volt tapasztalható érdemi fellendülés: a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított személyi kölcsön állomány az előző évi szintől elmaradt (2012 1Q: 11,7, 2013 1Q: 11,5 milliárd forint), a hitelállomány csökkent. Nőtt ugyanakkor az év során a folyószámlahitelek állománya, így összességében a teljes fogyasztási hitelportfólió szinten maradt (0% q/q, ezzel -1% y/y).

A nagyvállalati hitelportfólió stabil volt az első negyedévben, míg a mikro- és kisvállalati hitelek enyhén csökkentek. Így éves szinten növekedés továbbra is egyedül a mikro- és kisvállalkozói hitelezésben tapasztalható (+4% y/y). Ugyanakkor a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya<sup>5</sup> az OTP Banknál tovább emelkedett (+3% y/y), míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya csökkent (-11% y/y). Ennek következtében az OTP Bank piaci részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 10,9%-ra nőtt (+0,3%-pont q/q, +1,4%-pont y/y).

Az önkormányzati hitelek állománya csökkent (-4% q/q, -12% y/y). A q/q csökkenés azzal függ össze, hogy a március végén befolyt iparüzési adóbevételekből jelentős mértékben csökkentették az önkormányzatok folyószámlahiteleiket. Az éves szintű visszaesést pedig jelentős részben az 5.000 főnél kisebb lélekszámú önkormányzatok 2012. december végi adósságkonszolidációja okozta. Ennek során az állam vissza nem térítendő támogatást nyújtott az érintett önkormányzatok 2012. december 12-én fennálló adósságállományának (hitelek, kötvények, váltók) teljes visszafizetéséhez. Az OTP Bank esetében 957 önkormányzat összesen 28,8 milliárd forintnyi adósságát fizette vissza (december 27-i árfolyamon számítva az adósság deviza-összetétele: 24,2 milliárd forintnyi forint, 4,4 milliárd forintnyi svájci frank és 0,1 milliárd forintnyi euró kitettséggel).

Az 5.000 fő feletti önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalására várhatóan 2013 második negyedévében kerül majd sor. Az adósság átvállalásának mértéke 40%, 50%, 60% vagy 70% lesz az önkormányzat bevételektermelő képességének a településkategóriája átlagához viszonyított aránya alapján, ezektől az arányoktól azonban a központi kormányzatnak lehetősége van felfelé eltérni az önkormányzattal való megállapodás alapján. Az OTP Bank által hitelezett 192 darab 5.000 fő feletti önkormányzat összes hitelállománya 245 milliárd forintot tett ki 2012. december végén, amelynek egy része válik majd várhatóan állammal szembeni követeléssé az OTP Bank mérlegében 2013. második negyedév folyamán.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) 1%-kal nőtt q/q, 4%-kal y/y – elsősorban a corporate, ezen belül is a nagyvállalati betétek bővülésének köszönhetően. Az önkormányzati adóbevételek szezonális növekedése az iparüzési adó beszedéséből fakadó ingadozás az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású. A lakossági állományokat továbbra is jelentősen befolyásolta, hogy 2012 eleje óta az állam kedvező kamatokot kínál az állampapírokra, illetve intenzív marketingkampányt folytat, aminek következtében átrendeződés figyelhető meg a lakossági megtakarítások szerkezetében a lekötött betétekből

<sup>5</sup> PSzÁF Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.



és banki kötvényekből az állampapírok javára. Továbbá az alapkamat 2012 augusztusától történő folyamatos csökkenése, illetve ezzel párhuzamosan a betéti kamatok mérséklődése növelte a lakossági ügyfelek körében az alternatív befektetések, például a befektetési alapok népszerűségét.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 3%-kal nőtt q/q, viszont 6%-kal csökkent y/y. Az y/y csökkenést az okozta, hogy forint jelzáloglevél lejáratok történtek összesen mintegy 46 milliárd forint értékben. Az elmúlt 12 hónap során nem került sor nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra<sup>6</sup>. Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést csak a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2013 1Q záróállomány: 132 milliárd forint, +14 milliárd forint y/y). A q/q növekedést részben a deviza kötvények állományemelkedése magyarázza, melyet a forint gyengülése okozott. Emelkedett továbbá a magyar intézményi befektetők részére kibocsátott forint szenior kötvények állománya (+6 milliárd forint q/q).

---

<sup>6</sup> Az OTP Jelzálogbank által 2012. szeptember 6-án kibocsátott 510 millió euró névértékű jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve, a külső befektetők által vásárolt mennyiség 5 millió euró volt.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

| Eredménykimutatás<br>millió forintban   | 2012 1Q    | 2012 4Q      | 2013 1Q      | Q/Q        | Y/Y        |
|---|------------|--------------|--------------|------------|------------|
| Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges<br>pénzeszköz és bankadó nélkül | 527        | 1.150        | 788          | -31%       | 50%        |
| Társasági adó   | -110       | -136         | -85          | -37%       | -22%       |
| Adózás előtti eredmény  | 636        | 1.286        | 874          | -32%       | 37%        |
| Összes bevétel  | 956        | 1.907        | 1.221        | -36%       | 28%        |
| Nettó kamatbevétel  | 18         | 22           | 0            | -100%      | -100%      |
| Nettó díj-, jutalékbevétel  | 968        | 1.684        | 1.191        | -29%       | 23%        |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | -29        | 200          | 31           | -85%       | -204%      |
| Működési költség  | -319       | -638         | -348         | -46%       | 9%         |
| Személyi költségek  | -177       | -343         | -173         | -49%       | -2%        |
| Dologi költségek  | -133       | -285         | -164         | -42%       | 24%        |
| Értékcsökkenés  | -9         | -11          | -10          | -9%        | 3%         |
| Egyéb kockázati költség   | 0          | 18           | 0            | -100%      | 0%         |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                           | 2012 1Q    | 2012 4Q      | 2013 1Q      | Q/Q        | Y/Y        |
| Eszközök összesen   | 9.099      | 6.617        | 9.084        | 37%        | 0%         |
| Saját tőke  | 3.486      | 5.092        | 4.063        | -20%       | 17%        |
| Kezelt vagyon<br>milliárd forintban   | 2012 1Q    | 2012 4Q      | 2013 1Q      | Q/Q        | Y/Y        |
| <b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>                                     | <b>950</b> | <b>1.077</b> | <b>1.219</b> | <b>13%</b> | <b>28%</b> |
| Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)                           | 569        | 672          | 821          | 22%        | 44%        |
| Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)                                | 382        | 405          | 398          | -2%        | 4%         |
| <b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>                                 | <b>726</b> | <b>771</b>   | <b>923</b>   | <b>20%</b> | <b>27%</b> |
| pénzpiaci   | 354        | 388          | 415          | 7%         | 17%        |
| kötvény   | 103        | 139          | 223          | 61%        | 116%       |
| vegyes  | 11         | 11           | 13           | 15%        | 14%        |
| részvény  | 152        | 94           | 94           | 0%         | -38%       |
| garantált   | 82         | 89           | 101          | 13%        | 23%        |
| egyéb   | 24         | 50           | 78           | 56%        | 229%       |

Az **OTP Alapkezelő** 2013 1Q-ban 788 millió forint adózott eredményt realizált a pénzügyi szervezetek által fizetett különadó hatása nélkül, amely y/y összevetésben 50%-kal meghaladja 2012 bázisidőszakát. A Társaság működési eredménye y/y 37%-kal javult, főként a y/y 28%-kal magasabb bevételek hatására, amely ellensúlyozta a működési kiadások y/y 9%-os emelkedését. A bevételi oldal alakulását meghatározó nettó díj- és jutalékbevételek 23%-kal a bázisidőszaki szint felett teljesültek, ezen belül y/y 24%-kal magasabb alapkezelési díj realizálódott összhangban a retail alapkezelt állomány bővülésével. Mindemellett 2013 1Q-ban y/y 13%-kal magasabb vagyonkezelési díjbevétel került elszámolásra, így összességében a jutalékbevételek bővülése ellensúlyozta az OTP Bank felé fizetett forgalmazási jutalék 20%-os emelkedését.

A működési költségek y/y alapon 9%-kal emelkedtek főként a y/y 24%-kal magasabb dologi költségek hatására. A q/q visszaesés ugyanakkor egyszeri tétel hatását tükrözi, 2012 4Q-ban az alapkezelési díjbevételben sikerdíj került elszámolásra, amely részben a javadalmazási rendszer részeként

kifizetett jutalomként 2012 4Q személyi költségekben is jelentkezett.

A társaság alap- és vagyonkezelt állománya (duplikációk nélkül) y/y 269 milliárd forint növekedéssel 1.219 milliárd forintra emelkedett. A 2012 augusztusában kezdődött kamatvágási lépések a jegybanki alapkamatot március végére történelmi mélypontra csökkentették – 2013 áprilisától 4,75% – amely a megtakarításokat a bankbetétektől a befektetési alapok irányába terelte. A társaság által kezelt retail állomány ennek megfelelően alakult, az állomány a tőkebefektetések és piaci teljesítmények hatására mind q/q, mind y/y alapon bővült (+22, illetve +44%). A tőkebeáramlás nyertesei elsősorban a kötvény-, továbbá a származtatott és strukturált alapok voltak.

A hazai befektetési alapok összvagyonára y/y szintén növekedés mutat, ezzel együtt a társaság értékpapírpiacon számolt piaci részesedése (duplikációk nélkül) mind y/y, mind q/q emelkedett (0,2, illetve 0,9%-ponttal), február végén 26,8% volt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukraina, Románia) 31 millió forint nyereséggel zárta a 2013 1Q-t.

**MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)**

**A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül     | 996     | -974    | 689     | -171%  | -31%   |
| Társasági adó   | 165     | -34     | 150     | -543%  | -9%    |
| Adózás előtti eredmény  | 831     | -940    | 539     | -157%  | -35%   |
| Működési eredmény   | 2.202   | 1.506   | 1.887   | 25%    | -14%   |
| Összes bevétel  | 3.702   | 3.012   | 3.394   | 13%    | -8%    |
| Nettó kamatbevétel  | 3.985   | 3.745   | 3.670   | -2%    | -8%    |
| Nettó díjak, jutalékok  | -755    | -849    | -754    | -11%   | 0%     |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | 473     | 115     | 478     | 316%   | 1%     |
| Működési költség  | -1.501  | -1.506  | -1.506  | 0%     | 0%     |
| Összes kockázati költség  | -1.371  | -2.446  | -1.348  | -45%   | -2%    |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -1.325  | -2.835  | -1.294  | -54%   | -2%    |
| Egyéb kockázati költség   | -46     | 388     | -54     | -114%  | 19%    |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen   | 259.990 | 242.982 | 243.388 | 0%     | -6%    |
| Bruttó hitelek  | 291.055 | 267.744 | 257.663 | -4%    | -11%   |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 294.854 | 273.761 | 257.663 | -6%    | -13%   |
| Retail hitelek  | 2.555   | 4.047   | 4.062   | 0%     | 59%    |
| Corporate hitelek   | 32.850  | 40.238  | 41.298  | 3%     | 26%    |
| Gépjármű hitelek  | 259.448 | 229.476 | 212.303 | -7%    | -18%   |
| Hitelek értékvesztése   | -55.121 | -47.891 | -38.456 | -20%   | -30%   |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -55.270 | -48.153 | -38.456 | -20%   | -30%   |
| Ügyfélbetétek   | 4.272   | 4.276   | 4.318   | 1%     | 1%     |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 4.273   | 4.276   | 4.318   | 1%     | 1%     |
| Retail betétek  | 1.467   | 1.321   | 1.595   | 21%    | 9%     |
| Corporate betétek   | 2.805   | 2.955   | 2.723   | -8%    | -3%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 199.455 | 172.987 | 171.520 | -1%    | -14%   |
| Saját tőke  | 25.868  | 26.293  | 26.265  | 0%     | 2%     |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 59.525  | 51.414  | 41.606  | -19,1% | -30,1% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 20,5%   | 19,2%   | 16,1%   | -3,1%  | -4,3%  |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 1,79%   | 4,19%   | 2,00%   | -2,19% | 0,21%  |
| Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)              | 1,79%   | 4,06%   | 1,97%   | -2,09% | 0,18%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 92,6%   | 93,1%   | 92,4%   | -0,7%  | -0,2%  |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | 1,5%    | -1,6%   | 1,1%    | 2,7%   | -0,4%  |
| ROE   | 15,7%   | -14,7%  | 10,6%   | 25,3%  | -5,0%  |
| Nettó kamatmarzs  | 6,04%   | 6,06%   | 6,12%   | 0,06%  | 0,08%  |
| Kiadás/bevétel arány  | 40,5%   | 50,0%   | 44,4%   | -5,6%  | 3,9%   |

- **Az első negyedévben a Merkantil Bank és Car összevontan 689 millió forint nyereséget ért el**
- **A hitelminőség romlása folytatódott; a DPD90+ ráta q/q csökkenését hiteleladás magyarázza**
- **A hitelállomány folytatódó csökkenése mögött főleg a hitelek eladása áll, ám a folyósítások terén is visszaesés látszik**

2013 első negyedévében a **Merkantil Bank és Car** összevont adózás utáni eredménye 689 millió forint volt (pénzügyi szervezetek különadója nélkül), ez 31%-os visszaesés az egy évvel korábbihoz képest.

A működési eredmény alakulását a bevételek határozták meg, mivel a működési költségek mind éves, mind negyedéves összevetésben változatlanok maradtak. A működési eredmény

14%-kal csökkent y/y, mivel a bevételeken belül a nettó kamatbevétel 8%-kal alacsonyabb szinten teljesült. Ennek oka részben a kamatozó állományok csökkenése, továbbá negatívan hatott, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama mintegy 2%-kal volt erősebb idén, mint a bázisidőszakban. Ugyanakkor negyedéves összevetésben 25%-kal javult a működési eredmény, melynek fő oka a q/q magasabb egyéb bevételek.

A nettó jutalékráfordítások q/q csökkenése összhangban van az értékesítési aktivitás változásával.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 16,1%-ra csökkent (-3,1%-pont q/q). A hitelminőséget tekintve az alapfolyamatokban továbbra is romlás tapasztalható. Ezzel együtt a javuló DPD90+ ráta fő oka, hogy a megelőző két negyedév után 2013 1Q-ban is sor került hitel eladásra (mintegy 10,8

milliárd forint bruttó értékben, céltartalékkal 100%-ban fedezve). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége q/q 0,7%-ponttal 92,4%-ra csökkent, ám szintje továbbra is megfelelően magas. Az első negyedévben a kockázati költség q/q közel a felére esett vissza.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: y/y 18%-kal, míg q/q

7%-kal csökkent a portfólió. A gyors állománycsökkenés háttérében az elmúlt negyedévekben végrehajtott problémás portfólió eladások állnak. Az új kihelyezések terén a megelőző negyedévekben látható felíveléssel szemben 2013 első negyedévében – javuló marzsok mellett – visszaesés tapasztalható, főleg a termelőeszköz finanszírozás esetében tapasztalható alacsonyabb új folyósítások miatt.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
|---|---------|-----------|-----------|--------|--------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül     | 11.332  | 14.162    | 7.731     | -45%   | -32%   |
| Társasági adó   | -3.290  | -4.111    | -2.244    | -45%   | -32%   |
| Adózás előtti eredmény  | 14.621  | 18.274    | 9.975     | -45%   | -32%   |
| Működési eredmény   | 27.116  | 33.165    | 36.121    | 9%     | 33%    |
| Összes bevétel  | 45.226  | 52.782    | 56.453    | 7%     | 25%    |
| Nettó kamatbevétel  | 41.507  | 45.836    | 49.985    | 9%     | 20%    |
| Nettó díjak, jutalékok  | 3.678   | 6.144     | 5.721     | -7%    | 56%    |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | 41      | 802       | 747       | -7%    |        |
| Működési költség  | -18.111 | -19.617   | -20.332   | 4%     | 12%    |
| Összes kockázati költség  | -12.494 | -14.892   | -26.146   | 76%    | 109%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -12.236 | -14.277   | -26.258   | 84%    | 115%   |
| Egyéb kockázati költség   | -258    | -614      | 112       |        |        |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                       | 2012 1Q | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen   | 926.460 | 1.027.763 | 1.109.618 | 8%     | 20%    |
| Bruttó hitelek  | 726.733 | 843.424   | 911.029   | 8%     | 25%    |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 739.545 | 889.003   | 911.029   | 2%     | 23%    |
| Retail és KKV hitelek   | 677.281 | 850.483   | 877.991   | 3%     | 30%    |
| Corporate hitelek   | 50.869  | 31.534    | 27.047    | -14%   | -47%   |
| Gépjármű hitelek  | 11.394  | 6.986     | 5.991     | -14%   | -47%   |
| Hitelek értékvesztése   | -85.039 | -129.491  | -163.658  | 26%    | 92%    |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -86.426 | -136.482  | -163.658  | 20%    | 89%    |
| Ügyfélbetétek   | 469.138 | 590.958   | 616.214   | 4%     | 31%    |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 479.491 | 623.988   | 616.214   | -1%    | 29%    |
| Retail és KKV betétek   | 400.519 | 497.537   | 483.284   | -3%    | 21%    |
| Corporate betétek   | 78.972  | 126.452   | 132.930   | 5%     | 68%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 104.534 | 75.112    | 112.074   | 49%    | 7%     |
| Kibocsátott értékpapírok  | 151.263 | 118.063   | 115.967   | -2%    | -23%   |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 16.722  | 16.399    | 17.397    | 6%     | 4%     |
| Saját tőke  | 159.620 | 191.883   | 208.875   | 9%     | 31%    |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 90.435  | 140.239   | 170.741   | 21,7%  | 88,8%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 12,4%   | 16,6%     | 18,7%     | 2,1%   | 6,3%   |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 6,76%   | 7,21%     | 12,14%    | 4,93%  | 5,38%  |
| Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)            | 6,63%   | 6,77%     | 11,83%    | 5,06%  | 5,20%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 94,0%   | 92,3%     | 95,9%     | 3,5%   | 1,8%   |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | 5,1%    | 5,7%      | 2,9%      | -2,7%  | -2,1%  |
| ROE   | 29,9%   | 30,9%     | 15,6%     | -15,3% | -14,3% |
| Teljes bevétel marzs  | 20,27%  | 21,10%    | 21,42%    | 0,33%  | 1,15%  |
| Nettó kamatmarzs  | 18,60%  | 18,32%    | 18,97%    | 0,65%  | 0,36%  |
| Kiadás/bevétel arány  | 40,0%   | 37,2%     | 36,0%     | -1,2%  | -4,0%  |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 136%    | 121%      | 121%      | 1%     | -15%   |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/RUB (záró)  | 7,54    | 7,26      | 7,65      | 5%     | 1%     |
| HUF/RUB (átlag)   | 7,49    | 7,03      | 7,38      | 5%     | -1%    |

- **A 2013. első negyedévi 7,7 milliárd forint eredmény 32%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál**
- **Éves szinten 33%-kal javuló működési eredmény**
- **Tovább romló hitelportfólió, y/y duplázódó kockázati költségképzés, javuló fedezettség mellett (2013 1Q: 95,9%)**
- **Továbbra is erős fogyasztási hitelezés**
- **Javuló költség-hatékonyság (2013 1Q kiadás/bevétel arány: 36%, -4%-pont y/y)**

Az **OTP Bank Oroszország** 2013. első negyedévi eredménye 7,7 milliárd forint, ami jelentősen elmarad az előző negyedévi 14,2 milliárdos profittól, sőt, az egy évvel korábbi 11,3 milliárdos nettó eredménytől is.

A 2013. első negyedévi bevételek továbbra is dinamikus bővülést mutatnak éves összehasonlításban, a nettó kamateredmény 20%-kal, a jutalékok 56%-kal növekedtek. Az összes bevétel növekedése így éves szinten 25%; és bár a díj- és jutalékbevételek 7%-kal csökkentek q/q, a kedvező kamatbevételi dinamikának köszönhetően az összes bevétel 7%-kal emelkedett 2012 utolsó negyedévéhez képest. A kamatbevétel növekedéséhez az árfolyamszűrten y/y 23%-kal, q/q 2%-kal növekvő hitelállományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2013 1Q: 18,97%, +0,36%-pont y/y, +0,65%-pont q/q). A nettó díj- és jutalékbevételek éves 56%-os növekedését elsősorban az erős hitelkártya-értékesítéseknek köszönheti a bank. Negyedéves szinten 7%-kal esett a díj- és jutalék eredmény, elsősorban azért, mert szabályozói előírás miatt eltörlésre került a saját ATM-ből felvett készpénz után beszedett díj. Ugyanakkor a növekvő áruhitel portfólió következtében az áruhitel ügynököknek fizetett díjak is emelkedtek és januári ünnepek miatt visszaeső tranzakciók is apasztották a díj jellegű bevételeket.

A működési költségek növekedtek (+12% y/y), ami az üzleti volumen növekedésével indokolható. A negyedéves szinten mért 4%-os növekedésért elsősorban az ünnepek alatt dolgozók magasabb bérezése illetve a szezonálisan magasabb bérhez kapcsolódó járulékok felelősek, míg az üzleti aktivitást tekintve rendszerint gyengébb időszakban az anyag jellegű költségek ennek megfelelően visszaestek. A költségnövekedés ellenére a 2013 1Q működési eredmény éves szinten összességében 33%-os bővülést mutat, míg q/q 9%-kal nőtt. A fenti folyamatok eredőjeként a bank kiadás/bevétel mutatója számottevően javult (2013 1Q: 36%, -4%-pont y/y, -1,2%-pont q/q).

A kockázati költségek 2013 1Q-ban jelentősen, 109%-kal növekedtek y/y, és negyedéves szinten is jelentős a növekmény (76%). A kockázati költség növekedését a hitelportfólió romlása indokolja, a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 21,7%-kal nőtt q/q, 88,8%-kal y/y. A hitelportfólió növekedése

mellett azonban a 90 napon túl késedelmes hitelek összes hitelen belüli aránya az első negyedév végére 18,7%-ra romlott (+6,3%-pont y/y, +2,1% q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya minden termék szegmensben emelkedett 1Q-ban, igaz, a vállalati hiteleknel ezt inkább a portfólió szűkülése, mint a problémás hitelek állománynak növekedése okozta. A fogyasztási hiteleknel a romlást a behajtási tevékenység hatékonyságának csökkenése okozta. A növekvő kockázati költségképzés miatt a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége tovább emelkedett (2013 1Q: 95,9%, +3,5%-pont q/q).

Az orosz bank továbbra is rendkívül sikeres a fogyasztási hitelek értékesítése terén, a bruttó állományt egy év alatt 35%-kal növelte árfolyamszűrten 2013 1Q végére, a negyedéves növekmény 4% volt. Az áruhitel esetében a termékre jellemző gyengébb folyósítási szezon miatt q/q stabilan alakul a hitelek árfolyamszűrten állománya, 2012 1Q-hoz képest 31% volt a hitelek növekedése. Az orosz bank stabilan tartja második helyezését a piaci rangsorban. Az erősödő verseny ellenére a hitelkártya szegmens esetében folytatódott a dinamikus portfólió-bővülés 2013 1Q-ban (y/y +54%, q/q +8%). A bank jelenleg a hetedik legnagyobb piaci szereplő ebben a szegmensben. A 2012 második félévében újra erősödő személyi hitel értékesítés töretlenül fejlődik, 2013 1Q-ban q/q 4%-kal, y/y 14%-kal nőtt az állomány.

Az egyéb lakossági hiteltermékek (autóhitel y/y -47%, q/q -14%, jelzáloghitel y/y -21%, q/q -5%) állomány-csökkenéséhez hasonlóan a vállalati hitelállomány is tovább csökkent, éves összehasonlításban 47%-kal, míg a negyedéves bázison 14%-kal mérséklődött az árfolyamszűrten állomány. A vállalati banki termékek közül az orosz leánybank továbbra is a kereskedelem-finanszírozásra, okmányos ügyletekre helyezi a hangsúlyt.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrten növekedése 2013 1Q-ban éves szinten 29% volt, míg q/q 1%-kal csökkent az állomány. Az enyhén megnövelt betéti kamatok hatására nőtt a lakossági betétállomány (+25% y/y, +2% q/q), azon belül is a lekötött betétek, és a nagyvállalatok betétei is nőni tudtak (+68% y/y, +5% q/q). Jelentősen csökkent viszont a kis- és középvállalati betétek állománya (-3% y/y, -28% q/q). A jelentősen bővülő betét állománynak köszönhetően az árfolyamszűrten nettó hitel betét/mutató 2013 1Q végére y/y 15%-ponttal 121%-ra csökkent; negyedéves összehasonlításban nem történt változás.

A Bank dolgozóinak létszáma 2013 1Q végére q/q 1%-kal 5.220 főre nőtt, míg a fiókok száma 146 maradt. Az aktív ügynöki áruhitel értékesítési pontok száma 2013 1Q-ban q/q közel 9 százalékkal csökkent; így a teljes hálózat közel 32 ezer értékesítési pontból áll.

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

### A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q   | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül     | 9.890     | 588       | 9.033     |        | -9%    |
| Társasági adó   | -1.107    | -269      | -1.105    | 310%   | 0%     |
| Adózás előtti eredmény  | 10.997    | 857       | 10.138    |        | -8%    |
| Működési eredmény   | 15.539    | 11.779    | 14.413    | 22%    | -7%    |
| Összes bevétel  | 24.137    | 22.520    | 23.329    | 4%     | -3%    |
| Nettó kamatbevétel  | 19.518    | 17.493    | 18.372    | 5%     | -6%    |
| Nettó díjak, jutalékok  | 3.928     | 4.342     | 4.144     | -5%    | 5%     |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | 691       | 684       | 813       | 19%    | 18%    |
| Működési költség  | -8.598    | -10.741   | -8.916    | -17%   | 4%     |
| Összes kockázati költség  | -4.542    | -10.922   | -4.275    | -61%   | -6%    |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -4.544    | -10.718   | -4.275    | -60%   | -6%    |
| Egyéb kockázati költség   | 2         | -204      | 0         | -100%  | -103%  |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                       | 2012 1Q   | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen   | 1.339.930 | 1.292.031 | 1.370.973 | 6%     | 2%     |
| Bruttó hitelek  | 1.157.953 | 1.143.861 | 1.173.277 | 3%     | 1%     |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 1.192.010 | 1.194.990 | 1.173.277 | -2%    | -2%    |
| Retail hitelek  | 940.606   | 931.138   | 921.207   | -1%    | -2%    |
| Corporate hitelek   | 251.404   | 263.852   | 252.069   | -4%    | 0%     |
| Hitelek értékvesztése   | -154.119  | -178.538  | -190.819  | 7%     | 24%    |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -158.664  | -186.548  | -190.819  | 2%     | 20%    |
| Ügyfélbetétek   | 989.777   | 979.054   | 1.025.908 | 5%     | 4%     |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 1.020.485 | 1.023.535 | 1.025.908 | 0%     | 1%     |
| Retail betétek  | 892.772   | 900.908   | 906.027   | 1%     | 1%     |
| Corporate betétek   | 127.712   | 122.627   | 119.881   | -2%    | -6%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 17.475    | 36.356    | 48.860    | 34%    | 180%   |
| Alarendelt és járulékos kölcsöntőke   | 104.190   | 43.901    | 45.849    | 4%     | -56%   |
| Saját tőke  | 209.245   | 209.187   | 227.375   | 9%     | 9%     |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q   | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 201.902   | 210.664   | 222.901   | 5,8%   | 10,4%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 17,4%     | 18,4%     | 19,0%     | 0,58%  | 1,56%  |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 1,54%     | 3,77%     | 1,50%     | -2,28% | -0,04% |
| Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány                | 1,53%     | 3,57%     | 1,46%     | -2,10% | -0,07% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 76,3%     | 84,8%     | 85,6%     | 0,9%   | 9,3%   |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q   | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | 2,9%      | 0,2%      | 2,8%      | 2,6%   | -0,2%  |
| ROE   | 19,0%     | 1,1%      | 16,8%     | 15,6%  | -2,2%  |
| Teljes bevétel marzs  | 7,19%     | 6,89%     | 7,11%     | 0,22%  | -0,08% |
| Nettó kamatmarzs  | 5,81%     | 5,35%     | 5,60%     | 0,25%  | -0,22% |
| Kiadás/bevétel arány  | 35,6%     | 47,7%     | 38,2%     | -9,5%  | 2,6%   |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 101%      | 99%       | 96%       | -3%    | -5%    |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q   | 2012 4Q   | 2013 1Q   | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/BGN (záró)  | 151,2     | 148,9     | 155,6     | 4%     | 3%     |
| HUF/BGN (átlag)   | 151,8     | 144,7     | 151,6     | 5%     | 0%     |

- **Javuló működési eredmény (q/q +22%) és csökkenő kockázati költségek (q/q -61%) következményeként q/q jelentősen növekvő, 9 milliárd forintos adózott profit**
- **Csökkenő árfolyamszűrt nettó hitel- és stagnáló betétállomány eredőjeként mérséklődő nettó hitel/betét mutató (96%, -3%-pont q/q)**
- **Alacsonyabb betéti kamatok következtében bővülő nettó kamatmarzs (5,60%; +0,25%-pont q/q)**
- **Továbbra is mérsékelt portfólióromlás mellett, emelkedő fedezettség (85,6%; +0,9%-pont q/q)**

A DSK Csoport 2013. első negyedévben 9 milliárd forint adózott profitot realizált, közel megismételve a bázisidőszak eredményét (y/y -9%). A bolgár bank első negyedévi teljesítményét a q/q 22%-kal javuló működési eredményen túl elsősorban a jelentősen mérséklődő kockázati költségképzés magyarázza (q/q -61%).

Az összbevétel dinamikája az első negyedévben 4%-os emelkedést mutatott q/q, mely elsősorban az időszaki nettó kamatbevétel 5%-os növekedésén alapult. A nettó díjbevételek szezonális hatásnak köszönhető q/q 5%-os csökkenése ugyanakkor negatívan befolyásolta az összbevétel alakulását, amit az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 19%-os növekedése részben ellensúlyozott.

A betéti állományok alacsonyabb kamatszinteken történő átárazódása következtében a nettó kamatmarzs bővült (2012 4Q: 5,35%; 2013 1Q: 5,60% +0,25%-pont). A növekvő kamatmarzs a lényegében stagnáló – de a lekötött betétektől az alacsonyabb kamatozású megtakarítási számlák javára átrendeződő – betéti portfólión keresztül pozitívan befolyásolta a kamateredmény alakulását. Az alacsonyabb dologi költségek valamint szezonális hatások következtében a működési költségek 17%-kal csökkentek q/q. Ennek köszönhetően a kiadás/bevétel ráta q/q 9,5%-ponttal 38,2%-ra mérséklődött. Fentiekén túl a negyedéves adózott profit jelentős emelkedése a visszafogott kockázati költségképzés eredménye: 4,3 milliárd forintos összege q/q 61%, y/y 6%

csökkenést jelent. Az alacsonyabb kockázati költségképzés ellenére a DPD90+ állomány mérsékelt növekedése következtében a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 85,6%-ra nőtt (q/q +0,9%-pont y/y +9,3%-pont).

2013. első negyedév folyamán a 90 napon túl késedelemmel rendelkező hitelek aránya kissé emelkedett (DPD90+ ráta: 19,0%, q/q +0,6%-pont). A mutató romlása a főként előtörlesztések miatt csökkenő hitelportfólió következménye. Összetevők tekintetében a jelzáloghitelek 90 napon túl késedelmes állományának aránya 1Q végére 22,0%-ra, a fogyasztási hiteleké 16,0%-ra, a mikro- és kisvállalati hiteleké 42,7%-ra, míg a nagyvállalati hiteleké 12,4%-ra nőtt.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány a negyedév során – a növekvő fogyasztási és jelzáloghitel értékesítés ellenére a már említett előtörlesztések hatására – enyhén csökkent, összességében y/y és q/q is -2%-kal. Összetevők szerint a lakossági hitelportfólió 1%-kal (y/y -2%), míg a vállalati 4%-kal csökkent (y/y 0%). Ezzel a lakossági hitelek terén a piaci részesedés enyhén csökkent, 28,5% (q/q -0,5%-pont, y/y -1,7%-pont), míg a vállalati hitelek terén stabilan 6,0%. A DSK együttes hitelpiaci részesedése 12,7%-os volt (q/q -0,1%-pont y/y -1,2%-pont).

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak ellenére – q/q stagnált, y/y 1%-kal nőtt. A lakossági és a mikro- és kisvállalati portfólió együttes negyedévi növekménye 1% (y/y +1%), míg a vállalati betétállomány 2%-kal (y/y -6%) esett vissza. A nagyvállalati betéti portfólió q/q 4%-os (y/y -14%) csökkenését részben az önkormányzati betétállomány q/q 3%-os (y/y +33%-os) emelkedése ellensúlyozta. Összességében a DSK betétek terén elért piaci részesedése q/q 0,1%-pont növekedéssel 11,5% volt.

Enyhén csökkenő nettó hitelállomány és stagnáló betéti bázis mellett a nettó hitel/betét mutató 96%-ra csökkent (-3%-pont q/q, -5%-pont y/y).

A DSK Bank tőkehelyezete továbbra is rendkívül erős, a tőkemegfelelési mutató több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2013 1Q: 18,9% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 15,9%, vs. 10% elvárt minimum).

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q  | Y/Y   |
|---|---------|---------|---------|------|-------|
| Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül | -2.601  | 2.696   | 1.613   | -40% | -162% |
| Társasági adó   | -721    | -1.153  | -1.542  | 34%  | 114%  |
| Adózás előtti eredmény                                  | -1.880  | 3.848   | 3.155   | -18% | -268% |
| Működési eredmény                                       | 6.652   | 11.061  | 9.314   | -16% | 40%   |



**IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2013. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY**

| Eredménykimutatás<br>millió forintban  | 2012 1Q  | 2012 4Q  | 2013 1Q  | Q/Q    | Y/Y    |
|--|----------|----------|----------|--------|--------|
| Összes bevétel   | 13.928   | 19.315   | 16.577   | -14%   | 19%    |
| Nettó kamatbevétel   | 10.904   | 14.541   | 13.016   | -10%   | 19%    |
| Nettó díjak, jutalékok   | 2.535    | 3.685    | 2.653    | -28%   | 5%     |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel<br>céltartalék átértékelődés hatása nélkül                            | 489      | 1.089    | 907      | -17%   | 86%    |
| Működési költség   | -7.276   | -8.254   | -7.263   | -12%   | 0%     |
| Összes kockázati költség   | -8.532   | -7.212   | -6.160   | -15%   | -28%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és<br>kihelyezési veszteségekre céltartalék<br>átértékelődés hatása nélkül | -8.913   | -6.753   | -5.575   | -17%   | -37%   |
| Egyéb kockázati költség  | 381      | -460     | -585     | 27%    | -254%  |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban  | 2012 1Q  | 2012 4Q  | 2013 1Q  | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen  | 751.116  | 653.603  | 698.705  | 7%     | -7%    |
| Bruttó hitelek   | 728.455  | 683.478  | 717.579  | 5%     | -1%    |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)   | 775.818  | 731.274  | 717.579  | -2%    | -8%    |
| Retail hitelek   | 335.541  | 331.077  | 323.282  | -2%    | -4%    |
| Corporate hitelek  | 395.812  | 361.139  | 357.032  | -1%    | -10%   |
| Gépjármű hitelek   | 44.466   | 39.058   | 37.264   | -5%    | -16%   |
| Hitelek értékvesztése  | -186.269 | -196.132 | -211.040 | 8%     | 13%    |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)  | -198.566 | -209.959 | -211.040 | 1%     | 6%     |
| Ügyfélbetétek  | 272.430  | 243.132  | 261.718  | 8%     | -4%    |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)  | 288.492  | 259.018  | 261.718  | 1%     | -9%    |
| Retail and SME betétek   | 162.581  | 178.484  | 178.220  | 0%     | 10%    |
| Corporate betétek  | 125.912  | 80.534   | 83.498   | 4%     | -34%   |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek   | 313.569  | 242.571  | 237.318  | -2%    | -24%   |
| Alarendelt és járulékos kölcsöntőke  | 44.428   | 42.925   | 45.972   | 7%     | 3%     |
| Saját tőke   | 107.892  | 112.464  | 120.060  | 7%     | 11%    |
| Hitelportfólió minősége  | 2012 1Q  | 2012 4Q  | 2013 1Q  | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió<br>forintban)  | 227.754  | 248.671  | 267.861  | 8%     | 18%    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)   | 31,3%    | 36,4%    | 37,3%    | 0,9%   | 6,1%   |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)   | 4,69%    | 4,00%    | 3,23%    | -0,77% | -1,47% |
| Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt)<br>hitelállomány (%)  | 4,59%    | 3,71%    | 3,12%    | -0,59% | -1,47% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal<br>való fedezettsége (%)                             | 81,8%    | 78,9%    | 78,8%    | -0,1%  | -3,0%  |
| Teljesítménymutatók (%)  | 2012 1Q  | 2012 4Q  | 2013 1Q  | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA  | -1,4%    | 1,6%     | 1,0%     | -0,7%  | 2,3%   |
| ROE  | -9,2%    | 9,7%     | 5,6%     | -4,1%  | 14,8%  |
| Teljes bevétel marzs   | 7,33%    | 11,81%   | 9,94%    | -1,87% | 2,62%  |
| Nettó kamatmarzs   | 5,74%    | 8,89%    | 7,81%    | -1,08% | 2,07%  |
| Kiadás/bevétel arány   | 52,2%    | 42,7%    | 43,8%    | 1,1%   | -8,4%  |
| Nettó hitel/betét arány  | 200%     | 201%     | 194%     | -8%    | -7%    |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)   | 2012 1Q  | 2012 4Q  | 2013 1Q  | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/UAH (záró)   | 27,58    | 27,38    | 29,17    | 7%     | 6%     |
| HUF/UAH (átlag)  | 28,20    | 26,79    | 27,66    | 3%     | -2%    |

- **1,6 milliárd forint 2013 1Q adózott eredmény q/q gyengébb működési eredmény és 15%-kal csökkenő kockázati költségek eredőjeként**
- **A fogyasztási hitelezés terén továbbra is élénk a kereslet; a növekvő igénybeadások és az elérhető magasabb hitelösszeg hatására az állomány q/q 5%-kal nőtt**
- **A fogyasztási hitelezéshez szükséges hrvnyva likviditás részben a retail lekötött betétállomány stabilitása, részben a corporate betétek bővülése biztosítja (q/q +1%, illetve +4%)**
- **A bruttó hitelállomány folytatódó csökkenése mellett a késedelmes hitelek aránya 37,3%-ra emelkedett, a portfólió fedezettsége 78,8% (q/q -0,1%-pont)**

Az **OTP Bank Ukrajna** 2013 1Q eredménye 1,6 milliárd forint, amely 40%-kal elmarad az előző negyedéves szinttől, ugyanakkor lényegesen kedvezőbb képet mutat 2012 1Q-hoz képest (2,6 milliárd forint veszteség).

A q/q eredményalakulás szempontjából meghatározó a társasági adó elszámolásának gyakorlata, ugyanis 2012 4Q-hoz hasonlóan az első negyedévben is kiugróan magas adóteher (effektív adórata: 48,9%; társasági adókulcs: 19%) került elszámolásra. Az OTP Bank Ukrajna eredménykimutatása ugyanis az ukrán bankon kívül három másik leányvállalat (OTP Factoring Ukraine, OTP Leasing Ukraine, OTP Credit Ukraine) konszolidált eredményét tartalmazza, melyből két csoporttag továbbra is veszteséges volt 2013 1Q-ban. A negyedéves veszteségek után azonban nem történt halasztott adó könyvelés. A nyereséges csoporttagok esetében pedig az effektív adórata a

társasági adó 19%-os kulcsát azért haladta meg, mert bizonyos ráfordítások<sup>7</sup> a hatályos ukrán szabályozás alapján nem csökkentik az adóalapot.

Az adózás előtti eredmény q/q 18%-kal csökkent. Bár a portfólióromlás lassulásával a fedezettség szinten tartása mellett a kockázati költségek csökkentek, ugyanakkor a működési eredmény romlott (q/q -16%), amelyhez főként a bevételek visszaesése járult hozzá. 2013 1Q-ban q/q 10%-kal alacsonyabb kamateredmény képződött, főleg a vállalati hitelek kamatának piaci trendeket követő visszaesése miatt. Ezen felül a jól teljesítő jelzalog és KKV hitelek állománya is folyamatosan csökkent az új folyósítások hiánya miatt. Ennek nyomán a 2013 1Q kamatmarzs q/q 108 bázisponttal 7,81%-ra mérséklődött.

A q/q 28%-kal csökkenő 2013 1Q nettó díj-, jutalékeredményt részben a szezonális hatások miatt csökkenő törlesztési biztosítással értékesített fogyasztási hitelek elmaradása indokolja, részben egyszeri tételek hatása: a 2013. januárban esedékes biztosítási jutalékbevételek egy része decemberben került könyvelésre.

A működési költségek tekintetében árfolyamszűrten q/q 15%-os költségmegtakarítás realizálódott. Az áruhitelvezés, valamint a fogyasztási hitelvezés felfutása mellett is csökkentek a személyi jellegű ráfordítások q/q 7%-kal, mely főként az év végi jutalmak kifizetéséből adódó magas bázis indokol (árfolyamszűrten változás y/y +0,7%). Az ügynöki értékesítés szerepe a fiókhálózattal szemben egyre inkább felértékelődik, 1Q-ban is folytatódott a hálózat bővítése, március végén a saját és szerződött ügynökök száma elérte a 2.857 főt, miközben a bank teljes munkaidőben foglalkoztatott állományi létszáma 71 fővel csökkent (2013 1Q: 2.981 fő).

A menedzsment által gyakorolt szigorú költségkontroll mellett az alacsony ukrán inflációs környezet, továbbá szezonális hatások is szerepet játszottak abban, hogy a dologi költségek q/q (árfolyamszűrten) 28%-kal visszaestek. Főként a marketing, az IT, illetve távközlési szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségek kerültek visszafogásra, melyek ellensúlyozták a szakértői és közüzemi díjak emelkedését. A fenti folyamatok együttes hatására a kiadás/bevétel mutató q/q alapon 1,1%-ponttal 43,8%-ra emelkedett.

A kockázati költségek q/q, illetve y/y alapon csökkentek 15, illetve 28%-kal, ugyanakkor a negyedéves problémás hitelképződés 2012. első negyedév óta a legalacsonyabb lett (árfolyamszűrten problémás hitelképződés milliárd forintban 2012 1Q: 5,2, 2Q: 13,1, 3Q: 4,7, 4Q: 9,1, 2013 1Q: 4,0). A q/q

2%-kal csökkenő hitelportfólió ellenére a problémás hitelek aránya az előző negyedévinél kisebb mértékben, 0,9%-ponttal emelkedett, 37,3%-on állt március végén.

Az értékesítési kampányok és az ügynöki hálózat folyamatos fejlesztése (országos kereskedelmi hálózatokkal kötött szerződések) révén a fogyasztási hitelek értékesítése sikeres. Míg a teljes hitelportfólió árfolyamszűrten q/q 2%-kal csökkent, addig a fogyasztási hitelek állománya tovább bővült (+5%). Bár a fogyasztási hitelekre jellemző, szezonálisan erős 4Q-hoz képest elmarad az 1Q folyósítás, a személyi kölcsönök esetében folytatódott az állomány bővülése (árfolyamszűrten q/q +23%) főként a magasabb elérhető hitelösszeg, illetve növekvő igénybeadások hatására. Ugyanakkor az áruhitelek esetében az állomány q/q 5%-kal csökkent, egyrészt problémás hitelek értékesítésének következtében, másrészt a szezonálisan alacsonyabb folyósítás miatt.

A keresztértékesített hitelkártyák kiküldése 3 hónap után február közepétől indult el újra, a portfólió minősége lassan javul, illetve az új hitelek esetében a fizetési hajlandóság is kedvezőbb.

Az értékesítés fókuszának áthelyeződésével a jelzaloghitel állomány csökkenéséhez hasonlóan a corporate hitelállomány is tovább csökkent 2013 1Q-ban.

2012-től kezdődően főként a fogyasztási hitelvezés finanszírozásához szükséges hrvnyva likviditás biztosítása érdekében az ukrán leányvállalat folyamatos betéti akciókat indított hrvnyva lakossági forrásokért. A vonzó betéti kamatoknak köszönhetően a retail lekötött betétállomány bővült, illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent).

A vállalati betétek állománya árfolyamszűrten q/q 4%-kal nőtt, főként a márciusban elhelyezett nagyobb összegű vállalati betéteknek köszönhetően. A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrten nettó hitel/betét mutató tovább csökkent (2013 1Q: 194%, -8%-pont q/q).

Az ukrán leánybank tőke megfelelése március végén 20,4%-on teljesült, 0,8%-ponttal meghaladta a 2013. január 1-től hatályos céltartalékolási szabályoknak megfelelően számított december végi rátát (19,6%).

<sup>7</sup> Például a lízingcég esetében a helyi adójogszabályok alapján a kockázati költség nem adóalap-csökkentő tétel.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül     | -1.163  | -3.564  | -731    | -80%   | -37%   |
| Társasági adó   | 0       | 579     | 0       | -100%  |        |
| Adózás előtti eredmény  | -1.163  | -4.143  | -731    | -82%   | -37%   |
| Működési eredmény   | 2.211   | 1.461   | 1.205   | -18%   | -46%   |
| Összes bevétel  | 5.504   | 4.787   | 4.503   | -6%    | -18%   |
| Nettó kamatbevétel  | 4.607   | 4.103   | 4.345   | 6%     | -6%    |
| Nettó díjak, jutalékok  | 420     | 507     | 450     | -11%   | 7%     |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | 477     | 177     | -291    | -264%  | -161%  |
| Működési költség  | -3.293  | -3.327  | -3.299  | -1%    | 0%     |
| Összes kockázati költség  | -3.373  | -5.604  | -1.935  | -65%   | -43%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -3.358  | -5.471  | -1.925  | -65%   | -43%   |
| Egyéb kockázati költség   | -15     | -133    | -10     | -92%   | -34%   |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen   | 448.157 | 461.458 | 502.188 | 9%     | 12%    |
| Bruttó hitelek  | 384.566 | 392.608 | 409.111 | 4%     | 6%     |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 393.497 | 409.047 | 409.111 | 0%     | 4%     |
| Retail hitelek  | 294.931 | 318.556 | 317.561 | 0%     | 8%     |
| Corporate hitelek   | 98.566  | 90.491  | 91.550  | 1%     | -7%    |
| Hitelek értékvesztése   | -37.388 | -45.583 | -49.572 | 9%     | 33%    |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -38.277 | -47.510 | -49.572 | 4%     | 30%    |
| Ügyfélbetétek   | 120.425 | 155.348 | 191.886 | 24%    | 59%    |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 123.442 | 162.829 | 191.886 | 18%    | 55%    |
| Retail betétek  | 97.906  | 134.907 | 154.427 | 14%    | 58%    |
| Corporate betétek   | 25.536  | 27.922  | 37.459  | 34%    | 47%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 259.209 | 239.464 | 243.306 | 2%     | -6%    |
| Saját tőke  | 34.860  | 32.581  | 33.778  | 4%     | -3%    |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 52.186  | 62.388  | 70.220  | 13%    | 35%    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 13,6%   | 15,9%   | 17,2%   | 1,3%   | 3,6%   |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 3,47%   | 5,67%   | 1,95%   | -3,72% | -1,52% |
| Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)              | 3,47%   | 5,36%   | 1,91%   | -3,45% | -1,56% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 71,6%   | 73,1%   | 70,6%   | -2,5%  | -1,0%  |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | -1,0%   | -3,1%   | -0,6%   | 2,5%   | 0,4%   |
| ROE   | -14,8%  | -44,3%  | -8,9%   | 35,4%  | 5,9%   |
| Teljes bevétel marzs  | 4,87%   | 4,19%   | 3,79%   | -0,40% | -1,08% |
| Nettó kamatmarzs  | 4,08%   | 3,59%   | 3,66%   | 0,07%  | -0,42% |
| Kiadás/bevétel arány  | 59,8%   | 69,5%   | 73,2%   | 3,8%   | 13,4%  |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 288%    | 222%    | 187%    | -35%   | -100%  |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/RON (záró)  | 68      | 66      | 69      | 5%     | 2%     |
| HUF/RON (átlag)   | 68      | 62      | 68      | 8%     | -1%    |

- **Csökkenő veszteség, romló működési eredmény és jelentősen csökkenő kockázati költségek eredőjeként**
- **Kiváló eredmények a betétgyűjtés terén, nagymértékben javuló nettó hitel/betét arány (-100%-pont y/y)**
- **A vezérterméknek számító személyi hitel folyósítása tovább javult az első negyedévben, az állomány y/y 88%-kal nőtt**
- **Folytatódó hitelminőség romlás, visszaeső céltartalék fedezettség 1Q-ban**

Módszertani megjegyzés: 2012. negyedik negyedévben közép- és nagyvállalati állományok átsorolásra kerültek a mikro- és kisvállalati

szegmensbe – a hitelek esetében 15,5 milliárd, a betétek esetében 12,3 milliárd forintnak megfelelő összegben.

Az **OTP Bank Romania** 731 millió forintos veszteséget realizált az első negyedévben, szemben az egy évvel korábbi 1,2 milliárd forintos veszteséggel.

A működési eredmény éves összevetésben 46%-kal csökkent, mely – stabilan alakuló működési költségek mellett – a csökkenő bevételek hatását tükrözi.

A nettó kamatmarzs y/y összevetésben mintegy 40 bázisponttal szűkült, míg q/q minimális mértékű javulás figyelhető meg. A nettó kamatbevétel y/y 6%-kal csökkent, ezt nagyrészt a kompetitív piacon való sikeres betétgyűjtés kamatráfordítást növelő

hatása, valamint a romló hitelportfólió kamatbevételekre gyakorolt negatív hatása okozza. A negyedéves összevetésben látható 6%-os kamateredmény bővülés a forint lejjel szembeni átlagárfolyama gyengülésének tudható be; lejjben q/q 2%-kal csökkent a kamateredmény.

A nettó díj- és jutalékeredmény éves bővülése a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedését tükrözi, a q/q csökkenésnek pedig bázishatás mellett szezonális okai vannak.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentősen visszaestek, mert a 2012 4Q-ban látott csökkenést követően a volatilis devizaárfolyam eredmény az első negyedévben tovább romlott.

Az első negyedéves működési költségek y/y változatlan szinten maradtak. A költségszint 1Q-ban a megelőző negyedévhez képest 1%-kal csökkent (lejjben 8%-kal), amit főleg a 4Q-ban magasabb képzési költségek és szakértői díjak magyaráznak, míg 1Q-ban a személyi költségekre kedvezően hatottak a Bank által foganatosított költségcsökkentési lépések.

A 2012 4Q-ban látott alacsony érték után 2013 első negyedévében az újonnan 90 napon túli késedelembe esett hitelek összege a megelőző 6 negyedév átlagához tért vissza. A hitelminőség romlása elsősorban a jelzálog- és nagyvállalati szegmensben volt jellemző. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya újra emelkedett (17,2%, +1,3%-pont q/q). A fedezettség szintje a romló hitelminőség és a mind q/q, mind y/y alapon

csökkenést mutató kockázati költségek hatására q/q 2,5%-ponttal került lejjebb. A vállalati hitelek fedezettségének csökkenésében közrejátszott, hogy a problémás hitel növekedés nagy része egy garanciával rendelkező hitelhez kapcsolódik.

A személyi hitel értékesítési kampányok és az értékesítési hálózat fejlesztésének eredményeként 2013. első negyedévben tovább erősödött a személyi hitel folyósítás, a harmadik negyedévtől megemelt kamatok mellett is. A fogyasztási hitelek állománya q/q árfolyamszűrtén 15%-kal, y/y 79%-kal bővült. Az értékesítés fókuszának áthelyeződésével az jelzáloghitel állomány lassú csökkenése folytatódott. A mikro- és kisvállalati, valamint nagyvállalati hitelek összességében y/y 7%-kal nőttek árfolyamszűrtén, miközben q/q mindkét szegmensben gyakorlatilag stagnáltak az állományok. A teljes bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével az előző negyedévhez képest stagnált, y/y viszont 4%-kal nőtt.

A Bank betétgyűjtési tevékenysége továbbra is igen sikeres: az attraktív kamatoknak és a megtartó-, valamint új forrás szerzésére irányuló kampányok nyomán árfolyamhatástól tisztítva y/y 55%-kal, q/q 18%-kal nőtt az állomány, ami a Csoporttagok közül messze kiemelkedik. A bővülés minden szegmensben megfigyelhető volt. Az árfolyamszűrt állományokból számított nettó hitel/betét mutató trendszerű süllyedése folytatódott: a negyedév végére 187%-ra csökkent a mutató (-100%-pont y/y).

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban  | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q  | Y/Y  |
|--|---------|---------|---------|------|------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup> | 757     | 1.053   | 507     | -52% | -33% |
| Társasági adó  | -190    | -367    | -159    | -57% | -16% |
| Adózás előtti eredmény   | 947     | 1.419   | 666     | -53% | -30% |
| Működési eredmény  | 1.913   | 2.134   | 1.537   | -28% | -20% |
| Összes bevétel   | 5.556   | 5.332   | 5.221   | -2%  | -6%  |
| Nettó kamatbevétel   | 4.093   | 3.856   | 3.905   | 1%   | -5%  |
| Nettó díjak, jutalékok   | 1.061   | 1.213   | 1.081   | -11% | 2%   |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel   | 402     | 263     | 235     | -11% | -42% |
| Működési költség   | -3.643  | -3.198  | -3.684  | 15%  | 1%   |
| Összes kockázati költség   | -965    | -715    | -871    | 22%  | -10% |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                         | -910    | -468    | -803    | 72%  | -12% |
| Egyéb kockázati költség  | -55     | -247    | -69     | -72% | 24%  |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                                | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q  | Y/Y  |
| Eszközök összesen  | 502.071 | 519.570 | 546.208 | 5%   | 9%   |
| Bruttó hitelek   | 360.722 | 351.410 | 377.857 | 8%   | 5%   |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)   | 369.886 | 366.220 | 377.857 | 3%   | 2%   |
| Retail hitelek   | 233.609 | 235.277 | 238.247 | 1%   | 2%   |
| Corporate hitelek  | 135.047 | 130.111 | 138.896 | 7%   | 3%   |
| Gépjármű hitelek   | 1.231   | 833     | 714     | -14% | -42% |
| Hitelek értékvesztése  | -21.931 | -23.740 | -25.516 | 7%   | 16%  |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)  | -22.370 | -24.665 | -25.516 | 3%   | 14%  |
| Ügyfélbetétek  | 397.096 | 407.754 | 424.543 | 4%   | 7%   |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)  | 409.306 | 426.491 | 424.543 | 0%   | 4%   |

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| Retail betétek  | 363.920 | 378.182 | 378.740 | 0%     | 4%     |
| Corporate betétek   | 45.386  | 48.309  | 45.803  | -5%    | 1%     |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 33.545  | 37.832  | 42.857  | 13%    | 28%    |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 1.510   | 1.489   | 1.554   | 4%     | 3%     |
| Saját tőke  | 57.305  | 59.813  | 62.511  | 5%     | 9%     |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 36.165  | 38.892  | 41.338  | 6,3%   | 14,3%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 10,0%   | 11,1%   | 10,9%   | -0,1%  | 0,9%   |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány %                              | 0,99%   | 0,54%   | 0,89%   | 0,36%  | -0,10% |
| Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány %              | 0,99%   | 0,51%   | 0,87%   | 0,37%  | -0,12% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 60,6%   | 61,0%   | 61,7%   | 0,7%   | 1,1%   |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | 0,6%    | 0,8%    | 0,4%    | -0,4%  | -0,2%  |
| ROE   | 5,3%    | 7,1%    | 3,4%    | -3,7%  | -1,9%  |
| Teljes bevétel marzs  | 4,33%   | 4,09%   | 3,97%   | -0,12% | -0,36% |
| Nettó kamatmarzs  | 3,19%   | 2,96%   | 2,97%   | 0,01%  | -0,22% |
| Kiadás/bevétel arány  | 65,6%   | 60,0%   | 70,6%   | 10,6%  | 5,0%   |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 85%     | 80%     | 83%     | 3%     | -2%    |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/HRK (záró)  | 39,34   | 38,59   | 40,05   | 4%     | 2%     |
| HUF/HRK (átlag)   | 39,29   | 37,62   | 39,09   | 4%     | -1%    |

- **Szezonálisan gyengébb negyedévi működési eredmény mellett (q/q -28%; y/y -20%) az 507 millió forint adózott eredmény a magasabb kockázati költségképzés (q/q +22%; y/y -10%) következménye**
- **Erősödő hitelezés és mérsékelődő portfólióromlás (DPD90+ ráta: 10,9%, (q/q -0,1%-pont) mellett javuló fedezettség (DPD90+: 61,7%, q/q +0,7%-pont)**
- **Növekvő árfolyamszűrt nettó hitel- és stagnáló betét állomány eredőjeként növekvő nettó hitel/betét ráta (2013 1Q: 83%, q/q +3%-pont)**
- **Stabil nettó kamatmarzs q/q (2,97%) és növekvő kiadás/bevételi ráta (70,6%, q/q +10,6%-pont)**

Az **OBH Csoport** 2013 első negyedévében 0,5 milliárd forint adózott eredményt realizált (q/q -52%, y/y -33%). A profit alakulását a szezonálisan gyengébb működési eredmény (q/q -28%) mellett alapvetően a q/q 22%-kal emelkedő kockázati költségképzés befolyásolta (y/y -10%).

A horvát leánybank bevételei az első negyedévben 2%-kal maradtak el az előző negyedévitől, elsősorban a szezonálisan alacsonyabb díj- (q/q -11%), és a forintban q/q +1%-kal emelkedő (kunában q/q -3%) kamatbevételeknek köszönhetően. A működési költségek emelkedése (q/q +15%, y/y +1%) főként bázishatás következménye. A nettó kamatbevétel alakulását a stabil nettó kamatmarzs (2,97%, +0,01%-pont) is támogatta.

A negyedév során enyhén csökkenő bevételek és jelentősen megemelkedő működési költségek

következtében a Bank kiadás/bevétel mutatója 1Q-ban 70,6%-ra emelkedett (+10,6% q/q, +5,0% y/y).

Jóllehet a 90 napon túli késedelmes hitelek (DPD90+) volumene az első negyedév folyamán q/q 6,3%-kal nőtt, a hitelállomány növekedése következtében a DPD90+ hitelek aránya 10,9% (q/q -0,1%-pont, y/y +0,9%-pont), így a portfólió minősége stagnált. Az első negyedévben folytatott sikeres értékesítési kampány eredményeként, melynek középpontjában a kunában denominált személyi hitelek álltak, a bruttó árfolyamszűrt lakossági hitelállomány q/q 1%-kal emelkedett. A vállalati hitelállomány q/q 7%-os emelkedése a stagnáló önkormányzati állomány mellett elsősorban a nagyvállalati hitelek növekedésének köszönhető. A teljes hitelállomány a negyedév során 3%-kal nőtt, melynek következtében az OBH piaci részesedése q/q 0,1%-pontos emelkedéssel 3,4%-ra javult.

A horvát leánybank árfolyamszűrt betétállománya 2013 1Q-ban – részben a februártól minden szegmensben csökkenő betéti kamatok hatására – a lakossági és kisvállalati portfólióval egyetemben stagnált. A nagyvállalati szektor betétállománya – nagyrészt SME szektorba történő átsorolás következtében – 5%-kal esett vissza. A piac zsugorodása következtében az OBH betétpiaci részesedése ennek ellenére változatlanul 4,4%. A növekvő hitel- és stagnáló betétállomány következtében a nettó hitel/betét-mutató 83%-ra emelkedett (q/q +3%-pont).

A Bank tőkemegfelelési mutatója stabilan 16% (szabályozói minimum: 12%).

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás*<br>millió forintban                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül     | 239     | -1.722  | 710     |        | 197%   |
| Társasági adó   | -43     | -70     | -83     | 18%    | 93%    |
| Adózás előtti eredmény  | 282     | -1.652  | 793     |        | 181%   |
| Működési eredmény   | 874     | 792     | 828     | 5%     | -5%    |
| Összes bevétel  | 3.589   | 3.371   | 3.479   | 3%     | -3%    |
| Nettó kamatbevétel  | 2.902   | 2.927   | 2.906   | -1%    | 0%     |
| Nettó díjak, jutalékok  | 731     | 763     | 759     | 0%     | 4%     |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | -44     | -318    | -186    | -41%   | 324%   |
| Működési költség  | -2.715  | -2.579  | -2.651  | 3%     | -2%    |
| Összes kockázati költség  | -592    | -2.444  | -35     | -99%   | -94%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -629    | -2.401  | -61     | -97%   | -90%   |
| Egyéb kockázati költség   | 37      | -43     | 26      |        | -30%   |
| Főbb mérleg tételek<br>záróállományok millió forintban                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| Eszközök összesen   | 377.078 | 374.224 | 410.160 | 10%    | 9%     |
| Bruttó hitelek  | 294.199 | 291.991 | 306.199 | 5%     | 4%     |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 303.065 | 305.056 | 306.199 | 0%     | 1%     |
| Retail és KKV hitelek   | 220.913 | 232.256 | 233.286 | 0%     | 6%     |
| Corporate hitelek   | 81.574  | 72.256  | 72.397  | 0%     | -11%   |
| Hitelek értékvesztése   | -18.511 | -21.042 | -21.804 | 4%     | 18%    |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -19.056 | -21.982 | -21.804 | -1%    | 14%    |
| Ügyfélbetétek   | 286.135 | 299.014 | 316.604 | 6%     | 11%    |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 294.692 | 312.475 | 316.604 | 1%     | 7%     |
| Retail és KKV betétek   | 268.647 | 287.237 | 288.915 | 1%     | 8%     |
| Corporate betétek   | 26.045  | 25.238  | 27.688  | 10%    | 6%     |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 6.163   | 6.074   | 11.076  | 82%    | 80%    |
| Kibocsátott értékpapírok  | 40.341  | 28.296  | 36.279  | 28%    | -10%   |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 8.599   | 8.464   | 8.841   | 4%     | 3%     |
| Saját tőke  | 29.157  | 26.993  | 28.119  | 4%     | -4%    |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 32.130  | 34.823  | 36.535  | 4,9%   | 13,7%  |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 10,9%   | 11,9%   | 11,9%   | 0,0%   | 1,0%   |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 0,85%   | 3,31%   | 0,08%   | -3,23% | -0,77% |
| Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)            | 0,85%   | 3,12%   | 0,08%   | -3,04% | -0,77% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 57,6%   | 60,4%   | 59,7%   | -0,7%  | 2,1%   |
| Teljesítménymutatók* (%)  | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| ROA   | 0,3%    | -1,8%   | 0,7%    | 2,5%   | 0,5%   |
| ROE   | 3,2%    | -24,9%  | 10,5%   | 35,3%  | 7,2%   |
| Teljes bevétel marzs  | 3,78%   | 3,55%   | 3,60%   | 0,05%  | -0,18% |
| Nettó kamatmarzs  | 3,06%   | 3,08%   | 3,01%   | -0,08% | -0,05% |
| Kiadás/bevétel arány  | 75,6%   | 76,5%   | 76,2%   | -0,3%  | 0,5%   |
| Nettó hitel/betét arány   | 96%     | 91%     | 90%     | -1%    | -7%    |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 96%     | 91%     | 90%     | -1%    | -7%    |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y    |
| HUF/EUR (záró)  | 296     | 291     | 304     | 4%     | 3%     |
| HUF/EUR (átlag)   | 297     | 283     | 297     | 5%     | 0%     |

\* Az Eredménykimutatás adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **710 millió forint nyereség 2013 1Q-ban, bankadó hatása nélkül**
- **Stabil hitelportfólió minőség q/q, stabil fedezettséggel (2013 1Q: 59,7%)**
- **Tovább erősödő retail fókusz: növekvő fogyasztási hitelállomány**
- **Bővülő betéti bázis, az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány y/y 7%-ponttal 90%-ra csökkent**

Az OTP Banka Slovensko 2013. első negyedévi adózott eredménye 710 millió forint nyereség volt

(bankadó hatása nélkül), szemben a tavalyi év azonos időszakában elért 239 millió forintos eredménnyel. A negyedéves eredmény látványos javulásának fő oka céltartalék feloldása volt, közel 1,4 millió EUR (mintegy 424 millió forint) értékben, mely kis- és középvállalati hitelekhez kapcsolódó fedezetbevonás következménye.

A társaság a céltartalék feloldást leszámítva is pozitív, a bázisidőszakit meghaladó adózás előtti eredményt ért el első negyedévben. A működési eredmény 5%-kal nőtt az előző negyedévhez képest. Az összes bevétel 3%-kal nőtt q/q, köszönhetően a stabil albanki tevékenységhez

kapcsolódó bevételeknek és az egyéb nem kamattaljellegű eredmény soron jelentkező alacsonyabb veszteségnek. Éves szinten a kamatbevételek stagnáltak, míg a jutalékbevételek (részben a jelzáloghitel előtörlesztés erősödése okán) nőttek. A működési költségek q/q 3%-os növekedésének hátterében a magasabb személyi jellegű ráfordítások állnak. Az éves szinten mutatott 2%-os csökkenést részben az okozta, hogy a bankadó fejében a betétvédelmi alap hozzájárulást a bázisidőszakkal szemben 2013-ban már nem kellett megfizetni. A kiadás/bevétel arány a fentiek következtében enyhén javult q/q (2013 1Q: 76,2%, -0,3%-pont q/q, +0,5%-pont y/y).

2013 1Q-ban a kockázati költségképzés 35 millió forint volt, ám ez már az említett 424 millió forintos céltartalék feloldás utáni összeg. A fedezettség a fentiek miatt enyhén csökkent q/q, éves szinten azonban 2,1%-ponttal nőtt (2013 1Q: 59,7%). Éves összehasonlításban a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya egy százalékponttal nőtt, q/q nem volt változás (2013 1Q: 11,9%).

A hitelállományok alakulását az előző évi tendenciáknak megfelelően a lakossági hitel termékek növekvő súlya határozta meg. A teljes hitelállomány árfolyamszűrten 1%-os éves növekedést mutatott, ezen belül 6%-kal nőttek a

lakossági és KKV hitelek és 11%-kal csökkentek a vállalati és önkormányzati hitelek. A lakossági hiteleken belül jelentős, 6%-os volt a jelzáloghitelek növekedése és megduplázódott a fogyasztási hitelek állománya 2012 1Q-hoz képest. Negyedéves szinten a teljes hitelállomány ugyan stagnált, de továbbra is erős volt a személyi kölcsön folyósítás (+15% q/q). A jelzáloghitel piacon tapasztalható erős verseny miatt megnőtt az előtörlesztések száma, így negyedéves szinten az árfolyamszűrt állományváltozás -1% lett.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 7%-kal nőtt, negyedéves szinten 1% volt a bővülés. A lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny mellett a fizetett betéti kamatok normalizálódása volt látható az első negyedévben, de a vonzó kamatok miatt még így is folytatódott az állománynövekedés (+1% q/q). A nagyvállalati és önkormányzati betétek 2013 első negyedévében szép növekedést mutattak (+10%), ám ez az állomány jellemzően nagyobb ingadozást mutat. A fenti folyamatok következtében a nettó hitel/betét-mutató 2013 1Q végén 90%-os értéket mutatott (-7%-pont y/y és -1%-pont q/q).

2013 1Q során 2 fiók került bezárásra, így az időszak végén 68 bankfiókkal működött a társaság. Az alkalmazottak létszáma 1 fővel 638-ra csökkent.

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

### Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q   | Y/Y   |
|---|---------|---------|---------|-------|-------|
| Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül | -456    | -2.343  | -834    | -64%  | 83%   |
| Társasági adó   | 0       | 3       | 0       | -100% | -100% |
| Adózás előtti eredmény  | -456    | -2.346  | -834    | -64%  | 83%   |
| Működési eredmény   | 6       | -1.253  | 10      | -101% | 68%   |
| Összes bevétel  | 1.571   | 1.727   | 1.824   | 6%    | 16%   |
| Nettó kamatbevétel  | 590     | 949     | 1.142   | 20%   | 93%   |
| Nettó díjak, jutalékok  | 404     | 401     | 385     | -4%   | -5%   |
| Egyéb nettó nem kamattaljellegű bevétel                                 | 577     | 377     | 297     | -21%  | -48%  |
| Működési költség  | -1.565  | -2.980  | -1.814  | -39%  | 16%   |
| Összes kockázati költség  | -462    | -1.093  | -844    | -23%  | 83%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre            | -493    | -953    | -771    | -19%  | 56%   |
| Egyéb kockázati költség   | 31      | -140    | -73     | -48%  | -333% |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q   | Y/Y   |
| Eszközök összesen   | 118.868 | 122.994 | 116.520 | -5%   | -2%   |
| Bruttó hitelek  | 84.220  | 90.026  | 94.601  | 5%    | 12%   |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 86.662  | 94.961  | 94.601  | 0%    | 9%    |
| Retail hitelek  | 37.868  | 40.535  | 40.937  | 1%    | 8%    |
| Corporate hitelek   | 48.794  | 54.426  | 53.664  | -1%   | 10%   |
| Hitelek értékvesztése   | -24.681 | -26.404 | -28.400 | 8%    | 15%   |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                   | -25.415 | -27.953 | -28.400 | 2%    | 12%   |
| Ügyfélbetétek   | 37.717  | 38.268  | 41.636  | 9%    | 10%   |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 38.857  | 40.269  | 41.636  | 3%    | 7%    |
| Retail betétek  | 29.413  | 31.198  | 31.648  | 1%    | 8%    |
| Corporate betétek   | 9.444   | 9.071   | 9.987   | 10%   | 6%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                              | 7.883   | 17.088  | 5.813   | -66%  | -26%  |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke                                     | 43.845  | 37.561  | 27.091  | -28%  | -38%  |
| Saját tőke  | 24.327  | 25.171  | 38.340  | 52%   | 58%   |

| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
|---|---------|---------|---------|--------|-------|
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 48.604  | 47.329  | 48.436  | 2,3%   | -0,3% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 57,7%   | 52,6%   | 51,2%   | -1,4%  | -6,5% |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 2,27%   | 4,37%   | 3,39%   | -0,98% | 1,11% |
| Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)              | 2,29%   | 4,08%   | 3,30%   | -0,78% | 1,01% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 50,8%   | 55,8%   | 58,6%   | 2,8%   | 7,9%  |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| ROA   | -1,5%   | -8,0%   | -2,8%   | 5,2%   | -1,3% |
| ROE   | -7,1%   | -36,4%  | -10,7%  | 25,7%  | -3,6% |
| Teljes bevétel marzs  | 5,26%   | 5,89%   | 6,18%   | 0,29%  | 0,92% |
| Nettó kamatmarzs  | 1,97%   | 3,23%   | 3,87%   | 0,63%  | 1,89% |
| Kiadás/bevétel arány  | 99,6%   | 172,5%  | 99,5%   | -73,0% | -0,2% |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 158%    | 166%    | 159%    | -7%    | 1%    |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| HUF/RSD (záró)  | 2,7     | 2,6     | 2,7     | 7%     | 3%    |
| HUF/RSD (átlag)   | 2,8     | 2,5     | 2,7     | 6%     | -4%   |

- **Továbbra is veszteséges működés, nulla közeli működési eredmény és a fedezettség emelését célzó magas kockázati költség mellett**
- **A nettó kamateredmény y/y alapon közel a duplájára emelkedett**
- **A problémás hitelek arányának csökkenése folytatódott**
- **A bruttó hitelek árfolyamszűrtén y/y 9%-kal, a személyi hitelek 40%-kal bővültek**

Az **OTP banka Srbija** 2013. első negyedévi vesztesége 834 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 456 millió forintos veszteségével.

A működési eredmény soron az első negyedévben minimális nyereséget ért el a Bank. Az összes bevétel 16%-kal nőtt y/y összevetésben, mivel a nettó kamatbevétel közel duplájára emelkedett. Kedvezően hat a mérleg szerkezetének változása: a teljesítő hitelek arányának emelkedése mellett a fogyasztási hitelek aránya is nőtt. A javuláshoz az újból teljesítővé váló hitelekhez kapcsolódó függő kamat megtérülés is hozzájárult. A tőkeemelésből befolyó összeg kihelyezésén elért kamatbevétel mellett a csökkenő alárendelt kölcsöntökhöz kapcsolódó alacsonyabb kamatkidadások is javították a nettó kamateredményt. A folyamatosan bővülő betéti bázis ugyanakkor magasabb betéti kamatkidadásokkal járt együtt.

A nettó jutalékeredmény kismértékű lemorzsolódása mellett az egyes negyedévekben volatilisen alakuló egyéb bevételek éves szinten 48%-kal estek vissza.

A negyedik negyedévben egyszeri fizetési kötelezettség került elszámolásra mintegy 1,3 milliárd forintnak megfelelő összegben, ami a

Zepter banka OTP Bank Nyrt. általi akvizíciója előtti hitelügyletekhez kapcsolódó peres ügyek nyomán merült fel. A működési költségek q/q csökkenése nagyrészt ezen tétel bázishatásához kapcsolódik. Az éves viszonylatban látható 16%-os költségemelkedés mögött főleg a magasabb személyi jellegű- és marketing költségek, valamint a már említett peres ügyek 2013 1Q-ra eső költségei állnak.

2013 első negyedévében is folytatódtak a hitelminőség alakulása terén a kedvező tendenciák. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya csökkent (51,2%, -1,4%-pont q/q), a fedezettség pedig tovább javult, és elérte az 58,6%-ot (+2,8%-pont q/q) – ez már a 2008. végi szintnek felel meg, amikor a DPD90+ arány 10,8%-on állt. Az összes kockázati költség, bár q/q 23%-kal csökkent, relatíve magas szinten maradt, ami összhangban áll a Bank céltartalék fedezettség növelésére irányuló törekvésével.

A bruttó hitelek árfolyamszűrtén 9%-kal nőttek y/y, miközben q/q stagnáltak. A lakossági oldalon a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló személyi hitelek y/y 40%-kal, q/q 4%-kal bővültek a javuló új dinár kihelyezéseknek köszönhetően. A 2012 második félévében erős corporate hitelfolyósítások hatására az állomány y/y 10%-kal nőtt. Az első negyedévben mintegy 1,3 milliárd forintnyi késedelmes corporate követelés került nagyobb részben Csoporton kívüli értékesítésre, kisebb részben leírásra (utóbbinak eredményhatása nem volt, mivel az 100%-ban céltartalékkal fedezett volt). A betétállomány árfolyamszűrtén éves összevetésben 7%-kal, q/q 3%-kal nőtt.

A szerb Cégbíróság 2013. január 17-én jegyezte be az OTP Bank által 2012 decemberében nyújtott mintegy 4,5 milliárd dinár összegű tőkeemelését.



## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

### A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

| Eredménykimutatás<br>millió forintban                                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
|---|---------|---------|---------|--------|-------|
| Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül                     | 312     | -3.449  | 101     | -103%  | -68%  |
| Társasági adó   | 0       | 6       | 0       | -100%  |       |
| Adózás előtti eredmény  | 312     | -3.455  | 101     | -103%  | -68%  |
| Működési eredmény   | 594     | 589     | 634     | 8%     | 6%    |
| Összes bevétel  | 2.413   | 2.456   | 2.342   | -5%    | -3%   |
| Nettó kamatbevétel  | 1.807   | 1.767   | 1.802   | 2%     | 0%    |
| Nettó díjak, jutalékok  | 527     | 600     | 459     | -23%   | -13%  |
| Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel  | 79      | 89      | 81      | -9%    | 2%    |
| Működési költség  | -1.819  | -1.867  | -1.709  | -8%    | -6%   |
| Összes kockázati költség  | -282    | -4.044  | -533    | -87%   | 89%   |
| Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre                | -370    | -1.622  | -531    | -67%   | 43%   |
| Egyéb kockázati költség   | 88      | -2.422  | -2      | -100%  | -103% |
| Főbb mérlegtételek<br>záróállományok millió forintban                       | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| Eszközök összesen   | 214.744 | 208.633 | 214.744 | 3%     | 0%    |
| Bruttó hitelek  | 157.051 | 147.244 | 156.959 | 7%     | 0%    |
| Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)  | 161.673 | 153.820 | 156.959 | 2%     | -3%   |
| Retail hitelek  | 69.959  | 68.193  | 68.879  | 1%     | -2%   |
| Corporate hitelek   | 91.714  | 85.627  | 88.080  | 3%     | -4%   |
| Hitelek értékvesztése   | -44.528 | -46.252 | -48.862 | 6%     | 10%   |
| Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)                                       | -45.839 | -48.318 | -48.862 | 1%     | 7%    |
| Ügyfélbetétek   | 157.423 | 157.924 | 162.864 | 3%     | 3%    |
| Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)   | 162.282 | 165.133 | 162.864 | -1%    | 0%    |
| Retail and KKV betétek  | 127.658 | 127.254 | 127.282 | 0%     | 0%    |
| Corporate betétek   | 34.625  | 37.879  | 35.582  | -6%    | 3%    |
| Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                  | 24.451  | 21.671  | 22.317  | 3%     | -9%   |
| Alárendelt és járulékos kölcsöntőke   | 4.436   | 2.041   | 2.132   | 4%     | -52%  |
| Saját tőke  | 19.279  | 17.048  | 17.913  | 5%     | -7%   |
| Hitelportfólió minősége   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)                | 57.719  | 60.034  | 64.267  | 7,1%   | 11,3% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)                                  | 36,8%   | 40,8%   | 40,9%   | 0,2%   | 4,2%  |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)                            | 0,92%   | 4,42%   | 1,41%   | -3,01% | 0,49% |
| Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt) (%)            | 0,92%   | 4,18%   | 1,38%   | -2,79% | 0,46% |
| 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%) | 77,1%   | 77,0%   | 76,0%   | -1,0%  | -1,1% |
| Teljesítménymutatók (%)   | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| ROA   | 0,6%    | -6,5%   | 0,2%    | 6,7%   | -0,4% |
| ROE   | 7,1%    | -73,9%  | 2,3%    | 76,3%  | -4,7% |
| Teljes bevétel marzs  | 4,34%   | 4,62%   | 4,49%   | -0,14% | 0,15% |
| Nettó kamatmarzs  | 3,25%   | 3,33%   | 3,45%   | 0,13%  | 0,21% |
| Kiadás/bevétel arány  | 75,4%   | 76,0%   | 73,0%   | -3,1%  | -2,4% |
| Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)                                     | 71%     | 64%     | 66%     | 2%     | -5%   |
| Devizaárfolyamok alakulása (forintban)                                      | 2012 1Q | 2012 4Q | 2013 1Q | Q/Q    | Y/Y   |
| HUF/EUR (záró)  | 295,6   | 291,3   | 304,3   | 4%     | 3%    |
| HUF/EUR (átlag)   | 296,8   | 283,3   | 296,6   | 5%     | 0%    |

- **101 millió forintos 1Q nyereség, q/q javuló működési eredmény és alacsonyabb kockázati költségképzésnek köszönhetően**
- **A betétállomány q/q csökkent főként a vállalati betétek miatt**
- **A 2%-os árfolyamszűrt hitelbővülést q/q a corporate szegmens mellett az értékesítési kampányokkal támogatott fogyasztási hitelbővülés is segítette**

A montenegrói CKB Bank 101 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2013 első negyedévet. A q/q eredményalakulást leginkább a kockázati

költségek visszaesése befolyásolta: a 2009 előtti szabálytalanságok miatt képzett egyéb kockázati költség elszámolása év végével lezárult, ugyanakkor a q/q összevetésben csökkenő hitelkockázati költség biztosította a fedezettség (2013 1Q: 76,0%) szinten tartását. Éves összevetésben a kockázati költségképzés továbbra is magas (y/y +87%), főként ezzel magyarázható az adózott eredmény y/y visszaesése.

A negyedéves működési eredmény q/q 8%-kal javult, ezen belül a bevételek q/q 5%-os csökkenését a működési költségek esetében jelentkező q/q 8%-os költségmegtakarítás ellensúlyozta.

A nettó kamateredmény alakulását tekintve árfolyamszűrten mind a kamatbevétel, mind a kamatráfordítás csökkent, utóbbi főként a zsugorodó vállalati betétállományon érvényesített alacsonyabb ügyfélkamatok hatására. Ugyanakkor a csoporttagoknál elhelyezett eszközökön is alacsonyabb kamatbevétel realizálódott.

A működési költségek esetében árfolyamszűrten 13%-os megtakarítást sikerült elérni q/q. A személyi jellegű költségek árfolyamszűrten 12%-os q/q csökkenését főként a szezonális hatások (részben a szociális program alapján kifizetett, elbocsátott személyi állományhoz kapcsolódó végkielégítések, év végi jutalmak) miatt megugró magas 2012 4Q bázis magyarázza. Az állományi létszám q/q 9 fővel bővült (2013 1Q: 431). A dologi költségek árfolyamszűrten 14%-kal csökkentek q/q, amely főként a marketing kiadások, illetve IT költségek visszafogásának hatását tükrözi.

A javuló működési eredmény mellett az időszaki eredményt elsősorban a negyedéves bázison lényegesen alacsonyabb kockázati költségek határozták meg. A q/q 67%-kal alacsonyabb hitelkockázati költségek ellenére a problémás hitelek fedezettsége (2013 1Q: 76,0%; -1,0%-pont q/q) stabilan alakult, miközben a portfólióromlás mérséklődött (árfolyamszűrten DPD90+ állományok q/q változása milliárd forintban: 2012 4Q: 1,5, 2013 1Q: 1,4).

A teljes hitelportfólió 2%-kal bővült q/q árfolyamszűrten a corporate hitelek, illetve a fogyasztási hitelállomány egyaránt 3%-os növekedésének hatása. A corporate hitelek esetében a növekedés egyes vállalati ügyfelek hitelkiváltásához köthető. A fogyasztási hiteleken belül a személyi kölcsön állomány 4%-os q/q bővülése a kimagasló negyedéves folyósításnak köszönhető, amely részben a termékújítások, részben a retail kampányok sikerességét tükrözi. A hitelportfólió bővülése, valamint egyes vállalati hitelek átstrukturálása – egyidejűleg a problémás hitelképződés lassulásával – a DPD90+ ráta stagnálását eredményezte (2012 4Q: 40,8% vs. 2013 1Q: 40,9%).

2013 1Q-ban a teljes betétállomány árfolyamszűrten q/q 1%-kal csökkent, melyet főként a corporate betétek – tartósan csökkenő kamatlábak melletti – visszaesése magyaráz.

A tőke megfelelési mutató 2013 1Q végén 10,1%-on, a szabályozói minimum (10%) felett teljesült. A tőke megfelelés szabályozói minimum szint közelébe csökkenését a szabályozásban bekövetkezett változások okozták. A CKB áprilisban 10 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőkét kapott az anyavállalattól. A tőkejuttatás ceteris paribus 12,4%-ra növeli a március végi 10,1%-os tőke megfelelést.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2013. március 31-én 36.418 fő volt. 2013 1Q-ban a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében az áruhitelzés felfutásának megfelelően dinamikusan bővül az ügynökhálózat, illetve folyamatosan zajlik az új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Csoport a régió 9 országában közel 1.400 fiókkal és 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 380 bankfiókot, 1.928 ATM-terminált, illetve 49.000 POS-egységet foglal magában.

|   | 2013.03.31.  |              |               |                | 2012.12.31.  |              |               |                |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
|   | Fiókszám     | ATM          | POS           | Létszám (záró) | Fiókszám     | ATM          | POS           | Létszám (záró) |
| <b>OTP Core</b>                                       | <b>380</b>   | <b>1.928</b> | <b>48.994</b> | <b>8.466</b>   | <b>380</b>   | <b>1.956</b> | <b>49.385</b> | <b>8.507</b>   |
| OTP Bank Oroszország<br>(alkalmazott ügynökök nélkül) | 146          | 255          | 2.697         | 5.220          | 146          | 255          | 2.697         | 5.177          |
| DSK Csoport <sup>1</sup>                              | 380          | 872          | 4.138         | 4.525          | 381          | 878          | 4.196         | 4.736          |
| OTP Bank Ukrajna<br>(alkalmazott ügynökök nélkül)     | 150          | 161          | 364           | 2.981          | 150          | 164          | 358           | 3.052          |
| OTP Bank Romania                                      | 89           | 123          | 1.335         | 928            | 89           | 122          | 1.323         | 970            |
| OTP banka Hrvatska                                    | 103          | 221          | 1.366         | 990            | 103          | 222          | 1.261         | 984            |
| OTP Banka Slovenko                                    | 68           | 114          | 189           | 638            | 70           | 113          | 193           | 639            |
| OTP banka Srbija                                      | 51           | 137          | 2.896         | 662            | 51           | 151          | 2.959         | 660            |
| CKB   | 31           | 79           | 4.335         | 431            | 31           | 79           | 4.272         | 422            |
| <b>Leányvállalatok összesen</b>                       | <b>1.018</b> | <b>1.962</b> | <b>17.320</b> | <b>16.375</b>  | <b>1.021</b> | <b>1.984</b> | <b>17.259</b> | <b>16.639</b>  |
| <b>Egyéb magyar és külföldi csoporttagok</b>          |              |              |               | <b>861</b>     |              |              |               | <b>840</b>     |
| <b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b> |              |              |               | <b>25.702</b>  |              |              |               | <b>25.986</b>  |
| OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök         |              |              |               | 8.360          |              |              |               | 8.339          |
| OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök             |              |              |               | 2.356          |              |              |               | 2.107          |
| <b>Csoport összesen (aggregált)</b>                   | <b>1.398</b> | <b>3.890</b> | <b>66.314</b> | <b>36.418</b>  | <b>1.401</b> | <b>3.940</b> | <b>66.644</b> | <b>36.431</b>  |

<sup>1</sup> A DSK Csoport létszámadata tekintetében a q/q változás nem értelmezhető módszertani váltás miatt.

## **SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK**

2013. első negyedévében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott

## **NYILATKOZAT**

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2013. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2013. május 14-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

Az Időközi vezetőségi beszámoló adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2012. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2012. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2013. május 13.



Dr. Csányi Sándor  
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
Vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

### PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

| millió forintban  | OTP Bank         |                  |           | Konszolidált      |                   |           |
|---|------------------|------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------|
|   | 2013/03/31       | 2012/12/31       | Változás  | 2013/03/31        | 2012/12/31        | Változás  |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal                                      | 171.210          | 245.548          | -30%      | 503.824           | 602.521           | -16%      |
| Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után | 756.439          | 665.417          | 14%       | 387.569           | 356.866           | 9%        |
| Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve                                   | 259.411          | 243.015          | 7%        | 243.938           | 222.874           | 9%        |
| Értékesíthető értékpapírok  | 2.106.059        | 1.953.871        | 8%        | 1.680.274         | 1.411.177         | 19%       |
| Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok után                                      | 2.363.715        | 2.356.291        | 0%        | 6.595.791         | 6.464.191         | 2%        |
| Részvények és részesedések  | 662.966          | 661.352          | 0%        | 7.709             | 7.936             | -3%       |
| Lejáratig tartandó értékpapírok   | 374.825          | 371.992          | 1%        | 437.180           | 429.303           | 2%        |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke  | 108.943          | 109.649          | -1%       | 504.773           | 489.142           | 3%        |
| Egyéb eszközök  | 53.860           | 32.686           | 65%       | 159.136           | 129.456           | 23%       |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>  | <b>6.857.428</b> | <b>6.639.821</b> | <b>3%</b> | <b>10.520.194</b> | <b>10.113.466</b> | <b>4%</b> |
| Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek                              | 915.601          | 826.968          | 11%       | 583.782           | 534.324           | 9%        |
| Ügyfelek betétei  | 3.647.691        | 3.500.790        | 4%        | 6.872.511         | 6.550.708         | 5%        |
| Kibocsátott értékpapírok  | 271.615          | 335.963          | -19%      | 585.740           | 643.123           | -9%       |
| Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója                        | 248.971          | 259.211          | -4%       | 103.371           | 122.032           | -15%      |
| Egyéb kötelezettségek   | 269.322          | 232.557          | 16%       | 530.247           | 457.231           | 16%       |
| Alárendelt kölcsöntőke  | 322.092          | 303.750          | 6%        | 308.529           | 291.495           | 6%        |
| <b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>   | <b>5.675.292</b> | <b>5.459.239</b> | <b>4%</b> | <b>8.984.180</b>  | <b>8.598.913</b>  | <b>4%</b> |
| Jegyzett tőke   | 28.000           | 28.000           | 0%        | 28.000            | 28.000            | 0%        |
| Eredménytartalék és egyéb tartalékok  | 1.158.701        | 1.157.516        | 0%        | 1.555.225         | 1.534.572         | 1%        |
| Visszavásárolt saját részvény   | -4.565           | -4.934           | -7%       | -53.433           | -53.802           | -1%       |
| Kisebbségi érdekeltség  |                  |                  |           | 6.222             | 5.783             | 8%        |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>   | <b>1.182.136</b> | <b>1.180.582</b> | <b>0%</b> | <b>1.536.014</b>  | <b>1.514.553</b>  | <b>1%</b> |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>  | <b>6.857.428</b> | <b>6.639.821</b> | <b>3%</b> | <b>10.520.194</b> | <b>10.113.466</b> | <b>4%</b> |

#### PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

| millió forintban   | OTP Bank       |                |             | Konszolidált   |                |             |
|--|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|  | 2013 1Q        | 2012 1Q        | Változás    | 2013 1Q        | 2012 1Q        | Változás    |
| Hitelek  | 50.095         | 55.287         | -9%         | 201.285        | 201.431        | 0%          |
| Bankközi kihelyezésekből   | 90.654         | 93.491         | -3%         | 81.422         | 99.896         | -18%        |
| Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból  | 1.122          | 1.866          | -40%        | 1.168          | 2.061          | -43%        |
| Kereskedési célú értékpapírokból   | 0              | 412            | -100%       | 436            | 461            | -5%         |
| Értékesíthető értékpapírokból  | 30.106         | 29.115         | 3%          | 21.587         | 19.353         | 12%         |
| Lejáratig tartandó értékpapírokból   | 5.989          | 2.315          | 159%        | 6.770          | 1.704          | 297%        |
| <b>Kamatbevételek</b>  | <b>177.966</b> | <b>182.486</b> | <b>-2%</b>  | <b>312.668</b> | <b>324.906</b> | <b>-4%</b>  |
| Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre   | 93.802         | 85.772         | 9%          | 74.400         | 88.037         | -15%        |
| Ügyfelek betéteire   | 32.314         | 33.512         | -4%         | 56.573         | 56.653         | 0%          |
| Kibocsátott értékpapírokra   | 4.929          | 7.320          | -33%        | 10.097         | 14.030         | -28%        |
| Alárendelt kölcsöntőkére   | 4.243          | 4.362          | -3%         | 2.849          | 3.149          | -10%        |
| Egyéb vállalkozóknak   |                |                |             | 793            | 794            | 0%          |
| <b>Kamatráfordítások</b>   | <b>135.288</b> | <b>130.966</b> | <b>3%</b>   | <b>144.712</b> | <b>162.663</b> | <b>-11%</b> |
| <b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>  | <b>42.678</b>  | <b>51.520</b>  | <b>-17%</b> | <b>167.956</b> | <b>162.243</b> | <b>4%</b>   |
| Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre  | 7.035          | 9.659          | -27%        | 64.311         | 47.006         | 37%         |
| <b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b> | <b>35.643</b>  | <b>41.861</b>  | <b>-15%</b> | <b>103.645</b> | <b>115.237</b> | <b>-10%</b> |
| Díjak és jutalékok   | 32.726         | 27.391         | 19%         | 55.051         | 46.549         | 18%         |
| Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség   | 8.508          | -9.979         | 185%        | 12.487         | -7.236         | 273%        |
| Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség   | 3.549          | -1.959         | 281%        | 4.043          | -1.446         | 380%        |
| Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége   | 21             | 0              |             | 499            | 214            | 133%        |
| Osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye   | 35.523         | 40.873         | -13%        | 2              | 1              | 100%        |
| Egyéb bevételek  | 550            | 1.540          | -64%        | 4.910          | 7.428          | -34%        |
| <b>Nem kamatjellegű bevételek</b>  | <b>80.877</b>  | <b>57.866</b>  | <b>40%</b>  | <b>76.992</b>  | <b>45.510</b>  | <b>69%</b>  |
| Díjak, jutalékok   | 5.704          | 5.170          | 10%         | 12.864         | 11.767         | 9%          |
| Személyi jellegű ráfordítások  | 21.496         | 19.477         | 10%         | 51.123         | 46.904         | 9%          |
| Értécsökkenés  | 4.978          | 5.141          | -3%         | 11.366         | 11.140         | 2%          |
| Egyéb ráfordítások   | 48.034         | 42.698         | 12%         | 83.415         | 77.577         | 8%          |
| <b>Nem kamatjellegű ráfordítások</b>   | <b>80.212</b>  | <b>72.486</b>  | <b>11%</b>  | <b>158.768</b> | <b>147.388</b> | <b>8%</b>   |
| <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>  | <b>36.308</b>  | <b>27.241</b>  | <b>33%</b>  | <b>21.869</b>  | <b>13.359</b>  | <b>64%</b>  |
| Társasági adó  | 3.939          | -4.350         | 191%        | 10.636         | 531            | 1903%       |
| <b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>   | <b>32.369</b>  | <b>31.591</b>  | <b>2%</b>   | <b>11.233</b>  | <b>12.828</b>  | <b>-12%</b> |
| Kisebbségi részesedés  |                |                |             | -200           | -219           | -868%       |
| <b>NETTÓ EREDMÉNY</b>  | <b>32.369</b>  | <b>31.591</b>  | <b>2%</b>   | <b>11.033</b>  | <b>12.609</b>  | <b>-12%</b> |

## PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

| millió forintban   | OTP Bank        |                 |              | Konzolidált     |                 |              |
|--|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
|  | 2013.03.31      | 2012.03.31      | Változás     | 2013.03.31      | 2012.03.31      | Változás     |
| <b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>  |                 |                 |              |                 |                 |              |
| Adózás előtti eredmény   | 36.308          | 27.241          | 33%          | 21.869          | 13.359          | 64%          |
| <i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>                          |                 |                 |              |                 |                 |              |
| Fizetett társasági adó   | -996            | -1.200          | -17%         | -6.035          | -5.400          | 12%          |
| Értékcsökkenés   | 4.978           | 5.141           | -3%          | 11.366          | 11.140          | 2%           |
| Céltartalék képzés   | 8.134           | 10.377          | -22%         | 65.078          | 48.182          | 35%          |
| Részvényalapú juttatás   | 1.415           | 1.219           | 16%          | 1.415           | 1.219           | 16%          |
| Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye       | 224             | -1.718          | -113%        | 223             | -1.723          | -113%        |
| Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye | 7.789           | 10.485          | -26%         | 3.584           | 6.490           | -45%         |
| Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai                         | 45.122          | -172.565        | -126%        | 75.673          | 102.063         | -26%         |
| <b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>                               | <b>102.974</b>  | <b>-121.020</b> | <b>-185%</b> | <b>173.173</b>  | <b>175.330</b>  | <b>-1%</b>   |
| <b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>   |                 |                 |              |                 |                 |              |
| <b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>                        | <b>-214.728</b> | <b>-17.565</b>  |              | <b>-335.704</b> | <b>-106.388</b> | <b>216%</b>  |
| <b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>  |                 |                 |              |                 |                 |              |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>                       | <b>39.013</b>   | <b>234.417</b>  | <b>-83%</b>  | <b>57.344</b>   | <b>8.745</b>    | <b>556%</b>  |
| <b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>  | <b>-72.741</b>  | <b>95.832</b>   | <b>-176%</b> | <b>-105.187</b> | <b>77.687</b>   | <b>-235%</b> |
| Pénzeszközök nyitó egyenlege   | 164.385         | 146.208         | 12%          | 331.929         | 315.177         | 5%           |
| <b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>   | <b>91.644</b>   | <b>242.040</b>  | <b>-62%</b>  | <b>226.742</b>  | <b>392.864</b>  | <b>-42%</b>  |
| <b>Pénzeszközök bemutatása</b>   |                 |                 |              |                 |                 |              |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal                         | 245.548         | 226.976         | 8%           | 602.521         | 595.986         | 1%           |
| MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék  | -81.163         | -80.768         | 0%           | -270.592        | -280.809        | -4%          |
| <b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>   | <b>164.385</b>  | <b>146.208</b>  | <b>12%</b>   | <b>331.929</b>  | <b>315.177</b>  | <b>5%</b>    |
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal                         | 171.210         | 322.849         | -47%         | 503.824         | 650.444         | -23%         |
| MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék  | -79.566         | -80.809         | -2%          | -277.082        | -257.580        | 8%           |
| <b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>   | <b>91.644</b>   | <b>242.040</b>  | <b>-62%</b>  | <b>226.742</b>  | <b>392.864</b>  | <b>-42%</b>  |

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2013 első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

| millió forintban                                 | Jegyzett tőke | Tőketartalék | Részvény-alapú<br>kifizetés<br>tartaléka | Eredménytartalék<br>és egyéb tartalékok | Opció<br>tartalék | Visszavásárolt<br>saját részvények | Nem ellenőrző<br>részeselek | Összesen         |
|--|---------------|--------------|--|---|-------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>2012. január 1-jei egyenleg</b>               | <b>28.000</b> | <b>52</b>    | <b>6.215</b>                             | <b>1.488.296</b>                        | <b>-55.468</b>    | <b>-54.386</b>                     | <b>5.601</b>                | <b>1.418.310</b> |
| Nettó eredmény                                   | --            | --           | --                                       | 12.609                                  | --                | --                                 | 219                         | 12.828           |
| Nettó átfogó eredmény tételek                    | --            | --           | --                                       | -22.773                                 | --                | --                                 | -163                        | -22.936          |
| Részvény-alapú kifizetés                         | --            | --           | 1.219                                    | --                                      | --                | --                                 | --                          | 1.219            |
| 2011. évi osztalék                               | --            | --           | --                                       | -28.000                                 | --                | --                                 | --                          | -28.000          |
| Visszavásárolt saját részvények                  |               |              |  |   |                   |                                    |                             |                  |
| – értékesítése                                   |               |              |  |   |                   | 353                                |                             | 353              |
| – értékesítésének nyeresége                      |               |              |  | 4                                       |                   |                                    |                             | 4                |
| – állományváltozása                              |               |              |  |   |                   | -356                               |                             | -356             |
| ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések |               |              |  | -861                                    |                   |                                    |                             | -861             |
| <b>2012. március 31-ei egyenleg</b>              | <b>28.000</b> | <b>52</b>    | <b>7.434</b>                             | <b>1.449.275</b>                        | <b>-55.468</b>    | <b>-54.389</b>                     | <b>5.657</b>                | <b>1.380.561</b> |

| millió forintban                                 | Jegyzett tőke | Tőketartalék | Részvény-alapú<br>kifizetés<br>tartaléka | Eredménytartalék<br>és egyéb tartalékok | Opció<br>tartalék | Visszavásárolt<br>saját részvények | Nem ellenőrző<br>részeselek | Összesen         |
|--|---------------|--------------|--|---|-------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>2013. január 1-jei egyenleg</b>               | <b>28.000</b> | <b>52</b>    | <b>10.800</b>                            | <b>1.579.188</b>                        | <b>-55.468</b>    | <b>-53.802</b>                     | <b>5.783</b>                | <b>1.514.553</b> |
| Nettó eredmény                                   | --            | --           | --                                       | 11.033                                  | --                | --                                 | 200                         | 11.233           |
| Egyéb átfogó eredmény                            | --            | --           | --                                       | 43.016                                  | --                | --                                 | 239                         | 43.255           |
| Részvény-alapú kifizetés                         | --            | --           | 1.415                                    | --                                      | --                | --                                 | --                          | 1.415            |
| 2012. évi osztalék                               | --            | --           | --                                       | -33.600                                 | --                | --                                 | --                          | -33.600          |
| Visszavásárolt saját részvények                  |               |              |  |   |                   |                                    |                             |                  |
| – értékesítése                                   |               |              |  |   |                   | 3.517                              |                             | 3.517            |
| – értékesítésének nyeresége                      |               |              |  | 142                                     |                   |                                    |                             | 142              |
| – állományváltozása                              |               |              |  |   |                   | -3.148                             |                             | -3.148           |
| ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések |               |              |  | -1.353                                  |                   |                                    |                             | -1.353           |
| <b>2013. március 31-ei egyenleg</b>              | <b>28.000</b> | <b>52</b>    | <b>12.215</b>                            | <b>1.598.426</b>                        | <b>-55.468</b>    | <b>-53.433</b>                     | <b>6.222</b>                | <b>1.536.014</b> |



## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

| Név  | Törzs-/Alaptőke (Ft) | Tulajdoni hányad<br>Közvetlen<br>+<br>közvetett (%) | Szavazati arány (%) | Besorolás <sup>1</sup> |
|--|----------------------|---|---------------------|------------------------|
| 1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.            | 250.000.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 2. Bajor-Polár Center Zrt.                 | 26.000.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 3. Bank Center No. 1. Kft.                 | 6.790.720.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 4. CIL Babér Kft.                          | 1.100.000            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 5. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.      | EUR 126.875.551      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 6. DSK Auto Leasing EOOD                   | BGN 250.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 7. DSK Bank EAD                            | BGN 153.984.000      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 8. DSK Leasing AD                          | BGN 334.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 9. DSK Leasing Insurance Broker EOOD       | BGN 5.000            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 10. DSK Tours EOOD                         | BGN 8.491.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 11. DSK Trans Security EOOD                | BGN 2.225.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 12. Hungarian International Financial Ltd. | GBP 200.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 13. INGA KETTŐ Kft.                        | 5.664.840.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 14. Kratos nekretnine d.o.o.               | HRK 20.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 15. LLC AMC OTP Capital                    | UAH 10.000.000       | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 16. LLC OTP Credit                         | UAH 193.000.000      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 17. LLC OTP Leasing                        | UAH 45.495.340       | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 18. MONICOMP Zrt.                          | 20.000.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 19. Merkantil Bank Zrt.                    | 2.000.000.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 20. Merkantil Bérlet Kft.                  | 6.000.000            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 21. Merkantil Car Zrt.                     | 50.000.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 22. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.         | 50.000.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 23. Miskolci Diákotthon Kft.               | 687.740.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 24. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.     | 1.156.000.000        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 25. OTP Alapkezelő Zrt.                    | 900.000.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 26. OTP Asset Management SAI S.A.          | RON 5.795.323        | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 27. OTP Aventin d.o.o.                     | HRK 20.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 28. OTP Bank JSC                           | UAH 2.868.190.522    | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 29. OTP Bank Romania S.A.                  | RON 732.908.880      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 30. OTP Banka Hrvatska d.d.                | HRK 822.279.600      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 31. OTP Buildings s.r.o.                   | EUR 33.194           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 32. OTP Factoring Bulgaria EAD             | BGN 250.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 33. OTP Factoring Montenegro d.o.o.        | EUR 1                | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 34. OTP Factoring SRL                      | RON 1.500            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 35. OTP Factoring Serbia d.o.o.            | RSD 532.902.282      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 36. OTP Factoring Slovensko s.r.o.         | EUR 5.000            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 37. OTP Factoring Ukraine LLC              | UAH 367.202.800      | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 38. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft         | 66.000.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 39. OTP Faktoring Zrt.                     | 300.000.000          | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 40. OTP Financing Cyprus Company Limited   | EUR 1.000            | 100,00  | 100,00              | L                      |
| 41. OTP Financing Netherlands B.V.         | EUR 18.000           | 100,00  | 100,00              | L                      |

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2013 első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

|     | Név  |     | Törzs-/Alaptőke<br>(Ft) | Tulajdoni<br>hányad<br>Közvetlen<br>+<br>közvetett<br>(%) | Szavazati<br>arány<br>(%) | Besorolás <sup>1</sup> |
|-----|--|-----|-------------------------|---|---------------------------|------------------------|
| 42. | OTP Financing Solutions B.V.                       | EUR | 18.000                  | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 43. | OTP Holding Ltd.                                   | EUR | 130.000                 | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 44. | OTP Ingatlan Zrt.                                  |     | 500.100.000             | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 45. | OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.            |     | 5.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 46. | OTP Invest d.o.o.                                  | HRK | 12.979.900              | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 47. | OTP Investments d.o.o. Novi Sad                    | RSD | 203.783.061             | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 48. | OTP Jelzálogbank Zrt.                              |     | 27.000.000.000          | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 49. | OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.               |     | 450.000.000             | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 50. | OTP Lakáslízing Zrt.                               |     | 500.000.000             | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 51. | OTP Lakástakarékpénztár Zrt.                       |     | 2.000.000.000           | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 52. | OTP Leasing Romania IFN S.A.                       | RON | 26.636.300              | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 53. | OTP Leasing d.d.                                   | HRK | 8.212.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 54. | OTP Nekretnine d.o.o.                              | HRK | 63.170.200              | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 55. | OTP Pénztárszolgáltató Zrt.                        |     | 2.349.940.000           | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 56. | OTP Real Slovensko s.r.o.                          | EUR | 3.817.301               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 57. | OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.             |     | 2.000.000.000           | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 58. | Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft. |     | 5.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 59. | Projekt 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft. |     | 3.100.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 60. | R.E. Four d.o.o., Novi Sad                         | RSD | 181.377.832             | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 61. | SPLC Vagyonkezelő Kft.                             |     | 10.000.000              | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 62. | SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.  |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 63. | SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft |     | 500.000                 | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 64. | SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.  |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 65. | SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.  |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 66. | SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.  |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 67. | SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft. |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 68. | Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.           |     | 3.000.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 69. | Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.                |     | 4.100.000               | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 70. | Velvin Ventures Ltd.                               | USD | 50.000                  | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 71. | POK DSK-Rodina AD                                  | BGN | 6.010.000               | 99,75   | 99,75                     | L                      |
| 72. | OTP Banka Slovensko a.s.                           | EUR | 78.507.898              | 98,94   | 98,94                     | L                      |
| 73. | OAo OTP Bank                                       | RUB | 4.423.768.142           | 97,78   | 97,78                     | L                      |
| 74. | OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad                     | RSD | 14.389.735.180          | 96,79   | 96,79                     | L                      |
| 75. | OPUS Securities S.A.                               | EUR | 31.000                  | 0,00  | 51,00                     | L                      |
| 76. | BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap           |     | 4.921.807.248           | 100,00  | 100,00                    | L                      |
| 77. | OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.           |     | 100.000.000             | 100,00  | 100,00                    | L                      |

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2013. március 31-én

| Tulajdonosi kör megnevezése                          | Teljes alaptőke <sup>1</sup>   |                        |                    |                |                        |                    |
|--|--------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------|
|  | Tárgyév elején (január 01-jén) |                        |                    | Időszak végén  |                        |                    |
|  | % <sup>2</sup>                 | %befolyás <sup>3</sup> | Db                 | % <sup>2</sup> | %befolyás <sup>3</sup> | Db                 |
| Belföldi intézményi/társaság                         | 10,93%                         | 11,10%                 | 30.612.195         | 12,80%         | 12,99%                 | 35.830.547         |
| Külföldi intézményi/társaság                         | 51,16%                         | 51,94%                 | 143.234.419        | 65,75%         | 66,72%                 | 184.089.913        |
| Belföldi magánszemély                                | 9,96%                          | 10,11%                 | 27.880.066         | 9,31%          | 9,45%                  | 26.073.359         |
| Külföldi magánszemély                                | 1,12%                          | 1,14%                  | 3.145.920          | 0,86%          | 0,87%                  | 2.400.949          |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők                | 1,84%                          | 1,87%                  | 5.157.202          | 1,75%          | 1,77%                  | 4.889.915          |
| Saját tulajdon                                       | 1,50%                          | 0,00%                  | 4.207.443          | 1,46%          | 0,00%                  | 4.097.092          |
| Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup> | 4,88%                          | 4,96%                  | 13.675.713         | 4,96%          | 5,03%                  | 13.874.391         |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>      | 0,00%                          | 0,00%                  | 0                  | 0,00%          | 0,00%                  | 0                  |
| Egyéb <sup>6</sup>                                   | 18,60%                         | 18,89%                 | 52.087.052         | 3,12%          | 3,17%                  | 8.743.844          |
| <b>ÖSSZESEN</b>                                      | <b>100,00%</b>                 | <b>100,00%</b>         | <b>280.000.010</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>         | <b>280.000.010</b> |

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

<sup>4</sup> Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.

<sup>6</sup> A nem azonosított részvények állománya

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

|                   | január 1. | március 31. | június 30. | szeptember 30. | december 31. |
|-------------------|-----------|-------------|------------|----------------|--------------|
| Társasági szinten | 2.133.883 | 2.023.532   |            |                |              |
| Leányvállalatok   | 2.073.560 | 2.073.560   |            |                |              |
| Mindösszesen      | 4.207.443 | 4.097.092   |            |                |              |

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

| Név                                 | Nemzetiség <sup>1</sup> | Tevékenység <sup>2</sup> | Mennyiség (db) | Szavazati jog (%) <sup>3</sup> | Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup> | Megjegyzés <sup>5</sup> |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov | K                       | T                        | 24.941.495     | 8,91%                          | 9,04%                               | -                       |
| MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.  | B                       | T                        | 24.000.000     | 8,57%                          | 8,70%                               | -                       |
| Groupama Csoport                    | K                       | T                        | 23.228.306     | 8,30%                          | 8,42%                               | -                       |
| Lazard Csoport                      | K                       | T                        | 15.804.554     | 5,54%                          | 5,63%                               | -                       |

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

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

<sup>3</sup> Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

### VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2013. március 31-én

| Jelleg <sup>1</sup> | Név                            | Beosztás                         | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Saját részvény tulajdon (db) |
|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|
| IT                  | dr. Csányi Sándor <sup>2</sup> | elnök-vezérigazgató              | 1992.05.15.      | 2016                     | 243.500                      |
| IT                  | Baumstark Mihály               | tag                              | 1999.04.29.      | 2016                     | 6.400                        |
| IT                  | dr. Bíró Tibor                 | tag                              | 1992.05.15.      | 2016                     | 35.240                       |
| IT                  | Braun Péter                    | tag                              | 1997.04.29.      | 2016                     | 534.305                      |
| IT                  | Erdei Tamás                    | tag                              | 2012.04.27       | 2016                     | 0                            |
| IT                  | dr. Gresz István               | tag                              | 2012.04.27       | 2016                     | 64.564                       |
| IT                  | Hernádi Zsolt                  | tag                              | 2011.04.29       | 2016                     | 6.400                        |
| IT                  | dr. Kocsis István              | tag                              | 1997.04.29.      | 2016                     | 6.400                        |
| IT                  | dr. Pongrácz Antal             | alelnök, vezérigazgató-helyettes | 2002.04.26.      | 2016                     | 203.600                      |
| IT                  | dr. Utassy László              | tag                              | 2001.04.25.      | 2016                     | 271.400                      |
| IT                  | dr. Vörös József               | tag                              | 1992.05.15.      | 2016                     | 123.600                      |
| FB                  | Tolnay Tibor                   | elnök                            | 1992.05.15.      | 2014                     | 54                           |

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2013 első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

| Jelleg <sup>1</sup>                                  | Név                     | Beosztás                     | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Saját részvény tulajdon (db) |
|--|-------------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|
| FB   | dr. Horváth Gábor       | tag                          | 1995.05.19.      | 2014                     | 10.000                       |
| FB   | Kovács Antal            | tag, vezérigazgató-helyettes | 2004.04.29.      | 2014                     | 23.000                       |
| FB   | Michnai András          | tag                          | 2008.04.25.      | 2014                     | 16.000                       |
| FB   | dr. Vági Márton Gellért | tag                          | 2011.04.29.      | 2014                     | 0                            |
| SP   | Bencsik László          | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 2.800                        |
| SP   | Gyuris Dániel           | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 0                            |
| SP   | Takáts Ákos             | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 153.347                      |
| SP   | Wolf László             | vezérigazgató-helyettes      |                  |                          | 638.800                      |
| <b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b> |                         |                              |                  |                          | <b>2.339.410</b>             |

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.743.500

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) <sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

|  | 2013. március 31. | 2012. március 31. |
|--|-------------------|-------------------|
| Hitelkeret igénybe nem vett része  | 1.258.179         | 1.044.762         |
| Bankgaranciák  | 324.340           | 321.431           |
| Visszaigazolt akkreditív   | 15.377            | 5.015             |
| Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) <sup>2</sup> | 52.277            | 10.169.362        |
| Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek                             | --                | --                |
| Egyéb  | 132.803           | 68.973            |
| <b>Összesen:</b>   | <b>1.782.976</b>  | <b>11.609.543</b> |

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

<sup>2</sup> A le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettség kapcsán az Egyesült Államok Szövetségi Fellebbviteli Bírósága az OTP Bank Nyrt. ellen indított perben helyt adott az OTP Bank Nyrt. kérelmének és utasította az első fokú szövetségi bíróságot arra, hogy a pert szüntesse meg az OTP Bank Nyrt.-vel szemben, mert a bíróság nem rendelkezik hatáskörrel.

### TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő) <sup>1</sup>

|                           | Bázis időszak vége | Tárgyév eleje | Tárgyidőszak vége |
|---------------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| Bank <sup>1</sup>         | 7.932              | 8.032         | 7.984             |
| Konszolidált <sup>2</sup> | 33.836             | 36.431        | 36.418            |

<sup>1</sup> OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata

<sup>2</sup> A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: [www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

| Dátum      | Tárgy, rövid tartalom  |
|------------|--|
| 2013.01.02 | Szavazati jogok száma 2012. december 31-én   |
| 2013.01.02 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.03 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.07 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.07 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.01.08 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.09 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.10 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.11 | Tőkeemelés az OTP Ingatlan Zrt.-ben  |
| 2013.01.11 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.11 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.11 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.11 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.11 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.11 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.11 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.14 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.14 | 2012. december 31-i tulajdonosi struktúra  |
| 2013.01.15 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.17 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.17 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.01.18 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.18 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.01.18 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.18 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.21 | Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban   |
| 2013.01.21 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.22 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.23 | Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója  |
| 2013.01.24 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.24 | OJB2013/B jelzáloglevél kamata   |
| 2013.01.24 | OTP_OVK_2014/I kötvény kamata  |
| 2013.01.25 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.25 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.25 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.25 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.01.25 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.25 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.25 | Végleges feltételek  |
| 2013.01.28 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.28 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.01.29 | Vezető állású személy közeli hozzátartozójának értékpapír tranzakciója                                   |
| 2013.01.30 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.01.31 | Vezető állású személy értékpapír tranzakciója  |
| 2013.02.01 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.01 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.02.01 | Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója  |
| 2013.02.01 | Szavazati jogok száma 2013. január 31-én   |
| 2013.02.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.01 | Jegyzés lezárás  |

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2013 első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

| Dátum      | Tárgy, rövid tartalom  |
|------------|--|
| 2013.02.01 | Alaptájékoztató kiegészítés  |
| 2013.02.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.05 | Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója  |
| 2013.02.05 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.02.05 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.05 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.06 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.07 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.07 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.02.08 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.08 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.08 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.12 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.14 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.15 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.15 | Hitelminősítések változása   |
| 2013.02.15 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.15 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.15 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.15 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.02.15 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.15 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.15 | Végleges feltételek  |
| 2013.02.18 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.02.18 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.19 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.20 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.21 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.22 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.22 | OTP_OVK_2013/I kötvény kamata  |
| 2013.02.25 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.02.27 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.02.28 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.01 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.01 | Szavazati jogok száma 2013. február 28-án  |
| 2013.03.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.01 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.01 | Alaptájékoztató kiegészítés  |
| 2013.03.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.01 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.04 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.06 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.08 | Tájékoztató a 2012. évi eredményről  |
| 2013.03.08 | Egyedi IFRS jelentés   |
| 2013.03.08 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.03.11 | OTP részvényállomány változás  |
| 2013.03.13 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.14 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.19 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.19 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.19 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.19 | Végleges feltételek  |

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2013 első negyedév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

| Dátum      | Tárgy, rövid tartalom  |
|------------|--|
| 2013.03.19 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.20 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.21 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Jegyzés lezárás  |
| 2013.03.22 | Alaptájékoztató kiegészítés  |
| 2013.03.22 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.22 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.22 | Végleges feltételek  |
| 2013.03.22 | Hitelminősítések változása   |
| 2013.03.27 | Közgyűlési hirdetmény  |
| 2013.03.27 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |
| 2013.03.29 | Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója |

**2012. MÁRCIUS 31. ÉS 2013. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK**

| Kibocsátó      | Értékpapír típusa  | Megnevezés           | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2013. márc. 31. | Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. márc. 31. |
|----------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------|--|--|
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/VII         | 2012-04-06           | 2013-04-06        | HUF    | 10.035   | 10.035   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 VII   | 2012-04-06           | 2013-04-06        | EUR    | 1.158.600  | 353  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 VII   | 2012-04-06           | 2014-04-06        | EUR    | 148.000  | 45   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 VIII  | 2012-04-20           | 2013-04-20        | EUR    | 2.303.300  | 701  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 VIII  | 2012-04-20           | 2014-04-20        | EUR    | 249.500  | 76   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/VIII        | 2012-04-21           | 2013-04-21        | HUF    | 10.539   | 10.539   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 IX    | 2012-05-04           | 2013-05-04        | EUR    | 2.835.900  | 863  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 IX    | 2012-05-04           | 2014-05-04        | EUR    | 341.100  | 104  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/IX          | 2012-05-11           | 2013-05-11        | HUF    | 10.571   | 10.571   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 X     | 2012-05-11           | 2013-05-11        | EUR    | 474.200  | 144  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP EUR 2 2014 X     | 2012-05-11           | 2014-05-11        | EUR    | 50.200   | 15   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/X           | 2012-05-25           | 2013-05-11        | HUF    | 4.965  | 4.965  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XI    | 2012-05-25           | 2013-05-25        | EUR    | 869.500  | 265  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XI    | 2012-05-25           | 2014-05-25        | EUR    | 101.900  | 31   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XI          | 2012-06-08           | 2013-06-08        | HUF    | 5.506  | 5.506  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XII   | 2012-06-08           | 2013-06-08        | EUR    | 1.059.800  | 322  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XII   | 2012-06-08           | 2014-06-08        | EUR    | 128.600  | 39   |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2017F           | 2012-06-19           | 2016-06-16        | EUR    | 776.800  | 236  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XII         | 2012-06-22           | 2013-06-22        | HUF    | 4.413  | 4.413  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XIII  | 2012-06-22           | 2013-06-22        | EUR    | 2.285.700  | 696  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XIII  | 2012-06-22           | 2014-06-22        | EUR    | 198.900  | 61   |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPRF 2022 D         | 2012-06-28           | 2022-06-28        | HUF    | 95   | 95   |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPRF 2022 C         | 2012-06-28           | 2022-06-28        | HUF    | 75   | 75   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XIII        | 2012-07-06           | 2013-07-06        | HUF    | 5.715  | 5.715  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XIV   | 2012-07-13           | 2013-07-13        | EUR    | 4.849.300  | 1.476  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XIV   | 2012-07-13           | 2014-07-13        | EUR    | 184.500  | 56   |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2018C           | 2012-07-16           | 2018-07-18        | HUF    | 3.790  | 3.790  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2015E           | 2012-07-16           | 2015-07-20        | HUF    | 390  | 390  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2022B           | 2012-07-16           | 2022-07-18        | HUF    | 265  | 265  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XIV         | 2012-07-20           | 2013-07-20        | HUF    | 9.426  | 9.426  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XV    | 2012-08-03           | 2013-08-03        | EUR    | 13.112.500   | 3.990  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XV    | 2012-08-03           | 2014-08-03        | EUR    | 228.600  | 70   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XV          | 2012-08-10           | 2013-08-10        | HUF    | 5.813  | 5.813  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XVI   | 2012-08-17           | 2013-08-17        | EUR    | 7.651.200  | 2.328  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XVI   | 2012-08-17           | 2014-08-17        | EUR    | 182.800  | 56   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XVI         | 2012-08-24           | 2013-08-24        | HUF    | 3.596  | 3.596  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XVII  | 2012-08-31           | 2013-08-31        | EUR    | 8.984.200  | 2.734  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XVII  | 2012-08-31           | 2014-08-31        | EUR    | 463.400  | 141  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XVII        | 2012-09-07           | 2013-09-07        | HUF    | 4.078  | 4.078  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTP EUR 1 2013 XVIII | 2012-09-14           | 2013-09-28        | EUR    | 8.450.300  | 2.571  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XVIII | 2012-09-14           | 2014-08-31        | EUR    | 308.000  | 94   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XVIII       | 2012-09-21           | 2013-09-21        | HUF    | 3.631  | 3.631  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XIX   | 2012-09-28           | 2013-09-28        | EUR    | 4.626.000  | 1.408  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XIX   | 2012-09-28           | 2014-09-28        | EUR    | 285.700  | 87   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XIX         | 2012-10-05           | 2013-10-05        | HUF    | 2.418  | 2.418  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XX    | 2012-10-12           | 2013-10-12        | EUR    | 7.293.700  | 2.219  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XX    | 2012-10-12           | 2014-10-12        | EUR    | 216.100  | 66   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XX          | 2012-10-19           | 2013-10-19        | HUF    | 2.280  | 2.280  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XXI   | 2012-10-26           | 2013-10-26        | EUR    | 5.813.400  | 1.769  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XXI   | 2012-10-26           | 2014-10-26        | EUR    | 472.000  | 144  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2018D           | 2012-10-29           | 2018-10-26        | HUF    | 3.160  | 3.160  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2022C           | 2012-10-29           | 2022-10-28        | HUF    | 325  | 325  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPRF 2022 E         | 2012-10-29           | 2022-10-31        | HUF    | 33   | 33   |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2015G           | 2012-11-08           | 2015-11-16        | HUF    | 435  | 435  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XXII  | 2012-11-09           | 2013-11-09        | EUR    | 5.304.900  | 1.614  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XXII  | 2012-11-09           | 2014-11-09        | EUR    | 204.400  | 62   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XXI         | 2012-11-12           | 2013-11-12        | HUF    | 4.125  | 4.125  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP DNT HUF 130508   | 2012-11-15           | 2013-05-08        | HUF    | 2.334  | 2.334  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XXII        | 2012-11-23           | 2013-11-23        | HUF    | 3.003  | 3.003  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XXIII | 2012-11-23           | 2013-11-23        | EUR    | 9.189.000  | 2.796  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XXIII | 2012-11-23           | 2014-11-23        | EUR    | 373.300  | 114  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XXIII       | 2012-12-07           | 2013-12-07        | HUF    | 1.848  | 1.848  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XXIV  | 2012-12-07           | 2013-12-07        | EUR    | 10.343.000   | 3.147  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XXIV  | 2012-12-07           | 2014-12-07        | EUR    | 410.000  | 125  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2013/XXIV        | 2012-12-21           | 2013-12-21        | HUF    | 1.578  | 1.578  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | TBSZ_4_2015_II       | 2012-12-21           | 2015-12-15        | HUF    | 49   | 49   |



| Kibocsátó             | Értékpapír típusa  | Megnevezés         | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2013. márc. 31. | Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. márc. 31. |
|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--------|--|--|
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2013 XXV | 2012-12-21           | 2013-12-21        | EUR    | 4.235.800  | 1.289  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2015F         | 2012-12-21           | 2015-11-16        | EUR    | 2.073.900  | 631  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2014 XXV | 2012-12-21           | 2014-12-21        | EUR    | 364.400  | 111  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2018E         | 2012-12-28           | 2018-12-28        | HUF    | 3.250  | 3.250  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2016E         | 2012-12-28           | 2016-12-27        | HUF    | 395  | 395  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2022D         | 2012-12-28           | 2022-12-27        | HUF    | 350  | 350  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2015H         | 2012-12-28           | 2015-12-27        | HUF    | 170  | 170  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPRF 2022 F       | 2012-12-28           | 2022-12-28        | HUF    | 14   | 14   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP 2014/I         | 2013-01-11           | 2014-01-11        | HUF    | 3.490  | 3.490  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 I   | 2013-01-11           | 2014-01-11        | EUR    | 3.429.600  | 1.044  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 I   | 2013-01-11           | 2015-01-11        | EUR    | 161.200  | 49   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | TBSZ 4 2016 I      | 2013-01-18           | 2016-12-15        | HUF    | 158  | 158  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 II  | 2013-01-25           | 2014-01-25        | EUR    | 2.591.600  | 789  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 II  | 2013-01-25           | 2015-01-25        | EUR    | 171.200  | 52   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP 2014/II        | 2013-02-01           | 2014-02-01        | HUF    | 1.496  | 1.496  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 III | 2013-02-01           | 2014-02-01        | EUR    | 2.743.900  | 835  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 III | 2013-02-01           | 2015-02-01        | EUR    | 158.100  | 48   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP DC EUR 130506  | 2013-02-08           | 2013-05-06        | EUR    | 8.636.500  | 2.628  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP DC USD 130506  | 2013-02-08           | 2013-05-06        | USD    | 10.231.200   | 2.428  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 IV  | 2013-02-15           | 2014-02-15        | EUR    | 4.105.300  | 1.249  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 IV  | 2013-02-15           | 2015-02-15        | EUR    | 158.300  | 48   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP 2014/III       | 2013-03-01           | 2014-03-01        | HUF    | 2.871  | 2.871  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 V   | 2013-03-01           | 2014-03-01        | EUR    | 3.857.500  | 1.174  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 V   | 2013-03-01           | 2015-03-01        | EUR    | 263.100  | 80   |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2019D         | 2013-03-22           | 2019-03-21        | HUF    | 4.500  | 4.500  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2016F         | 2013-03-22           | 2016-03-24        | HUF    | 670  | 670  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPX 2023A         | 2013-03-22           | 2023-03-24        | HUF    | 395  | 395  |
| OTP Bank Nyrt.        | Intézményi kötvény | OTPRF 2023 A       | 2013-03-22           | 2023-03-24        | HUF    | 17   | 17   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 1 2014 VI  | 2013-03-22           | 2014-03-22        | EUR    | 3.226.300  | 982  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2 2015 VI  | 2013-03-22           | 2015-03-22        | EUR    | 197.600  | 60   |
| OTP Banka Slovensko   | Jejlzáloglevél     | OTP XXV.           | 2012-09-28           | 2016-09-28        | EUR    | 7.962.000  | 2.423  |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jejlzáloglevél     | OJB2015_II         | 2012-05-17           | 2015-05-17        | HUF    | 0  | 0  |

## 2012. MÁRCIUS 31. ÉS 2013. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPIROK

| Kibocsátó      | Értékpapír típusa  | Megnevezés        | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. márc. 31. | Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2012. márc. 31. |
|----------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------|--|--|
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/VII      | 2011-04-08           | 2012-04-07        | HUF    | 17.882   | 17.882   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | DNT_HUF_2012_A    | 2011-10-14           | 2012-04-13        | HUF    | 5.269  | 5.269  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | DNT_EUR_2012_A    | 2011-10-14           | 2012-04-13        | EUR    | 3.282.400  | 970  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | DNT_USD_2012_A    | 2011-10-14           | 2012-04-13        | USD    | 1.653.700  | 366  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/VIII     | 2011-04-22           | 2012-04-21        | HUF    | 13.602   | 13.602   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP DC EUR 120425 | 2011-10-21           | 2012-04-25        | EUR    | 13.098.600   | 3.872  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP DC USD 120425 | 2011-10-21           | 2012-04-25        | USD    | 8.011.900  | 1.776  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/IX       | 2011-05-06           | 2012-05-05        | HUF    | 15.433   | 15.433   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/X        | 2011-05-20           | 2012-05-19        | HUF    | 10.251   | 10.251   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XI       | 2011-06-03           | 2012-06-02        | HUF    | 8.309  | 8.309  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XIII     | 2011-07-01           | 2012-06-30        | HUF    | 7.796  | 7.796  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XIV      | 2011-07-15           | 2012-07-14        | HUF    | 8.691  | 8.691  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XV       | 2011-07-29           | 2012-07-28        | HUF    | 9.583  | 9.583  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2012 I    | 2011-08-05           | 2012-08-04        | EUR    | 2.996.800  | 886  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XVI      | 2011-08-12           | 2012-08-11        | HUF    | 13.916   | 13.916   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2012 II   | 2011-08-12           | 2012-08-11        | EUR    | 4.562.200  | 1.349  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XVII     | 2011-08-26           | 2012-08-25        | HUF    | 6.455  | 6.455  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2012 III  | 2011-08-26           | 2012-08-25        | EUR    | 7.480.100  | 2.211  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XVIII    | 2011-09-09           | 2012-09-08        | HUF    | 13.243   | 13.243   |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2012 IV   | 2011-09-09           | 2012-09-08        | EUR    | 11.635.200   | 3.439  |
| OTP Bank Nyrt. | Intézményi kötvény | OTPX 2012A        | 2009-09-25           | 2012-09-11        | HUF    | 1.663  | 1.663  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XIX      | 2011-09-23           | 2012-09-22        | HUF    | 9.462  | 9.462  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP EUR 2012 V    | 2011-09-23           | 2012-09-22        | EUR    | 3.807.000  | 1.125  |
| OTP Bank Nyrt. | Lakossági kötvény  | OTP 2012/XX       | 2011-10-07           | 2012-10-06        | HUF    | 7.401  | 7.401  |

| Kibocsátó             | Értékpapír típusa | Megnevezés         | Kibocsátás időpontja | Lejárat időpontja | Deviza | Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. márc. 31. | Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2012. márc. 31. |
|-----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--------|--|--|
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 VI    | 2011-10-07           | 2012-10-06        | EUR    | 7.976.500  | 2.358  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2012/XXI       | 2011-10-21           | 2012-10-20        | HUF    | 8.083  | 8.083  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 VII   | 2011-10-21           | 2012-10-20        | EUR    | 5.772.800  | 1.706  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2012/XXII      | 2011-11-07           | 2012-11-06        | HUF    | 18.570   | 18.570   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 VIII  | 2011-11-07           | 2012-11-06        | EUR    | 3.737.300  | 1.105  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2012/XXIII     | 2011-11-18           | 2012-11-17        | HUF    | 14.403   | 14.403   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 IX    | 2011-11-18           | 2012-11-17        | EUR    | 8.250.200  | 2.439  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 X     | 2011-11-25           | 2012-11-24        | EUR    | 4.144.500  | 1.225  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2012/XXIV      | 2011-12-02           | 2012-12-01        | HUF    | 8.901  | 8.901  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 XI    | 2011-12-02           | 2012-12-01        | EUR    | 3.983.200  | 1.177  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2012/XXV       | 2011-12-16           | 2012-12-15        | HUF    | 18.891   | 18.891   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 XII   | 2011-12-16           | 2012-12-15        | EUR    | 2.915.700  | 862  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 2012 XIII  | 2011-12-29           | 2012-12-28        | EUR    | 1.005.600  | 297  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/I         | 2011-01-07           | 2013-01-05        | HUF    | 8.993  | 8.993  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 I   | 2012-01-13           | 2013-01-12        | EUR    | 1.109.400  | 328  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/II        | 2011-01-07           | 2013-01-19        | HUF    | 21.932   | 21.932   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 II  | 2012-01-27           | 2013-01-26        | EUR    | 1.862.600  | 551  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/III       | 2011-01-07           | 2013-02-02        | HUF    | 12.893   | 12.893   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 III | 2012-02-10           | 2013-02-09        | EUR    | 1.078.700  | 319  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/IV        | 2011-01-07           | 2013-02-16        | HUF    | 17.444   | 17.444   |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 IV  | 2012-02-24           | 2013-02-23        | EUR    | 1.088.900  | 322  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/V         | 2011-01-07           | 2013-03-02        | HUF    | 9.226  | 9.226  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 V   | 2012-03-09           | 2013-03-09        | EUR    | 837.200  | 247  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP 2013/VI        | 2011-01-07           | 2013-03-23        | HUF    | 8.404  | 8.404  |
| OTP Bank Nyrt.        | Lakossági kötvény | OTP EUR 1 2013 VI  | 2012-03-23           | 2013-03-23        | EUR    | 757.600  | 224  |
| OTP Banka Slovensko   | Jelzáloglevél     | OTP XVII.          | 2009-06-08           | 2012-06-08        | EUR    | 3.030.000  | 896  |
| OTP Banka Slovensko   | Jelzáloglevél     | OTP                | 2003-10-15           | 2012-10-15        | EUR    | 16.596.960   | 4.906  |
| OTP Banka Slovensko   | Jelzáloglevél     | OTP XIX.           | 2009-11-02           | 2012-11-02        | EUR    | 9.764.000  | 2.886  |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jelzáloglevél     | OJB2012 II         | 2004-04-14           | 2012-05-16        | HUF    | 31.664   | 31.664   |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | Jelzáloglevél     | OJB2012 III        | 2004-11-19           | 2012-08-15        | HUF    | 14.353   | 14.353   |

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

| Kompenzációk (millió forint)   | 2012 1Q      | 2012 4Q      | 2013 1Q      | Q/Q       | Y/Y        |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| <b>Összesen</b>  | <b>3.100</b> | <b>3.617</b> | <b>3.661</b> | <b>1%</b> | <b>18%</b> |
| Rövid távú munkavállalói juttatások  | 1.972        | 2.866        | 1.886        | -34%      | -4%        |
| Részvény alapú kifizetések   | 792          | 469          | 1.516        | 223%      | 91%        |
| Egyéb hosszú távú juttatások   | 256          | 262          | 259          | -1%       | 1%         |
| Végkielégítések  | 80           | 20           |              | -100%     | -100%      |
| Munkaviszony megszűnése utáni juttatások   |              | 0            |              |           |            |
| A vezetés egyes tagjai <sup>1</sup> , illetve családtagjaik rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)       | 40.651       | 35.792       | 37.175       | 4%        | -9%        |
| Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek) | 386          | 112          | 487          | 335%      | 26%        |
| Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia   | 197          | 518          | 994          | 92%       | 405%       |
| Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek   | 7.861        | 1.526        | 1.282        | -16%      | -84%       |

<sup>1</sup> igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI**

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

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

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

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

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

(5) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(6) A román bank eredménye az OTP Bank (Magyarország)-gal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

(7) 2010. 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

(8) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o. konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

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

(10) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

## A BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

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

kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszaszorítottuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.

- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégek, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. négy leánycége. A négy cég korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel 2012. harmadik negyedévében a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági

adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.

- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díjbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

| millió forint  | 12 1Q          | 12 2Q          | 12 3Q          | 12 4Q Auditált | 2012 Auditált  | 13 1Q          |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Nettó kamateredmény</b>   | <b>162.243</b> | <b>156.899</b> | <b>160.627</b> | <b>165.697</b> | <b>645.466</b> | <b>167.955</b> |
| (-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése  | -704           | -652           | -680           | -732           | -2.768         | -624           |
| (+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó  | 0              | 0              | 0              | -442           | -442           | -2.161         |
| (+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség  |                |                |                |                |                | -98            |
| <b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>  | <b>162.947</b> | <b>157.551</b> | <b>161.307</b> | <b>165.988</b> | <b>647.792</b> | <b>166.320</b> |
| (-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)   | -1.200         | -1.356         | 29             | 0              | -2.528         | 432            |
| <b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>   | <b>164.147</b> | <b>158.907</b> | <b>161.278</b> | <b>165.988</b> | <b>650.319</b> | <b>165.888</b> |
| <b>Nettó díjak, jutalékok</b>  | <b>34.782</b>  | <b>38.581</b>  | <b>39.693</b>  | <b>41.282</b>  | <b>154.338</b> | <b>42.189</b>  |
| (+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése  | -704           | -652           | -680           | -732           | -2.768         | -624           |
| (+) Pénzügyi tranzakciós illeték   |                |                |                |                |                | -5.752         |
| <b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>  | <b>34.078</b>  | <b>37.929</b>  | <b>39.013</b>  | <b>40.550</b>  | <b>151.570</b> | <b>35.813</b>  |
| <b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>  | <b>-7.236</b>  | <b>3.147</b>   | <b>601</b>     | <b>6.659</b>   | <b>3.171</b>   | <b>12.487</b>  |
| (-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye   | -11.659        | -3.187         | -5.103         | 3.256          | -16.692        | 9.954          |
| <b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>   | <b>4.423</b>   | <b>6.334</b>   | <b>5.704</b>   | <b>3.402</b>   | <b>19.863</b>  | <b>2.533</b>   |
| <b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>  | <b>4.423</b>   | <b>6.334</b>   | <b>5.704</b>   | <b>3.402</b>   | <b>19.863</b>  | <b>2.533</b>   |
| <b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>   | <b>-1.446</b>  | <b>-2.398</b>  | <b>3.057</b>   | <b>551</b>     | <b>-236</b>    | <b>4.043</b>   |
| <b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>  | <b>-1.446</b>  | <b>-2.398</b>  | <b>3.057</b>   | <b>551</b>     | <b>-236</b>    | <b>4.043</b>   |
| (-) Saját részvényt cserélt átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)     | -2.501         | -2.685         | 223            | 31             | -4.932         | 26             |
| <b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>   | <b>1.054</b>   | <b>287</b>     | <b>2.834</b>   | <b>521</b>     | <b>4.696</b>   | <b>4.017</b>   |
| <b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>  | <b>214</b>     | <b>152</b>     | <b>407</b>     | <b>358</b>     | <b>1.131</b>   | <b>499</b>     |
| <b>(+) Egyéb bevételek</b>   | <b>7.428</b>   | <b>6.276</b>   | <b>5.178</b>   | <b>5.105</b>   | <b>23.986</b>  | <b>4.910</b>   |
| (-) Véglegesen átvett pénzeszköz   | 2              | 0              | 1              | 11             | 14             | 9              |
| (-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása   | 232            | 47             | 45             | 91             | 416            | 22             |
| (+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás   | -734           | -1.793         | -3.649         | -956           | -7.132         | -760           |
| (+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség                             | 0              | 0              | 307            | 0              | 307            | 0              |
| (+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség                            | 0              | 0              | 1.657          | 0              | 1.657          | 0              |
| <b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>  | <b>6.674</b>   | <b>4.587</b>   | <b>3.855</b>   | <b>4.403</b>   | <b>19.520</b>  | <b>4.618</b>   |
| (-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve) | 1.124          | 0              | 291            | 0              | 1.415          | 0              |
| <b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>   | <b>5.550</b>   | <b>4.587</b>   | <b>3.564</b>   | <b>4.403</b>   | <b>18.105</b>  | <b>4.618</b>   |

**IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2013. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY**

| millió forint  | 12 1Q          | 12 2Q          | 12 3Q          | 12 4Q Auditált | 2012 Auditált   | 13 1Q          |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>  | <b>-47.006</b> | <b>-59.329</b> | <b>-53.001</b> | <b>-67.644</b> | <b>-226.980</b> | <b>-64.311</b> |
| (+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása   | 232            | 47             | 45             | 91             | 416             | 22             |
| (-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye   | 11.659         | 3.187          | 5.103          | -3.256         | 16.692          | -9.954         |
| (-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség                                       | 4.409          | 0              | 0              | 0              | 4.409           | 0              |
| (-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye              | -5.278         | 0              | 0              | 0              | -5.278          | 0              |
| (-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség         | 0              | 0              | 307            | 0              | 307             | 0              |
| <b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>                                      | <b>-57.564</b> | <b>-62.469</b> | <b>-58.366</b> | <b>-64.296</b> | <b>-242.695</b> | <b>-54.335</b> |
| <b>Egyéb ráfordítások</b>  | <b>-77.577</b> | <b>-41.420</b> | <b>-45.438</b> | <b>-57.198</b> | <b>-221.633</b> | <b>-83.416</b> |
| (-) Egyéb kockázati költség  | -1.177         | -1.630         | -551           | -5.982         | -9.340          | -768           |
| (-) Véglegesen átadott pénzeszközök  | -652           | -752           | -3.199         | -6.177         | -10.780         | -686           |
| (+) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök                                      | -510           | -495           | -2.867         | -5.966         | -9.837          | -390           |
| (-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás   | -734           | -1.793         | -3.649         | -956           | -7.132          | -760           |
| (-) Pénzügyi szervezetek különadója  | -35.539        | -94            | -221           | 100            | -35.754         | -35.808        |
| (-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt  | -1.323         | 0              | 0              | 0              | -1.323          | 0              |
| (-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás   | 0              | 0              | -2.434         | -5.748         | -8.182          | 0              |
| (-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó  | 0              | 0              | 0              | -442           | -442            | -2.161         |
| (-) Pénzügyi tranzakciós illeték   | 0              | 0              | 0              | 0              | 0               | -5.752         |
| <b>Dologi költségek</b>  | <b>-38.663</b> | <b>-37.645</b> | <b>-38.252</b> | <b>-43.958</b> | <b>-158.517</b> | <b>-37.872</b> |
| <b>Egyéb kockázati költség</b>   | <b>-1.177</b>  | <b>-1.630</b>  | <b>-551</b>    | <b>-5.982</b>  | <b>-9.340</b>   | <b>-768</b>    |
| (-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség        | 0              | 0              | 1.657          | 0              | 1.657           | 0              |
| (-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség  | 0              | 0              | 0              | 0              | 0               | -98            |
| <b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>   | <b>-1.177</b>  | <b>-1.630</b>  | <b>-2.208</b>  | <b>-5.982</b>  | <b>-10.997</b>  | <b>-671</b>    |
| <b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>                                     | <b>-648</b>    | <b>1.952</b>   | <b>-3.102</b>  | <b>-6.165</b>  | <b>-7.963</b>   | <b>-674</b>    |
| (-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök                                      | -510           | -495           | -2.867         | -5.966         | -9.837          | -390           |
| (-) Saját részvényt cserébe ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele                           | 0              | 2.265          | 0              | 0              | 2.265           | 0              |
| <b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>                                     | <b>-138</b>    | <b>182</b>     | <b>-235</b>    | <b>-199</b>    | <b>-391</b>     | <b>-284</b>    |
| <b>Társasági adó</b>   | <b>-532</b>    | <b>-5.092</b>  | <b>-10.066</b> | <b>-7.399</b>  | <b>-23.088</b>  | <b>-10.636</b> |
| (-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása  | 0              | 3.977          | 0              | 0              | 3.977           | 0              |
| (-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása   | 6.516          | 18             | 42             | 5              | 6.580           | 6.581          |
| (-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség társasági adó hatása                  | -838           | 0              | 0              | 0              | -838            | 0              |
| (-) Bankadó visszatérítés társasági adó hatása   | 251            | 0              | 0              | 0              | 251             | 0              |
| (-) Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelésének társasági adóhatása | 1.003          | 0              | 0              | 0              | 1.003           | 0              |
| (+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás   | 0              | 0              | -2.434         | -5.748         | -8.182          | 0              |
| <b>Társasági adó (korrigált)</b>   | <b>-7.464</b>  | <b>-9.086</b>  | <b>-12.541</b> | <b>-13.152</b> | <b>-42.243</b>  | <b>-17.217</b> |



## MÓDSZERTANI VÁLTOZÁS AZ OTP CORE SAJÁT TŐKÉJÉNEK SZÁMÍTÁSÁBAN

A 2013. első negyedéves jelentéstől kezdődően a korábbi jelentési struktúrához képest az alábbi módszertani változtatást hajtottuk végre, mely az OTP Core saját tőkéjének számítási módját érinteti.

A korábban alkalmazott módszertan szerint az OTP Core saját tőkéje a magyar alaptevékenység korrigált adózott eredményét tartalmazta, így nem foglalta magában a jelentésben korrekciós tételként megjelenített eredményhatásokat (pl.: a kapott osztalékokat, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközöket, a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza

jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést). Az új módszertan alapján a Core saját tőkéje a számviteli eredmény alapján számolódik, azaz magában foglalja a korrekciós tételek hatását is – ezzel a számítás módja összhangba kerül a konsolidált szinten alkalmazott gyakorlattal. A változtatás a saját tőke mellett érinti ROE mutatót és a tőkeáttétel nagyságát is. A régi és az új módszertan szerint számított mutatókat a következő táblázat tartalmazza.

## AZ OTP CORE MÓDSZERTANI VÁLTÁS ÁLTAL ÉRINTETT PÉNZÜGYI ADATAI

| millió forint                                     | 2011         | 2012 1Q      | 2012 2Q      | 2012 3Q      | 2012 4Q      | 2012         | 2013 1Q      |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Régi módszertan</b>                            |              |              |              |              |              |              |              |
| Adózás utáni eredmény                             | 114.056      | 24.298       | 22.760       | 27.027       | 20.501       | 94.587       | 21.893       |
| Saját tőke  | 1.278.409    | 1.316.081    | 1.351.820    | 1.379.776    | 1.396.132    | 1.396.132    | 1.364.375    |
| Átlagos saját tőke                                | 1.204.860    | 1.297.245    | 1.333.950    | 1.365.798    | 1.387.954    | 1.337.270    | 1.380.253    |
| Mérlegfőösszeg                                    | 6.548.167    | 6.352.863    | 6.262.420    | 6.082.183    | 6.229.359    | 6.229.359    | 6.320.945    |
| <b>ROE</b>  | <b>9,5%</b>  | <b>7,5%</b>  | <b>6,9%</b>  | <b>7,9%</b>  | <b>5,9%</b>  | <b>7,1%</b>  | <b>6,4%</b>  |
| <b>Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)</b> | <b>19,5%</b> | <b>20,7%</b> | <b>21,6%</b> | <b>22,7%</b> | <b>22,4%</b> | <b>22,4%</b> | <b>21,6%</b> |
| Saját tőke változása a régi módszertanhoz képest  | -130.042     | -166.132     | -191.047     | -200.477     | -200.477     | -200.477     | -200.477     |
| <b>Új módszertan</b>                              |              |              |              |              |              |              |              |
| Saját tőke  | 1.148.366    | 1.149.949    | 1.160.773    | 1.179.299    | 1.195.655    | 1.195.655    | 1.163.898    |
| Átlagos saját tőke                                | 1.108.311    | 1.149.158    | 1.155.361    | 1.170.036    | 1.187.477    | 1.172.010    | 1.179.776    |
| <b>ROE</b>  | <b>10,3%</b> | <b>8,5%</b>  | <b>7,9%</b>  | <b>9,2%</b>  | <b>6,9%</b>  | <b>8,1%</b>  | <b>7,5%</b>  |
| <b>Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)</b> | <b>17,5%</b> | <b>18,1%</b> | <b>18,5%</b> | <b>19,4%</b> | <b>19,2%</b> | <b>19,2%</b> | <b>18,4%</b> |
| <b>ROE változása (új-régi):</b>                   | <b>0,8%</b>  | <b>1,0%</b>  | <b>1,1%</b>  | <b>1,3%</b>  | <b>1,0%</b>  | <b>1,0%</b>  | <b>1,1%</b>  |
| <b>Tőkeáttétel változása (új-régi):</b>           | <b>-2,0%</b> | <b>-2,6%</b> | <b>-3,1%</b> | <b>-3,3%</b> | <b>-3,2%</b> | <b>-3,2%</b> | <b>-3,2%</b> |

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |           |
|---|-----------|
| <b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK .....</b>                        | <b>2</b>  |
| IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2013. ELSŐ NEGYEDÉVI<br>EREDMÉNYÉRŐL ..... | 3         |
| ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....   | 3         |
| MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....  | 6         |
| <b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....</b>            | <b>8</b>  |
| <b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI .....</b>   | <b>9</b>  |
| KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....   | 9         |
| KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....   | 10        |
| KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ).....                             | 13        |
| <b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....</b>                                | <b>14</b> |
| OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG) .....   | 18        |
| MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....   | 19        |
| <b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE .....</b>                    | <b>21</b> |
| OTP BANK OROSZORSZÁG.....   | 21        |
| DSK CSOPORT (BULGÁRIA) .....  | 23        |
| OTP BANK UKRAJNA.....   | 24        |
| OTP BANK ROMANIA.....   | 27        |
| OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....  | 28        |
| OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....  | 30        |
| OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....   | 31        |
| CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ) .....                                      | 33        |
| LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....   | 34        |
| SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....  | 35        |
| NYILATKOZAT.....  | 35        |
| <b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>   | <b>36</b> |
| <b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>  | <b>51</b> |



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)