

Vezetői elemzés



otpbank

A vezetés elemzése a Bank vagyoni, pénzügyi helyzetének alakulásáról

AZ OTP BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

Konzolidált mérleg¹

A Bankcsoport 2008. december 31-i mérlegfőösszege 9.379,4 milliárd forint, amely 10,8%-kal, 917,6 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank konszolidált saját tőkéje 1.049,0 milliárd forint volt, ez 153,4 milliárd forinttal,

17,1%-kal haladta meg az előző évit és 35,8%-kal magasabb, mint a Bank nem konszolidált saját tőkéje. A konszolidált saját tőke mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2007. év végi 10,6%-ról 11,2%-ra változott. Az OTP részvények könyv szerinti értéke (BVPS) 2008. december 31-én 3.746 forint volt, ami 548 forinttal több az előző év végénél.

Az OTP Bank konszolidált mérlege (auditált)

	2007.12.31.	2008.12.31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel	353.243	348.849	-4.394	-1,2%
Bankközi kihelyezések, követelések (nettó)	654.788	593.542	-61.246	-9,4%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	285.895	129.332	-156.563	-54,8%
Értékesíthető értékpapírok	473.925	481.257	7.332	1,5%
Hitelek és váltók (bruttó)	5.761.095	7.000.850	1.239.755	21,5%
Hitelek és váltók értékvesztése	-178.658	-270.680	-92.022	51,5%
Hitelek és váltók (nettó)	5.582.437	6.730.170	1.147.733	20,6%
Kamatkövetelések	63.459	87.793	24.334	38,3%
Részvények és részesedések	9.892	10.467	575	5,8%
Lejáratig tartandó értékpapírok	317.557	321.733	4.176	1,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	541.909	469.701	-72.208	-13,3%
Egyéb eszközök	178.769	206.592	27.823	15,6%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8.461.874	9.379.436	917.562	10,8%
Hitelintézetekkel és a MNB-vel szembeni kötelezettségek	798.154	842.867	44.713	5,6%
Ügyfelek betétei	5.038.372	5.219.226	180.854	3,6%
Kibocsátott értékpapírok	985.265	1.526.639	541.374	54,9%
Kamattartozások	60.153	99.141	38.988	64,8%
Egyéb kötelezettségek	383.189	326.444	-56.745	-14,8%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	301.164	316.148	14.984	5,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7.566.297	8.330.465	764.168	10,1%
SAJÁT TŐKE	895.577	1.048.971	153.394	17,1%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	8.461.874	9.379.436	917.562	10,8%

Eszköz oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 1,2%-kal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban.

A bankközi kihelyezések, követelések 2007. december vége óta 9,4%-kal csökkentek és állományuk 593,5 milliárd forintot ért el 2008. december 31-én.

¹ Auditált, IFRS szerinti beszámoló alapján.

Megjegyzés: az elemzésben szereplő táblázatok adatai kerekítés miatt nem minden esetben egyeznek meg a részadatok összegével, illetve emiatt a különböző táblázatok azonos tartalmú adatai sem mutatnak teljes egyezést.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 156,6 milliárd forinttal csökkent, állományuk év végén 129,3 milliárd forintot ért el.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 1,5%-kal, 481,3 milliárd forintra nőtt.

Az ügyfélhitelek nettó állománya az értékvesztés levonása után 20,6%-kal, a 2007. december 31-i 5.582,4 milliárd forintról 6.730,2 milliárd forintra nőtt. A nettó hitelek az összes eszköz 71,7%-át képviselték 2008. december 31-én. A konszolidált bruttó ügyfélhitelek állománya 21,5%-kal növekedve 7.000,9 milliárd forintot ért el 2008 végén. Az összevont hitelállomány 44%-át a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2008. december 31-én.

Konszolidált bruttó hitelek*

	2007.12.31	2008.12.31	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
OTP CORE	3.078.806	3.348.950	270.144	8,8%
OTP Bank Russia	304.410	383.118	78.708	25,9%
CJSC OTP Bank	530.659	763.758	233.099	43,9%
DSK Group	779.835	1.014.894	235.059	30,1%
OBR	210.520	316.809	106.289	50,5%
OTP banka Srbija	63.306	94.744	31.438	49,7%
OBH	248.819	309.567	60.748	24,4%
OBS	232.286	314.422	82.136	35,4%
CKB	183.497	249.344	65.837	35,9%
Merkantil Bank+Merkantil Car (összevont)	273.286	323.202	49.916	18,3%
Összesen	5.905.424	7.118.798	1.213.374	
OTP Csoport konszolidált	5.755.520	7.000.849	1.245.329	21,6%

Az összes hitelből a retail hitelek 60,7%-kal (4.249,9 milliárd forint, éves változás +31,6%), a corporate hitelek 33,7%-kal (2.361,9 milliárd forint, +7,8%), illetve a gépjárműfinanszírozási hitelek 5,6%-kal (389,8 milliárd forint, +15,9%) részesedtek. A retail hiteleken belül a lakás- és jelzáloghitelek 2.707,4 milliárd forintot (éves változás +35,4%), a fogyasztási hitelek 1.148,0 milliárd forintot (éves változás +19,1%) képviseltek.

A bruttó hitelállomány éves növekedési üteme a romániai OBR-nél (+50,5%), a szerb (+49,7%) és az ukrán leánybanknál (+43,9%) volt a legdinamikusabb. A hitelállomány növekményéből az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége (+270,1 milliárd forint), a DSK Csoport (+235,1 milliárd forint), és az ukrán CJSC (+233,1 milliárd forint) részesedett a legnagyobb mértékben.

A konszolidált bruttó hitelállomány minősítési kategóriáinként*

	2007. december 31.		2008. december 31.		Változás		
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	részarány
Problémamentes	4.983.954	86,5%	5.971.837	85,3%	987.883	19,8%	-1,2%
Minősített	777.140	13,5%	1.029.012	14,7%	251.871	32,4%	1,2%
Külön figyelendő	533.425	9,3%	649.827	9,3%	116.402	21,8%	0,0%
Problémás	243.715	4,2%	379.184	5,4%	135.469	55,6%	1,2%
Átlag alatti	53.765	0,9%	104.504	1,5%	50.739	94,4%	0,6%
Kétes	70.253	1,2%	99.951	1,4%	29.698	42,3%	0,2%
Rossz	119.697	2,1%	174.729	2,5%	55.032	46,0%	0,4%
Összesen	5.761.094	100,0%	7.000.849	100,0%	1.239.754	21,5%	

*A hitel- és betétállományok csoportok szerinti bontása nem auditált adat, a 2008. évi eredményről készült tájékoztató szerinti állapotot tükrözi.

A hitelállomány dinamikus növekedése mellett a hitelállomány minősége romlott, a problémás hitelek aránya 5,4% volt 2008 végén az előző

év végi 4,2%-kal szemben. Az összevont problémás állomány 55,0%-a volt a Bank külföldi leányai mérlegében.

A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége

	2007. december 31.	2008. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	777.140	1.029.012	32,4%
Értékesítés, céltartalék (millió Ft)	165.725	257.660	55,5%
Fedezettség	21,3%	25,0%	3,7%
Problémás állomány (NPL) (millió Ft)	243.715	379.184	55,6%
Értékesítés, céltartalék (millió Ft)	150.827	242.064	60,5%
Fedezettség	61,9%	63,8%	1,9%
Összes céltartalék hitelekre	178.658	270.680	51,5%

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékesítés állomány 270,7 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 257,7 milliárd forint, ami 24,8%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 379,2 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 242,1 milliárd forint értékesítés állomány 63,8%-os fedezettséget jelentett (előző évben 61,9%).

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 1,3%-kal bővült 2008 során, állománya 321,7 milliárd forintot ért el december 31-én.

A Bank értékpapír portfoliója gyakorlatilag nem tartalmazott sem strukturált termékeket, sem jelentős árfolyamkockázatot hordozó befektetéseket.

Forrás oldalon az ügyfelek betéteinek állománya 2008. december 31-én 5.219,2 milliárd forint volt, ez 3,6%-kal, 180,9 milliárd forinttal magasabb, mint egy évvel korábban. Az összevont betétállomány 38,2%-át a külföldi leánybankok adták, Ügyfélbetét állományuk 2%-kal növekedve 2.006,5 milliárd forintot ért el 2008 végén.

Konszolidált betétállomány

	2007.12.31 millió Ft	2008.12.31 millió Ft	Változás millió Ft	%
OTP CORE	3.086.052	3.244.482	158.430	5,1%
OTP Bank Russia	291.155	224.152	-67.003	-23,0%
CJSC OTP Bank	172.264	169.888	-2.376	-1,4%
DSK Group	650.325	722.880	72.555	11,2%
OBR	70.736	72.206	1.470	2,1%
OTP banka Srbija	38.114	33.906	-4.208	-11,0%
OBH	307.541	315.253	7.712	2,5%
OBS	227.126	262.787	35.661	15,7%
CKB	211.110	205.410	-5.700	-2,7%
Merkantil Bank+Merkantil Car (összevont)	6.745	8.118	1.373	20,3%
OTP Csoport konszolidált	5.038.372	5.219.226	180.854	3,6%

Az ügyfélbetétek 73%-a a retail, 27%-a a vállalkozói és önkormányzati ügyfelektől származott, a retail betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 4%-ponttal nőtt 2007. december 31-hez képest. A betétek állományának 180,9 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben az OTP Core (+158,4 milliárd forint), és a DSK (+72,6 milliárd forint) járult hozzá, a legdinamikusabb betétnövekedés a szlovák (+15,7%) és a bolgár (+11,2%) leánybanknál volt. Az orosz, ukrán, szerb és montenegrói leánybank betétállománya csökkent.

A kibocsátott értékpapírok állománya 54,9%-os éves növekedéssel 1.526,6 milliárd forintra emelkedett. 2008-ban 1 milliárd euró névértékben került kibocsátásra 2 éves futamidejű jelzáloglevél, illetve 500 millió euró névértéken bocsátott ki az OTP Bank 3 éves futamidejű kötvényeket. A drasztikusan romló tőkepiaci kondíciók miatt 2008 második felétől csak belföldi kötvénykibocsátásra került sor. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állománya 5,0%-kal, 316,1 milliárd forintra nőtt.

Konzolidált eredmény²

Az OTP Bank 2008. évi auditált konszolidált, IFRS szerinti adózott eredménye 241,1 milliárd forint volt, ami 32,5 milliárd forinttal, azaz 15,6%-kal haladta meg a 2007. évi adatát. A konszolidált adózás előtti eredmény ennél kisebb mértékben, 10,2%-kal növekedett 2008-ban és 274,4 milliárd forintot ért el.

Az eredmény alakulásában jelentős szerepet játszott az OTP Garancia Biztosító értékesítésének egyszeri 117,3 milliárd forintos – költségekkel és adókkal csökkentett – nettó bevétele, illetve a szerb és ukrán leányvállalat esetében elszámolt 93,6 milliárd forintos goodwill értékvesztés. Az említett egyszeri tételekkel, illetve a stratégiai nyitott pozíción elszendvedett 4,7 milliárd forintos veszteséggel, valamint a kapott osztalékkal és véglegesen átvett pénzeszközökkel korrigált konszolidált adózott eredmény 218,7 milliárd forint, ami 5,1%-kal haladja meg a 2007. évit.

Az OTP Csoport konszolidált eredménye

Eredménykimutatás fő részei	2007 millió Ft	2008 millió Ft	Változás millió Ft	%
Konzolidált adózás utáni eredmény	208.548	241.068	32.520	15,6%
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel	879	2.380	1.501	170,7%
Stratégiai nyitott deviza pozíció eredménye	-479	-4.720	-4.241	885,4%
Adózás előtti nyitott deviza pozíció eredménye	-598	-5.899	-5.310	901,5%
Adó	120	1.180	1.060	883,3%
OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye	0	117.346	117.346	–
Külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés (adózás után)	0	-92.629	-92.629	–
Konzolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és külföldi leányvállalatokkal kapcsolatos goodwill értékcsökkenés nélkül	208.147	218.691	10.544	5,1%
Adózás előtti eredmény	248.671	250.293	1.622	0,7%
Összes bevétel (korr.)	629.242	732.538	103.296	16,4%
Nettó kamatbevétel (korr.)	438.436	515.900	77.464	17,7%
Nettó díjak, jutalékok	133.009	140.623	7.614	5,7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.)	57.797	76.015	18.218	31,5%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség (FX swap és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül) (korr.)	16.992	44.393	27.401	161,3%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség (korr.)	5.085	-1.096	-6.181	–
Nettó biztosítási díjbevétel	14.387	13.255	-1.132	-7,9%
Egyéb nem kamatjellegű bevételek (korr.)	21.333	19.462	-1.871	-8,8%
Céltartalékképzés a hitelekre (korr.)	-42.085	-108.043	-65.958	156,7%
Egyéb kockázati költség	-7.397	-10.538	-3.141	42,5%
Működési kiadások (korr.)	-331.089	-363.664	-32.575	9,8%
Személyi jellegű ráfordításokeredménye nélkül) (korr.)	-147.830	-167.461	-19.631	13,3%
Értékcsökkenés (korr.)	-35.627	-38.609	-2.982	8,4%
Egyéb ráfordítások	-147.632	-157.594	-9.962	6,7%
ebből: banki kölönadó	-6.525	-5.711	814	-12,5%
Adó (korr.)	-40.524	-31.602	8.922	-22,0%

A swap ügyletek nem kamatjellegű eredményével korrigált nettó kamatbevétel 515,9 milliárd forintot ért el, ami 17,7%-kal haladja meg a 2007. évit. A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (8.920,7 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2008. évben 5,78%, ami 15 bázisponttal magasabb, mint 2007-ben.

A korrigált nem kamatjellegű bevételek 13,5%-kal növekedve 216,6 milliárd forintot értek el 2008-ban.

A nettó díjak és jutalékok összege 140,6 milliárd forint volt, ami 5,7%-os növekedés 2007-hoz viszonyítva. Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye – swap ügyletek nélkül – 1,1 milliárd forint árfolyamvesztés volt, szemben a 2007. évi 5,1 milliárd forintos árfolyamnyereséggel. A nettó devizaárfolyam nyereség swap ügyletek nélkül 44,4 milliárd forintot tett ki, szemben a 2007. évi 17,0 milliárd forintos nyereséggel.

² Az elvégzett korrekciók részletes leírását a melléklet tartalmazza. Az auditált számoktól való eltérést a korrekció okozza.

A nettó biztosítási eredmény 13,3 milliárd forintot ért el. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 19,5 milliárd forintot értek el, ami 8,8%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban.

Az értékvesztésképzés hitelekre és hitelezési veszteségekre 108,0 milliárd forint volt. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 1,69%-os volt, szemben a 2007. évi 0,82%-kal. A értékvesztés szintjének megduplázódása a jelentősen romló makrogazdasági környezet és számos helyi deviza jelentős leértékelődése miatti óvatos, előretételezett értékvesztésképzés következménye. Az egyéb céltartalék 10,5 milliárd forint volt szemben a 2007. évi 7,4 milliárd forinttal.

A Bankcsoport nettó díjakkal és nettó biztosítási díjbevételekkel, valamint nettó egyéb bevétellel számított, akvizíciók előtti értékvesztés és céltartalék felszabadítással csökkentett összes bevétele 732,5 milliárd forint volt, 16,4%-kal több mint az előző évben. Az összes bevételből a nem kamat jellegű bevételek aránya 2008-ban 29,6% volt, ami 0,7%-ponttal alacsonyabb az előző évinél.

A 363,7 milliárd forintot kitevő működési költségek 9,8%-kal haladták meg a 2007. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 13,3%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban és 167,5 milliárd forintot tettek ki. Az értékcsökkenés 2007. évhez viszonyítva 3,0 milliárd forinttal, 38,6 milliárd forintra nőtt. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 6,7%-kal 157,6 milliárd forintra növekedtek. 2008. évben a nem társasági adók 30,0 milliárd forint kiadást jelentettek, 0,7 milliárd forinttal, 2,3%-kal kevesebbet, mint 2007-ben. Ezen belül 5,7 milliárd forint

összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (járadékadó/banki különadó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2007-ben: 6,5 milliárd forint).

A Bank 2008. évi kiadás/bevétel mutatója 49,6% volt, 297 bázisponttal alacsonyabb a 2007. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (ROAA) 2,45%-ot ért el (2007-ben 2,68%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (ROAE) 22,5%-ot mutat, ami 2,2%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (alap EPS) 938 forintot tett ki (2007-ben: 796 forint), a hígított EPS 935 forint volt 2008-ban (2007: 794 forint).

Konszolidált tőkemegfelelési mutató (Basel II alapú)

Az OTP Bankcsoport szavatoló tőkéje 2008. december 31-én 1.087 milliárd forint volt, korrigált mérlegfőösszege 6.092 milliárd forint. A piaci és működési kockázatot is figyelembe vevő fizetőképességi mutató értéke 15,4% (+200bp) volt, a goodwill és immateriális javak értékével csökkentett alapvető tőke alapján számított Tier 1 mutató értéke 11,3% (+300bp) volt. A mutatók értéke nemzetközi összehasonlításban is magas, meghaladja az OTP Bank legfontosabb versenytársai hasonló mutatóinak értékét. A mutatók növekedése a 2008. évi adózott eredmény mellett az OTP Garancia Biztosító eladásából származó bevételnek is köszönhető.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGÉNEK³ EREDMÉNYEI

Mérlég

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében nyújtott *ügyfélhitelek bruttó* állománya 2008. december 31-én 3.348,9 milliárd forint volt, ami 270,1 milliárd forintos, 8,8%-os növekedést takar.

Ezen belül a retail hitelek dinamikusan, 25,7%-kal 2.179,2 milliárd forintra növekedtek, míg a corporate hitelek – a Bank tudatos üzletpolitikájának köszönhetően – 13,0%-kal 1.169,7 milliárd forintra csökkentek. A retail portfólió 78,3%-át a lakás és jelzálog hitelek adták, állományuk 23,9%-kal növekedett 2008. során.

OTP Core hitelek

	2007.12.31	2008.12.31	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Retail hitelek	1.734.392	2.179.217	444.825	25,6%
Lakás és jelzálog hitelek	1.376.239	1.705.617	329.378	23,9%
Fogyasztási hitelek	304.204	391.393	87.189	28,7%
MKV hitelek	53.949	82.207	28.258	52,4%
Corporate hitelek	1.344.414	1.169.733	-174.681	-13,0%
NKV hitelek	1.110.772	975.307	-135.465	-12,2%
Önkormányzati hitelek	233.642	194.426	-39.216	-16,8%
Összesen	3.078.806	3.348.950	270.144	8,8%

A hitelállomány minősége a problémás hitelek arányát tekintve romlott az előző évhez képest. A bruttó hitelállomány 5,2%-a volt problémás 2008 végén, míg 2007-ben ez az arány 3,8% volt. A portfólió minőségének romlása a vállalkozói üzletágban következett be, a romlás mögött döntően a szigorú minősítési és tartalékolási gyakorlat áll, de emelkedett a fizetési késedelmek száma is. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a jelentős céltartalékképzés ellenére a 2007. évi 71,6%-ról 62,6%-ra mérséklődött annak következtében, hogy a portfólióban megnőtt az ala-

csonyabb céltartalék igényű átlag alatti minősítésű vállalkozói hitelek aránya. A céltartalékképzés átlagos bruttó hitelállományhoz viszonyított aránya 0,52%-ról 0,77%-ra emelkedett.

A Bankcsoport Magyarországon a vállalkozói hitel piacon 7,5%, a háztartások hitelei piacán 29,6%, az önkormányzati hitelek piacán 48,1% piaci részesedéssel rendelkezett 2008 végén. A Bankcsoport magyarországi hitelintézet tagjai a bankrendszer mérlegfőösszegeből 23,8%-kal részesedtek 2008 végén.

OTP Core betétek

	2007.12.31	2008.12.31	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Retail betétek	2.200.298	2.420.480	220.182	10,0%
Retail betétek	1.965.934	2.168.597	202.663	10,3%
MKV betétek	234.365	251.882	17.517	7,5%
Corporate betétek	885.753	824.002	-61.751	-7,0%
NKV betétek	643.296	576.114	-67.182	-10,4%
Önkormányzati betétek	242.457	247.888	5.431	2,2%
Betétek összesen	3.086.051	3.244.482	158.431	5,1%

³ OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár, OTP Faktoring, konszolidált, korigált adatai

Az OTP Bank magyarországi alaptevékenysége keretében gyűjtött **ügyfélbetétek** állománya 2008 végén 3.244,5 milliárd forintot ért el, 5,1%-kal, 158,4 milliárd forinttal többet, mint 2007-ben. Az összes ügyfélbetét 74,6%-át a retail betétek adták, növekedésük az előző évhez képest 10,0% volt. A corporate betétek 7,0%-os csökkenéssel 824,0 milliárd forintot tettek ki 2008 végén. A Core hitel/betét mutatója a 2007. évi 99,8%-ról 103,2%-ra változott.

A Bankcsoport a magyarországi hitelintézeti betétek piacán 24,1%-os piaci részesedéssel rendelkezett, ezen belül a háztartások betéteiből 30,4%-kal, az önkormányzatok betéteiből 41,0%-kal, a vállalkozók betéteiből 13,2%-kal részesedett.

Eredmény

A magyarországi alaptevékenység eredményét a valós üzleti folyamatok bemutatása céljából – az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarékpénztár és az OTP Faktoring auditált konszolidált IFRS szerinti adataiból kiindulva – a következő korrekciók⁴ elvégzésével mutatjuk be:

A nettó kamatbevételből kiszűrtük az alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kamatráfordítását és a leányvállalatok finanszírozásának itt megjelenő nettó kamatbevételét;

Az egyéb nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük a stratégiai nyitott pozíció árfolyam-eredményét és a leányvállalati finanszírozáson elért nem kamat bevételt;

A devizaswap ügyleteken keletkező nem kamatjellegű eredményt a nettó kamatbevételnél jelenítettük meg;

Az egyéb ráfordításokból kivontuk az egyéb céltartalékot és külön tételként szerepeltetjük az eredménykimutatásban;

A Garancia Biztosító értékesítésének bevételét, a leányvállalatoktól kapott osztalékot, illetve a véglegesen átadott pénzeszközöket a nem kamatjellegű bevételekből kiszűrtük;

Az OTP banka Srbija és a CJSC OTP Bank leánybanki befektetésekre elszámolt goodwill értékvesztést kiemeltük az eredménykimutatásból és külön mutatjuk be.

Az alaptevékenységet reprezentáló éves adózás előtti eredmény 12,0%-os csökkenéssel 146,1 milliárd forintot ért el, az **adózott eredmény** 5,3%-os csökkenéssel 132,8 milliárd forint volt. Az eredmény csökkenése elsősorban a hitel és egyéb céltartalékok mintegy 28,4 milliárd forintos növekedésére vezethető vissza, az összes bevétel 4,3%-kal, a működési költségeket meghaladóan növekedett. Az elszámolt értékvesztésnövekedést részben ellensúlyozta az adóterhelés csökkenése.

A nettó kamatbevétel – a lakossági piacon erősödő verseny, a támogatott lakáshitelek 2007-ben megindult átárazódásának folytatódása, illetve az intenzív forrásszerző kampányok hatására, a nettó kamatmarzs 16 bp-os csökkenése ellenére – 3,7%-kal növekedett és 270,9 milliárd forintot ért el. A nettó kamatmarzs 5,66% volt.

A nem kamatjellegű bevételek döntő hányadát jelentő jutalékbevételek 7,0%-kal bővültek, az egyéb nem kamatjellegű bevételek 1,9%-kal csökkentek.

A hitelek értékvesztése – a romló gazdasági kilátások és a konzervatív minősítési gyakorlat következtében – 10,0 milliárd forinttal 24,9 milliárd forintra emelkedtek. Az egyéb céltartalékok 20,1 milliárd forintot értek el, jelentős részük az OTP Bank hitelekkel kapcsolatos garanciavállalásai után képzett céltartalék volt.

Az alaptevékenység működési kiadásai 3,7%-kal haladták meg a 2007. évit. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 9,0%-kal növekedtek, az értékcsökkenés 4,9%-kal volt több mint az előző évben. A dologi költségek 0,5%-kal csökkentek. A kiadás bevételi mutató az előző folyamatok hatására a 2007. évi 48,8%-ról 48,5%-ra mérséklődött.

⁴ Az elvégzett korrekciók részletes leírását a melléklet tartalmazza

Tőkeellátottság, tőke megfelelés (HPT. alapján)⁵

Az OTP Bank MSzSz szerinti saját tőkéje 2008. december 31-én 729,1 milliárd forint volt, 8,3%-kal több mint egy évvel korábban.

Az 56,1 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 5,4 milliárd forintos, az eredmény-tartalék 110,7 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 1,0 milliárd forintos csökkenéséből és a 48,8 milliárd forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 2.604 forint volt (előző év végén 2.404 forint).

A visszavásárolt saját részvények állománya 2008 végén 53,8 milliárd forint volt, 0,5 milliárd forinttal kevesebb, mint előző év végén.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2008. december 31-én 485,8 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 3.468,3 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2008. december 31-én 12,0% volt, ami 4%-ponttal magasabb a Hitelezési törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

A Bank 2008. évi nem konszolidált MSZSZ szerinti adózás előtti eredménye 57,4 milliárd forint volt, mely 84,6 milliárd forinttal, 59,6%-kal marad el a 2007. évitől. A 2007-hez viszonyítva csökkenő (15,6%-ról 5,5%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az adózott eredmény 54,2 milliárd forint, amely 54,8%-kal kevesebb, mint 2007-ben.

Az 5,4 milliárd forintos általános tartalékképzés után az OTP Bank mérleg szerinti eredménye 2008. évben 48,8 milliárd forint (a Bank a 2008. évi eredménye után nem fizet osztalékot).

⁵ MSzSz szerint

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI*

2008-ban a teljes körűen konszolidált külföldi leányvállalatok osztalék és végleges pénzeszköz átadás nélküli adózott eredménye 66,4 milliárd forintot ért el, amely 13,7 milliárd forinttal, 26,0%-kal haladja meg a 2007. évit, így a külföldi csoporttagok hozzájárulása a korrigált adózott eredményhez 25,3%-ról 30,4%-ra emelkedett. A magyarországi csoporttagok korrigált eredménye

152,3 milliárd forintot ért el, amely 3,2 milliárd forinttal, 2,0%-kal elmaradt a 2007. évitől. A Csoport bank tagjainak együttes eredménye 15,6 milliárd forinttal, 8,4%-kal nőtt, míg a lízing, biztosítás és alapkezelés eredménye – részben a pénzügyi válság, a biztosítás esetében nagyrészt az üzletág év közbeni értékesítése hatására – számottevően csökkent.

Csoporttagok hozzájárulása a konszolidált eredményhez

millió forintban	2007**	2008	Változás	
Konszolidált adózott eredmény	208,548	241,068	32,520	15,6%
Stratégiai nyitott pozíció eredménye	-479	-4.720	-4.241	885,4%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	879	2.380	1.501	170,8%
Az OTP Garancia Csoport értékesítésének adózott eredménye	0	117.346	117.346	-
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés	0	-92.629	-92.629	-
Konszolidált adózás utáni eredmény kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel, stratégiai nyitott pozíció eredménye, OTP Garancia Csoport értékesítésének eredménye és goodwill értékvesztés nélkül	208.147	218.691	10.544	5,1%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül	185.738	201.371	15.633	8,4%
OTP CORE	140.314	132.831	-7.484	-5,3%
Corporate Centre	-8.165	2.159	10.324	-
OA0 OTP Bank	7.590	8.916	1.326	17,5%
CJSC OTP Bank (Ukrajna)	14.089	16.414	2.325	16,5%
DSK+SPV (Bulgária)	26.408	31.021	4.613	17,5%
OBR (Románia)	-2.990	241	3.231	-
OTP banka Srbija (Szerbia)	594	1.670	1.076	181,1%
OBH (Horvátország)	3.554	5.041	1.487	41,8%
OBS (Szlovákia)	2.600	1.431	-1.169	-45,0%
CKB (Montenegro)	2.247	2.949	702	31,2%
Lízingtársaságok	7.781	3.497	-4.284	-55,1%
Biztosítók	6.230	4.030	-2.200	-35,3%
Alapkezelők	6.223	4.743	-1.480	-23,8%
Egyéb magyarországi leányvállalatok	-115	1.526	1.641	-
Egyéb külföldi leányvállalatok	54	25	-29	-53,7%
Kiszűrések	1.734	2.199	465	26,8%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás nélkül)	155.448	152.285	-3.163	-2,0%
Külföldi csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás nélkül)	52.699	66.406	13.707	26,0%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása (%)	25,3%	30,4%		

* Az adatok eltérnek az auditált számoktól, mivel kontrolling szemléletben készültek.

** Az előző időszak adatai eltérnek a 2007. évi Éves jelentésben publikált számoktól, mivel a korrekciók átvezetésére kerültek a bázis időszak adataiban is.

A DSK Csoport kiemelt mutatói:

	2007	2008	Változás
ROAA	2,92%	2,82%	-0,10%
ROAE	24,7%	21,5%	-3,20%
Kiadás/bevétel arány	35,6%	36,7%	1,1%
Hitel/betétarány	119,9%	140,4%	20,5%
Értékvesztés/ átlagos hitelállomány	1,4%	1,1%	-0,3%
Nettó kamatmarzs	4,91%	4,82%	-0,09%

A DSK Csoport kiemelt pénzügyi adatai:

	2007. december 31.*	2008. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	779.835	1.014.894	235.059	30,1%
Retail	615.878	816.257	200.379	32,5%
Corporate	163.956	198.636	34.680	21,2%
Hitelek értékvesztése	-27.925	-39.074	-11.149	39,9%
Hitelek (nettó)	751.910	975.819	223.909	29,8%
Betétek	650.325	722.880	72.555	11,2%
Retail	520.865	626.576	105.711	20,3%
Corporate	129.460	96.304	-33.156	-25,6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	193.290	175.126	-18.164	-9,4%
Saját tőke	124.062	165.045	40.983	33,0%
Jegyzett tőke	22.101	22.101	0	0,0%
Mérlegfőösszeg	1.029.528	1.171.645	142.117	13,8%
Adózás előtti eredmény	29.162	34.481	5.319	18,2%
Adózott eredmény	26.408	31.021	4.613	17,5%

- A DSK Csoport mérlegfőösszege 2008. december 31-én 1.171,6 milliárd forint volt, 13,8%-kal több mint 2007 végén. Saját tőkéje 165,0 milliárd forintot ért el, ami 33,0%-kal haladja meg az előző év végét és az összes forrás 14,1%-át jelentette.
- A DSK Csoport bruttó hitelei 2008-ben 30,1%-kal bővülve 1.014,9 milliárd forintot értek el, ezen belül a retail hitelek állománya 32,5%-kal, a corporate hitelek állománya 21,1%-kal emelkedett. A hitelállományon belül a 2007. évi 79,0%-ról 80,4%-ra nőtt a retail hitelek aránya.
- A hitelportfolió minősége nem változott jelentősen, a problémás hitelek aránya a bruttó hitelállományhoz viszonyítva 4,0%-ot tett ki. A problémás állomány értékvesztéssel való fedezettsége meghaladta a 80%-ot.
- Az ügyfélbetétek 11,2%-kal nőttek, így állományuk év végére 722,9 milliárd forintot tett ki. A betétek 86,7%-a retail ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 61,7%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 140,4% volt.
- A 2008-es év során realizált közel 84,0 milliárd forintos kamatbevétel, valamint a közel 30,9 milliárd forintos kamatráfordítás együttesen közel 53,1 milliárd forintos nettó kamatbevételt eredményezett, így az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 4,82%-ot ért el.
- A 2008-as év során realizált 18,4 milliárd forintos díj- és jutalékbevételek, illetve az 1,5 milliárd forintos jutalékráfordításoknak köszönhetően a Csoport nettó díj- és jutalék bevételei dinamikusan, 22,4%-kal bővültek, így megközelítve a 17 milliárd forintot.
- A Csoport működési költségei 26,2 milliárd forintot értek el 2008-ban, ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 9,3 milliárd forintot tettek ki. A Bank kiadás/bevétel mutatója a 2007. évi szint közelében maradt, 36,7% volt 2008-ban, a Bankcsoportban az egyik legalacsonyabb.
- A DSK Csoport a 2008. üzleti évet 31,0 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, ami 17,5%-os növekedést jelent a 2007-es évhez képest. Így a DSK átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,82%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 21,5%-ot ért el.

* Az előző időszak adatai eltérnek a 2007. évi Éves jelentésben publikált számoktól, mivel a korrekciók átvezetésre kerültek a bázis időszak adataiban is.

A CJSC OTP Bank kiemelt mutatói:

	2007	2008	Változás
ROAA	2,67%	2,23%	-0,44%
ROAE	25,9%	22,5%	-3,4%
Kiadás/bevétel arány	45,6%	35,1%	-10,5%
Értékvesztés/ átlagos hitelállomány	-0,13%	4,08%	4,21%
Nettó kamatmarzs	5,57%	6,67%	1,11%
Hitel/betét arány	308,1%	449,6%	141,5%

A CJSC OTP Bank kiemelt pénzügyi adatai:

	2007. december 31.*	2008. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	530.659	763.758	233.099	43,9%
Retail	222.574	351.838	129.265	58,1%
Corporate	251.696	331.880	80.184	31,9%
Gépjármű	56.389	80.040	23.651	41,9%
Hitelek értékvesztése	-3.431	-22.882	-19.451	566,9%
Hitelek (nettó)	527.228	740.876	213.648	40,5%
Betétek	172.264	169.888	-2.376	-1,4%
Retail	96.212	77.745	-18.467	-19,2%
Corporate	73.539	89.486	15.947	21,7%
Hitelintézetekkel szembeni köt.	371.622	551.030	179.408	48,3%
Saját tőke	65.613	80.098	14.485	22,1%
Jegyzett tőke	34.327	74.217	39.890	116,2%
Mérlegfőösszeg	624.585	847.008	222.423	35,6%
Adózás előtti eredmény	19.317	23.077	3.760	19,5%
Adózott eredmény	14.089	16.414	2.326	16,5%

- A CJSC OTP Bank mérlegfőösszege 2008. december 31-én 847 milliárd forintot ért el, ami 35,6%-kal múlta felül a 2007. év végi értéket. Saját tőkéje 2008. december 31-én 80,1 milliárd forint volt (22,1%-os növekedés).
- A Bank bruttó hitelei 2008-ban 43,9%-kal, 764 milliárd forintra növekedtek, ezen belül a vállalati hitelek bővülése 31,9%-os, a retail hiteleké 58,1%-os volt. A hitelportfólió közel 46%-át a retail hitelek tették ki, melynek 34%-a kis és középvállalati hitel.
- Az ügyfélbetétek állománya 1,4%-kal csökkent a negyedik negyedévet jellemző, ország-szintű betétfeltörési pánik hatására, így év végére 169,9 milliárd forintot tett ki. A betétek több mint fele a vállalati ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 20%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 449,6% volt, forrásainak meghatározó hányada, 65%-a bankközi forrás volt.
- A Bank korrigált kiadás/bevétel mutatója 45,6%-ról 10,5%-ponttal, 35,1%-ra csökkent köszönhetően a menedzsment részéről gyakorolt szigorú költségkontrollnak.
- A kedvezőtlen piaci környezet indokoltá tette utolsó negyedévben a magasabb értékvesztés képzését, ennek kisebbik részét a portfólió tényleges romlása, nagyobbik részét a helyi szabályok szerint képzett értékvesztés jelentette. Így az átlagos hitelállományra vetített értékvesztés 4,1%-ra nőtt. A problémás hitelek aránya 2008 végén a bruttó hitelállomány 3,6%-át tette ki, melynek értékvesztéssel való fedezettsége meghaladta a 82%-ot.
- A CJSC OTP Bank a 2008. üzleti évet 16,4 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, így átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,23%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 22,5%-ot ért el.

*Az előző időszak adatai eltérnek a 2007. évi Éves jelentésben publikált számoktól, mivel a korrekciók átvezetésére kerültek a bázis időszak adataiban is.

OTP Bank Russia kiemelt mutatói:

	2007	2008	Változás
ROAA	1,86%	1,86%	–
ROAE	17,7%	17,4%	–0,3%
Kiadás/bevétel arány	62,7%	59,5%	–3,2%
Értékesztés/ átlagos hitelállomány	4,3%	5,5%	1,2%
Nettó kamatmarzs	10,68%	12,92%	2,24%
Hitel/betét arány	104,6%	170,9%	66,3%

OTP Bank Russia kiemelt pénzügyi adatai:

	2007. december 31.*	2008. december 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek (bruttó)	304.410	383.118	78.708	25,9%
Retail	183.148	247.927	64.779	35,4%
Corporate	110.859	113.375	2.516	2,3%
Gépjármű	10.403	21.813	11.410	109,7%
Hitelek értékvesztése	–18.323	–30.389	–12.066	65,9%
Hitelek (nettó)	286.087	352.729	66.642	23,3%
Betétek	291.154	224.152	–67.002	–23,0%
Retail	167.406	137.252	–30.154	–18,0%
Corporate	123.777	86.901	–36.876	–29,8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	72.765	214.001	141.236	194,1%
Saját tőke	41.546	60.665	19.119	46,0%
Jegyzett tőke	28.995	33.344	4.349	15,0%
Mérlegfősszeg	432.000	529.019	97.019	22,5%
Adózás előtti eredmény	10.047	11.688	1.641	16,3%
Adózott eredmény	7.088	8.916	1.828	25,8%

- Az orosz leányvállalat gazdálkodását 2008. első negyedévében az OAO OTP Bank pénzügyi kimutatásai alapján értékeltük, míg 2008. második negyedévéől az OAO OTP Bank és újonnan akvirált Donskoy Narodny Bank összesített pénzügyi kimutatásai alapján (OTP Bank Russia elnevezéssel jelölve). A 2007. november 12-én megvásárolt OOO Donskoy Narodny Bank vételi tranzakciójának lezárására 2008. május 6-án került sor (6,7 milliárd forint).
- Az OTP Bank Russia mérlegfősszege 2008. december 31-én 529 milliárd forint volt, 22,5%-kal több mint 2007 végén. Saját tőkéje 60,6 milliárd forintot ért el, ami 46,0%-kal haladja meg az előző év végét.
- Az OTP Bank 2008 szeptemberében az OAO OTP Bank leányvállalatban 2.501 millió RUB tőkeemelést hajtott végre.
- Az OTP Bank Russia bruttó hitelei 2008-ban 25,9%-kal nőttek, ezen belül a retail hitelek állománya 35,4%-kal, a corporate hitelek állománya ugyanakkor mindössze 2,3%-kal emelkedett.
- A problémás hitelek aránya a bruttó hitelekhez viszonyítva mérsékelten, a 2007. évi 9,7%-ról 10,3%-ra emelkedett, értékesztéssel való fedezettsége 50,1%-ról 68,3%-ra nőtt 2008 végére. A hitelek értékvesztése az átlagos bruttó hitelállományra vetítve a 2007. évi 4,3%-ról 5,5%-ra emelkedett.
- Az ügyfélbetétek 23%-kal csökkentek, így állományuk évvégére 224,2 milliárd forintot tett ki. A betétek 61,23%-a lakossági ügyfelektől származott. A Bank betétforrásai az összes forrás 42,4%-át jelentették, a hitel/betét arány mutató 170,9% volt.
- A Bank kiadás/bevétel mutatója 62,7%-ról 59,5%-ra javult 2008-ban.
- Az OTP Bank Russia a 2008. üzleti évet 8,9 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta, így átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 1,9%-ot, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 17,4%-ot ért el.

* Az előző időszak adatai eltérnek a 2007. évi Éves jelentésben publikált számoktól, mivel a korrekciók átvezetésre kerültek a bázis időszak adataiban is.

A JELENTÉSBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az üzleti jelentésben szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a jelentésben pedig a korrigált adatok változásait magyaráztuk.

Korrekciók:

A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a stratégiai nyitott devizapozíción keletkezett adózott eredményt, a Garancia Csoport értékesítésén 2008. harmadik negyedévében elért adózott eredményt, illetve a szerb OTP banka Srbija és az ukrán CJSC OTP Bank leányvállalatokkal kapcsolatban 2008. negyedik negyedévben elszámolt goodwill értékvesztést kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező egyéb adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.

A devizaswapok kapcsán, a swapok spot lábának ártértékeléséből keletkező FX-árfolyameredményt a nettó kamateredmény részeként mutatjuk be.

A devizaswapok kapcsán keletkezett értékpapír árfolyameredményt szintén a nettó kamateredmény részeként jelenítettük meg.

Az OTP Jelzálogbanknál 2008. negyedik negyedévben az ügynöki jutalékokkal kapcsolatos effektív kamatelhatárolás bemutatása megváltozott. Annak érdekében, hogy az adatok idősorosan összevethetőek legyenek a 2008. negyedik negyedévi ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolást a korábbi-

aknak megfelelően a jutalékok között jelenítettük meg (mind konszolidált, mind OTP Core szinten).

A biztosítási díjbevételek a ráfordításokkal együtt nettó módon az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között kerülnek bemutatásra.

A bemutatott időszakok alatt akvizíció előtt képzett értékvesztés és céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos értékvesztések 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 értékvesztés-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 ráfordításokból kivontuk az egyéb céltartalékokat, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb céltartalékokat az IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek céltartaléka, vagyoni érdekeltségekkel és értékpapírokkal kapcsolatos céltartalékok.

Hasonlóképpen kivontuk az egyéb ráfordításokból a véglegesen átadott pénzeszközöket a filmipari támogatások kivételével, továbbá a már említett egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Az így kapott korrigált egyéb ráfordítások sor gyakorlatilag tisztán dologi költségeket tartalmaz.

Az OAO OTP Bank (Russia) hiteleinek kamatbevételei elhatárolásaival párhuzamosan könyvelt egyéb, a várható veszteségekre képzett elhatárolásokat a nettó kamateredmény részeként mutatjuk ki mind a konszolidált, mind az OAO OTP Bank egyedi kimutatásaiban.

2008 első negyedében egy jogi ügylet lezárulása miatt az OTP Core által végrehajtott

végleges pénzeszközátadást és az ezzel párhuzamosan ugyanakkora összegben az egyéb céltartalék soron végrehajtott egyéb céltartalék felszabadítást nettó módon mutattuk be mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. (A tranzakció az eredményre nézve semleges volt 2008 első negyedében.)

A kiadás/bevétel arányt, a nettó kamatmarzst, a értékvesztés/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatókat a kapott osztalék, nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel és stratégiai nyitott pozíció eredménye nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. A C/I mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb céltartalékokat.

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

Az OTP Csoport eszköz-forrás gazdálkodása 2 fő területre fókuszált 2008-ban:

- *Az OTP Csoport likviditásának biztonságos szinten tartása*
- *Az üzleti területek által felvállalható kockázatok csökkentése*

Az OTP Csoport likviditásának biztonságos szinten tartása

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsment-jének elsődleges prioritása a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartása volt. Mivel a külső forrásbevonási lehetőségek 2008 első félévében jelentősen megdrágultak, az év második felében pedig beszűkültek, a biztonságos likviditási szint biztosítása érdekében az üzleti területeknek kellett alkalmazkodniuk. A hitelezési tevékenység kellő időben történő visszafogásával sikerült elérni, hogy a forráshiánnyos helyzet ne vezessen likviditás-hiányhoz. Mivel a külső forrás-bevonás korlátossá vált, a Bankcsoport a korábban tervezettnél lényegesen lassabb mérlegfőösszeg növekedéssel járó pályára állt át. Ennek köszönhetően sikerült a gazdasági válság ellenére olyan likviditási szintet fenntartani, ami kellő biztonságot jelent előre nem várt sokkok esetén is.

Az üzleti területek által felvállalható kockázatok csökkentése

2008 folyamán az összes főbb piaci kockázatnak kitett instrumentumában a bank a volatilitás megnövekedését tapasztalta. Annak érdekében, hogy a megnövekedett kockázatok ne vezethessenek a Bank üzletpolitikájával nem összeegyeztethető mértékű veszteséghez, a Bank több alkalommal csökkentette az üzleti területek által felvállalható kockázatok nagyságát. A megváltozott piaci környezetre reagálva a Bank csökkentette az eszköz-forrás gazdálkodás során stratégiai céllal felvállalt kamat- és árfolyamkockázatokat is.

Az OTP Bankcsoport likviditási és piaci kockázati kitétsége

A 244/2000. sz. Kormányrendelet szerint a kereskedési könyvi pozíciók, partnerkockázatok, valamint a devizakockázat tőkekövetelményét konszolidálni kell az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarékpénztár Zrt., a Merkantil Bank Zrt., az OTP Banka Slovensko, a DSK Bank, az OTP Bank Romania, az OTP banka Hrvatska, a CJSC OTP Bank, az OAO OTP Bank, az OTP banka Srbija és a CKB esetében. 2008 év végére a konszolidált tőkekövetelmény 29,5 milliárd forint volt, ami főleg a devizapozíciónak (24,6 milliárd forint) volt köszönhető.

A csoporttagok devizapozícióinak kitétsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. Csoportszintű devizakitétség az OTP Banknál koncentráltabb, a külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatolótőkéhez képest elenyésző volt. Az OTP Banknál megjelenő kitétség a külföldi leányvállalatokban szerzett részesedésekből, illetve a bank eredménytervében lévő árfolyamfüggő bevételek fedezetére nyitott stratégiai pozíciókból állt.

2008 első félévében az OTP Bankcsoport likviditási igénye a korábbi évek dinamikájának megfelelően alakult, mivel a Csoport 1,5 milliárd EUR új forrást tudott bevonni a tőkepiacról. A második félévben a tőkepiaci forrásbevonási lehetőségek beszűkültek, ezért a Bank üzletágai gyorsan alkalmazkodtak a megváltozott környezethez, biztosítva ezzel, hogy a Csoport a 2009-ben

lejáró forrásokat jelentősen meghaladó operatív likviditással zárja az évet. A Jelzálogbank a jelzáloghitelezéshez szükséges forrásait értékpapír kibocsátással teremti elő, melyeket az anyabank, intézményi befektetők, illetve a lakosság vásárolt meg. 2008-ban a kibocsátott jelzáloglevél állomány 340 milliárd forinttal nőtt.

2008-ban az OTP Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank Nyrt., az OTP Jelzálogbank Zrt., a CJSC OTP Bank és a DSK Bank pozíciói határozták meg.

Az OTP Bank likviditási helyzetének alakulása

A hosszú távú likviditási pozíciót jelentősen befolyásolta az első félév során végbement 1 milliárd EUR értékű jelzáloglevél és 500 millió EUR értékű senior kötvény kibocsátás. Az OTP által a tőkepiacon felvett, nem refinanszírozási célú hitelek összege 2008 végén 4,3 milliárd EUR. A Bank dollár és svájci frank forrásait deviza swap formájában teremti elő a forint, illetve euró likviditásfelesleg terhére.

2008 év végére a deviza hitelek állománya 2007 végéről 28,75%-kal nőtt. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége 16,5%, az euró esetében 49%. 2008-ban az ügyfelek deviza betéteinek értéke 17 százalékkal emelkedett.

A Bank a jogszabályilag előírná, amely szerint nagybetét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, a szavatoló tőke 6%-ánál (32 milliárd forintnál) nagyobb összegű betétet. Ezen betétállomány mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2008 végén 2,1%.

Az OTP Bank által számolt „Nagybetétesektől való függőség” mutató értelmezése alapján a likvid eszközök állománya 6,2-szerese a nagybetétesek állományának, amennyiben azonban az OTP Alapkezelő által kezelt alapok betéteit nem vesszük figyelembe, úgy az érték 14,3-ra ugrik,

amely magasan meghaladja az OTP Bank szabályzatában rögzített 2 értékű limitet.

Az OTP Bank kamatláb-kockázati kitétsége

A Bank a kamatkockázati kitétség folyamatos mérésével kívánja minimalizálni a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó, a nettó kamatbevétel, illetve a portfólió piaci értékének csökkenésében jelentkező potenciális veszteséget. A vezetőség minden esetben tájékoztatást kap limittúllépés esetén.

Fedezeti ügyletek nélkül a Bank jelentős kamatkockázati kitétséggel rendelkezik forintban, mivel – figyelembe véve a változtatható tételek átárazódási arányát – 600 milliárd forinttal több piaci hozamváltozásra reagáló forint eszköze van, mint forrása. A mérleg alatt a forintlikviditásból devizalikviditást teremtő devizaswap állomány miatt a változó kamatozású eszközök állománya mintegy 1.400 milliárd forinttal haladja meg a változó kamatozású források állományát. A kockázat csökkentése érdekében a Bank 2008 során fedezeti célból kamatswapokat kötött és fix kamatozású államkötvényeket vásárolt.

A Bank az EUR és az USD portfólió esetében fix kamatozású EUR-USD devizaswapok kötésével jelentősen csökkentette a csoport szintű kockázati kitétséget. Az EUR kitétség abból adódott, hogy a változó kamatozású, illetve rövid lejáratú fix kamatozású EUR kihelyezések egy részét a Bank hosszú lejáratú fix kamatozású alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőkével finanszírozza. Az USD nyitott pozíció pedig abból származott, hogy a külföldi leányok fix kamatozású jelzáloghitelei mögött változó kamatozású források állnak.

Az OTP Bank devizaárfolyam-kockázati kitétsége

A Bank a nemzetközi deviza és derivatív piac aktív szereplője. A külföldi részesedésekből adódóan 2008-as évben az OTP Bank.

nettó nyitott pozíciójának átlagos nagysága 168,2 milliárd forintot tett ki. A dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 3,3 milliárd forint volt.

A 2008. évben a forint 4,5 százalékkal gyengült az euróval szemben. Az amerikai dollár az euróval szemben 4 százalékos erősödött, így összességében a forint a dollárhoz képest 8,8 százalékosan gyengült. Az OTP Bank a piaci mozgások adta lehetőségeket eredményesen használta ki, a devizakereskedési tevékenység eredménye jelentősen nőtt.

Az OTP Bank piaci kockázati kitétségének tőkekövetelménye

2001. második negyedévtől a 244/2000. számú Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerinti meghatározott pozíciókockázatának tőkekövetelményét. Emellett a jogszabályi változásoknak megfelelően 2008. első negyedévével a Bank havonta jelenti a Felügyeletnek a Basel II módszer szerinti pozíciókockázatának, partnerkockázatának és devizaárfolyam-kockázatának tőkekövetelményét. 2008. november 28-ától – a Bank Igazgatósága és a PSZÁF jóváhagyása alapján – a devizaárfolyam-kockázat meghatározása standard módszer szerint történik. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2008-ban 45,6 milliárd forint volt, amelyből 11,2 milliárd forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 4,8 milliárd forint értéket a partnerkockázat és 29,6 milliárd forint értéket a devizakockázat igényelt.

PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEFOGLALÓJA (konszolidált IFRS adatok)¹

Mérleg (december 31-én milliárd forintban)	2004	2005	2006	2007	2008
Pénzeszközök	465,9	483,2	532,6	353,2	348,8
Bankközi kihelyezések	286,2	438,8	602,6	654,8	593,5
Pénzügyi eszközök valós értéken	70,6	48,1	110,6	285,9	129,3
Értékesíthető értékpapírok	295,8	409,9	489,3	473,9	481,3
Hitelek és váltók (bruttó)	2.586,1	3.297,2	4.474,7	5.761,1	7.000,9
Hitelekre képzett értékvesztés	-79,3	-105,9	-127,6	-178,7	-270,7
Hitelek és váltók (nettó)	2.506,8	3.191,3	4.347,1	5.582,4	6.730,2
Részvények, részesedések	9,4	12,4	70,9	9,9	10,5
Lejáratig tartandó értékpapírok	247,3	289,8	268,3	317,6	321,7
Immateriális javak és tárgyi eszközök	174,8	233,2	464,7	541,9	469,7
Egyéb eszközök	105,6	109,2	211,3	242,2	294,4
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4.162,4	5.215,9	7.097,4	8.461,9	9.379,4
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	254,1	364,1	660,4	798,2	842,9
Ügyfelek betétei	2.902,2	3.428,2	4.232,2	5.038,4	5.219,3
Kibocsátott értékpapírok	317,2	543,5	781,3	985,3	1.526,6
Egyéb kötelezettségek	240,8	285,6	384,6	443,3	425,6
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	14,3	47,0	250,7	301,2	316,1
KÖTELEZETTSÉGEK	3.728,7	4.668,4	6.309,2	7.566,3	8.330,5
SAJÁT TŐKE	433,7	547,5	788,2	895,6	1.049,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4.162,4	5.215,9	7.097,4	8.461,9	9.379,4
Egy részvényre jutó nettó eszközérték (NAV) ² (Ft, összes részvényre vetítve)	1.486,6	1.862,8	2.815,0	3.198,5	3.746,3

Eredménykimutatás (december 31-én véget ért év milliárd forintban)	2004 ³	2005 ³	2006 ⁴	2007 ²	2008 ²
Nettó kamatbevétel	260,9	297,2	355,9	438,4	515,9
Céltartalékképzés hitelekre	16,0	28,0	28,6	42,1	108,0
Nettó kamatbevétel céltartalékok után	244,8	269,2	327,4	396,3	407,9
Díj-, jutalék bevétel	91,6	118,9	145,0	133,0	140,6
Egyéb nem kamatjellegű bevételek	70,1	97,6	97,7	57,8	76,0
Nem kamatjellegű bevételek összesen	161,8	216,5	242,7	190,8	216,6
Díj-, jutalék ráfordítás	20,6	19,9	-	-	-
Személyi jellegű ráfordítások	79,5	95,2	106,8	147,8	167,5
Értékcsökkenés	29,2	21,9	26,5	35,6	38,6
Biztosítási ráfordítások ⁵	40,3	58,5	60,9	-	-
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	81,0	98,1	125,3	155,0	168,1
Nem kamatjellegű ráfordítások összesen	250,6	293,6	351,5	338,4	374,2
Adózás előtti eredmény	156,0	192,1	218,6	248,7	250,3
Adózás utáni eredmény	131,5	158,3	187,1	208,1	218,7
Egy részvényre jutó nyereség, hígítatlan (EPS) ²					
Alap Ft	501	603	722	796	941
Hígított Ft	499	599	714	794	938

FŐBB MUTATÓK	2004	2005	2006	2007	2008
Hitel/betét arány %	69,4	70,6	105,7	113,8	134,1
Kiadás/bevétel arány %	57,2	55,4	56,4	-	-
Kiadás/bevétel arány korrigált % ⁶	-	-	56,8	58,9	-
Kiadás/bevétel arány korrigált % ⁷	-	-	-	52,6	49,6
Fizetőképességi mutató % ⁸	11,19	10,55	9,88	10,97	12,02
ROAA %	3,45	3,38	3,04	2,68	2,45
ROAE %	35,3	32,3	28,0	24,7	22,5
Egy részvényre kifizetett osztalék Ft	146	197	144	0	0
1 főre jutó adózott eredmény millió forint	7,7	9,0	7,6	6,7	7,1

¹ Az adatok eltérnek az auditált számoktól mivel kontrolling szemléletben készültek.

² A 2007. és 2008. évi eredménykimutatás az előző évekkel nem összehasonlítható, az auditált adatokat a Vezetői elemzés mellékletében leírt korrekciókkal tartalmazza.

³ Az alkalmazott számviteli szabályozás változása miatt az előző évek adataival nem összehasonlítható.

⁴ 2006-tól az akvizíciók előtti céltartalék felszabadítással, swap ügyletek nem kamat eredményének átcsoportosításával, a díj- és jutalék bevételeket nettó módon kimutatva.

⁵ A bázis és tárgyévben a Garancia-tranzakció miatt nem szerepelnek adatok.

⁶ 2007-ben elvégzett korrekció.

⁷ 2008-ban elvégzett korrekció.

⁸ OTP Bank nem konszolidált, Hpt. alapján.

