



**OTP Bank Rt.**

**2004. évi előzetes  
Tőzsdei Gyorsjelentése**

**Budapest, 2005. február 14.**

## OTP Bank Rt. 2004. évi Tőzsdei Gyorsjelentése

Az OTP Bank Rt. 2004. évi tőzsdei gyorsjelentése a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata és a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (TPT) 52§-a alapján a Bank magyar Számviteli Törvény (MSZSZ) és az IFRS (korábban IAS) előírásai szerinti nem konszolidált és konszolidált 2004. december 31-i mérlegét és a 2004. december 31-én véget ért 12 hónap nem konszolidált és konszolidált eredménykimutatását tartalmazza. A nemzetközi befektetők eligazodását segítő, az MSZSZ beszámoló adatait a nemzetközi sztenderdekhez közelítő, összehasonlítható formában is bemutatjuk és elemezzük. A jelentésben szereplő 2004. december 31-ére vonatkozó MSZSZ, valamint IFRS adatok nem auditáltak.

### ÖSSZEFOGLALÓ ADATOK

#### KONSZOLIDÁLT

##### MSZSZ

A konszern mérlegfőösszege 2004. december 31-én 4.185.216 millió forint volt, 19,5%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 37,5%-kal haladja meg a Bank 2004. december 31-i mérlegfőösszegét.

A konszern konszolidált adózás előtti eredménye 151.624 millió forint, ami 47,6%-kal magasabb, mint 2003. évben és 22,7%-kal haladja meg a Bank adatát. A konszern 2004. évi MSZSZ konszolidált adózás utáni eredménye 125.969 millió forint, 51,7%-kal több mint 2003-ban, és 20,2%-kal magasabb, mint a Banké. A konszolidált ROA 3,28% volt (2003-ban 2,66%), míg a konszolidált ROE 36,3%-ot ért el szemben a 2003. évi 30,6%-kal.

##### IFRS

A konszern mérlegfőösszege 2004. december 31-én 4.166.630 millió forint volt, 20,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 36,4%-kal haladta meg a Bank 2004. december 31-i IFRS mérlegfőösszegét.

A konszern IFRS konszolidált nettó eredménye 140.067 millió forint, 68,1%-kal több mint 2003-ban, és 9,9%-kal magasabb, mint a Banké. A konszolidált ROA 3,67% volt (2003-ban 2,70%), míg a konszolidált ROE 37,6%-ot ért el szemben a 2003. évi 31,1%-kal.

MSZSZ			Főbb pénzügyi mutatók		IFRS		
2003	2004	változás	Konszolidált		2003	2004	változás
3.502,7	4.185,2	19,5%	Összes eszköz (Mrd Ft)		3.460,8	4.166,6	20,4%
2.025,7	2.511,5	24,0%	Összes hitel (Mrd Ft)		1.982,6	2.506,8	26,4%
2.697,8	2.910,6	7,9%	Összes betét (Mrd Ft)		2.689,8	2.902,6	7,9%
75,1%	86,3%	11,2%	Hitel/betét arány		73,7%	86,4%	12,7%
305,1	389,4	27,6%	Saját tőke (Mrd Ft)		311,8	433,9	39,2%
11,5	10,7	-6,4%	Tőkeáttétel		11,1	9,6	-13,5%
42,8%	37,4%	-5,3%	Nem kamatjellegű bevételek aránya		47,5%	40,9%	-6,6%
62,0%	55,7%	-6,3%	Kiadás/bevétel arány		65,2%	58,1%	-7,1%
102,8	151,6	47,6%	Adózás előtti eredmény (Mrd Ft)		102,7	165,9	61,6%
83,0	126,0	51,7%	Adózás utáni eredmény (Mrd Ft)		83,3	140,1	68,1%
Törzsrészesvényre jutó adózott eredmény (EPS)							
322	484	50,3%	alap (Ft)		320	534	66,8%
297	450	51,7%	hígított (Ft)		319	531	66,7%
2,66%	3,28%	0,62%	Eszközarányos megtérülés (ROA)		2,70%	3,67%	0,98%
30,6%	36,3%	5,7%	Saját tőke arányos megtérülés (ROE)		31,1%	37,6%	6,4%
25,9%	29,5%	3,6%	Saját tőke arányos reálmegtérülés (reál ROE)		26,4%	30,8%	4,3%
3.118,4	3.843,9	23,3%	Átlagos mérlegfőösszeg (Mrd Ft)		3.088,7	3.813,7	23,5%
177,1	251,2	41,9%	Nettó kamatbevétel (Mrd Ft)		176,1	261,1	48,3%
5,68%	6,54%	0,86%	Számított marzs (nettó, céltartalék után)		5,35%	6,45%	1,10%

#### EGYEDI

##### MSZSZ

A Bank **mérlegfőösszege** 2003. december 31-e és 2004. december 31-e között 10,4%-kal, 3.044.545 millió forintra nőtt, és 5,4%-kal volt magasabb, mint 2004. szeptember 30-án. 2004-ben az OTP Bank **adózás előtti** eredménye 123.538 millió forint volt, 42,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Az OTP Bank 2004. évi **adózás utáni** eredménye 104.832 millió forint, 33.270 millió forinttal, 46,5%-kal magasabb, mint 2003-ban.

IFRS

A Bank IFRS szerinti mérlegfőösszege 11,8%-kal magasabb, mint 2003. december 31-én, 3.054.248 millió forintra növekedett. Az OTP Bank 2004. évi IFRS szerinti adózás utáni eredménye 127.502 millió forint, 57.361 millió forinttal, 81,8%-kal magasabb, mint 2003-ban.

MSZSZ			Főbb pénzügyi mutatók		IFRS		
2003	2004	változás	Bank	2003	2004	változás	
2.758,6	3.044,5	10,4%	Összes eszköz (Mrd Ft)	2.731,6	3.054,2	11,8%	
1.088,3	1.272,4	16,9%	Összes hitel (Mrd Ft)	1.070,4	1.276,5	19,3%	
2.234,9	2.318,5	3,7%	Összes betét (Mrd Ft)	2.264,5	2.340,9	3,4%	
48,7%	54,9%	6,2%	Hitel/betét arány	47,3%	54,5%	7,3%	
261,8	325,0	24,1%	Saját tőke (Mrd Ft)	276,2	389,4	41,0%	
10,5	9,4	-11,1%	Tőkeáttétel	9,9	7,8	-20,7%	
42,0%	43,3%	1,3%	Nem kamatjellegű bevételek aránya	49,8%	49,5%	-0,3%	
54,1%	47,9%	-6,2%	Kiadás/bevétel arány	57,5%	46,1%	-11,4%	
86,7	123,5	42,5%	Adózás előtti eredmény (Mrd Ft)	84,5	148,3	75,4%	
71,6	104,8	46,5%	Adózás utáni eredmény (Mrd Ft)	70,1	127,5	81,8%	
			Törzsrészesvényre jutó adózott eredmény (EPS)				
269	391	45,1%	alap (Ft)	260	470	80,4%	
256	374	46,5%	hígított (Ft)	261	472	80,4%	
2,78%	3,61%	0,83%	Eszközarányos megtérülés (ROA)	2,74%	4,41%	1,67%	
30,6%	35,7%	5,1%	Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	29,2%	38,3%	9,1%	
25,9%	28,9%	3,0%	Saját tőke arányos reál megtérülés (reál ROE)	24,5%	31,5%	7,0%	
2.550,0	2.785,4	9,2%	Átlagos mérlegfőösszeg (Mrd Ft)	2.560,8	2.892,9	13,0%	
118,2	148,0	25,2%	Nettó kamatbevétel (Mrd Ft)	111,5	151,1	35,5%	
4,64%	5,31%	0,68%	Számított marzs (nettó, céltartalék után)	4,08%	4,92%	0,85%	

**2004. NEGYEDIK NEGYEDÉV FŐBB TENDENCIÁINAK ÖSSZEFOGLALÁSA – MSZSZ NEM KONSZOLIDÁLT**

Az alábbiakban összefoglaljuk a Bank 2004. negyedik negyedévi főbb adatait és összehasonlítjuk a korábbi negyedéves teljesítményekkel.

**MÉRLEG**

Nem konszolidált MSZSZ (milliárd forintban)	2004.dec.31./	
	2003.dec.31.	2004.szept.30.
Összes eszköz	2.758,6	2.889,9
Átlagos mérlegfőösszeg <sup>1</sup>	2.666,7	2.755,4
Ügyfélkihelyezések	1.088,3	1.195,1
Kereskedelmi banki hitelek	691,2	744,7
Önkormányzati hitelek	78,9	88,5
Lakáshitelek	183,6	169,9
Fogyasztási hitelek	134,6	192,0
Lakossági hitelek	318,2	361,9
Lakossági hitelek	318,2	371,3
Ügyfélforrások	2.234,9	2.189,4
Kereskedelmi banki betétek	421,4	359,3
Önkormányzati betétek	157,2	159,9
Lakossági betétek	1.656,3	1.670,2
Lakossági betétek	1.656,3	1.737,8
Ügyfélkihelyezés/forrás arány	48,7%	54,6%
Saját tőke	261,8	318,5
Tőkeáttétel	10,5	9,1

Az OTP Bank mérlegfőösszege 2004. negyedik negyedévében 154,6 milliárd forinttal (5,4%-kal) növekedett, szemben a 2003. negyedik negyedévi 4,7%-os növekedéssel.

Eszköz oldalon a pénzeszközök 20,4%-os (67,7 milliárd forintos) növekedése volt említésre méltó, az állampapírok állománya pedig 9,6%-kal csökkent (31,1 milliárd forinttal). A hitelintézetekkel szembeni követelések összességében 29,7%-kal nőttek.

<sup>1</sup> Negyedév átlaga

Az ügyfélkihelyezések 77,3 milliárd forinttal, 6,5%-kal nőttek, a vállalkozói hitelek 8,3%-os és az önkormányzatoknak nyújtott hitelek 6,8%-os növekedése miatt. A lakossági hitelek állománya 2,6%-kal nőtt a negyedik negyedévben, ezen belül a fogyasztási hitelek növekedése (a jelzálog típusú hitelek nélkül) 5,7%-os volt, a lakáshitelek állománya szinten maradt. A 2004 júliusában bevezetett deviza lakáshitelek állománya december végére meghaladta a 9,9 milliárd forintot a bank mérlegében.

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 17,1%-kal nőttek, ezen belül a látra szóló kötelezettségek 71,3%-kal, 6,5 milliárd forinttal voltak alacsonyabbak, a meghatározott időre lekötött kötelezettségek 36,1 milliárd forinttal, 21,9%-kal növekedtek. Az ügyfélforrások 129,1 milliárd forinttal, 5,9%-kal nőttek, ezen belül a lakossági források 67,6 milliárd forinttal, a vállalkozói betétek 61,8 milliárd forinttal voltak magasabbak, az önkormányzatok betétei pedig 241 millió forinttal voltak alacsonyabbak, mint 2004. szeptember 30-án. Az időszakos osztalékalap megképzése után a Bank saját tőkéje 6,5 milliárd forinttal, 2,0%-kal nőtt 2004. december 31-ére.

### EREDMÉNYKIMUTATÁS

Nem konszolidált MSZSZ (millió forintban)	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	Q-o-Q	Y-o-Y
Összes kamatbevétel	58.641	70.868	74.741	5,5%	27,5%
Összes kamatkiadás	27.136	33.077	36.773	11,2%	35,5%
Nettó kamatbevétel	31.505	37.791	37.968	0,5%	20,5%
Nem kamatjellegű bevételek	23.838	29.253	29.913	2,3%	25,5%
Nem kamatjellegű bevételek aránya	43,1%	43,6%	44,1%	0,5%	1,0%
Összes bevétel	55.343	67.044	67.881	1,2%	22,7%
Nem kamatjellegű kiadások	35.962	27.460	43.609	58,8%	21,3%
Üzleti eredmény	19.381	39.584	24.272	-38,7%	25,2%
Kapott osztalék	0	425	0	-100,0%	
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	5.756	3.087	1.811	-41,3%	-68,5%
Üzleti/cégtérték elszámolás (OBS+DSK)	-1.829	-1.982	-2.077	4,8%	13,6%
Adózás előtti eredmény	11.796	34.940	20.384	-41,7%	72,8%
Adózott eredmény	9.118	29.412	16.909	-42,5%	85,4%
Törzsrészcégre jutó adózott eredmény (EPS)					
hígítatlan (Ft)	34	109	63	-42,6%	83,8%
hígított (Ft)	33	105	60	-42,5%	85,4%
Kiadás/bevétel mutató	65,0%	41,0%	64,2%	23,3%	-0,7%
Eszközarányos megtérülés (ROA)	1,35%	4,17%	2,28%	-1,89%	0,93%
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	14,1%	38,1%	21,0%	-17,0%	7,0%
Számított marzs	4,73%	5,49%	5,26%	-0,23%	0,53%

2004 negyedik negyedévében a nettó kamatbevételek 37.968 millió forintot értek el, ami 20,5%-kal volt magasabb, mint 2003. negyedik negyedévében, és 0,5%-kal volt nagyobb, mint 2004 harmadik negyedévében. 2003 negyedik negyedévéhez viszonyítva a kamatbevételek 27,5%-kal növekedtek, a kamatkiadások 35,5%-kal nőttek, míg 2004. harmadik negyedévéhez viszonyítva a bevétel-növekedés 5,5%-os, a kiadások növekedése pedig 11,2%-os volt. 2004. negyedik negyedévében a Bank átlagos kamatozó eszközeinek hozama 11,55%-os, forrásköltsége 6,09%-os volt, a kamatkülönbözet 5,47%-ot ért el, 7 bázisponttal magasabbat, mint 2003 negyedik negyedévében. A Bank 2004. negyedik negyedévi átlagos mérlegfőösszege 8,3%-kal volt magasabb, mint 2003. negyedik negyedévében, az ez alapján számított átlagos kamatszint az eszközökre 156 bázisponttal 10,35%-ra, a forrásoknál 109 bázisponttal 5,16%-ra növekedett. A teljes átlagos eszközállományra viszonyított számított kamatmarzs 5,26% volt, ami 53 bázisponttal nagyobb, mint 2003 negyedik negyedévében és 23 bázisponttal alacsonyabb, mint 2004 harmadik negyedévében.

A nem kamatjellegű bevételek 2003 negyedik negyedévéhez képest 25,5%-kal 29.913 millió forintra nőttek és 2,3%-kal voltak magasabbak, mint 2004 harmadik negyedévében. Ezen belül a nettó díj- és jutalékbevételek 17,7%-kal voltak magasabbak, mint 2003 negyedik negyedévében és az előző negyedévhez viszonyítva 1,3%-kal nőttek. A bank 2004 negyedik negyedévében 1.247 millió forint eredményt ért el az értékpapír forgalmazáson, ami a kereskedés 192 millió forintos nyeresége, a 1.046 millió forint árfolyameredmény és a realizált, illetve elhatárolt prémium/diszkont 9 millió forint eredménye összegeként alakult ki. A nem kamatjellegű bevételek aránya az összes bevételben 44,1%-ot ért el, míg 2003. negyedik negyedévben ez az arány 43,1%-os volt. A Bank összes bevételei 22,7%-kal 67.881 millió forintra nőttek 2003 negyedik negyedévéhez képest.

A banki hitelállomány minősége az év negyedik negyedévében összességében javult. 2004. december 31-én a teljes minősítendő követelésállományon belül a minősített állomány 4,8%-ot képviselt, szemben a 2004. szeptember 30-i 5,6%-kal. Ez annak az eredménye, hogy a negyedik negyedév végén az összes követelés 8,9%-kal volt magasabb, mint a szeptember 30-i érték és ezen belül a problémamentes követelések állománya 9,8%-kal nőtt, míg a minősített

állomány 6,6%-kal volt alacsonyabb és 71,6 milliárd forintot tett ki. A problémás állomány (mely a külön figyelendő állományt nem tartalmazza) a negyedik negyedévben 4.021 millió forinttal, 10,1%-kal csökkent. A problémás hitelek aránya 2,4% volt december 31-én, szeptember 30-án ez az arány 2,9% volt.

	2004.szept.30.		2004.dec.31.		változás		
	millió Ft	megoszlás	millió Ft	megoszlás	volumen	%	megoszlás
Összes kintlévőség	1.370.947	100,0%	1.492.955	100,0%	122.008	8,9%	0,0%
Problémamentes	1.294.363	94,4%	1.421.399	95,2%	127.036	9,8%	0,8%
Összes minősített	76.584	5,6%	71.556	4,8%	-5.028	-6,6%	-0,8%
Külön figyelendő	36.903	2,7%	35.896	2,4%	-1.007	-2,7%	-0,3%
Problémás hitelek	39.681	2,9%	35.660	2,4%	-4.021	-10,1%	-0,5%
Átlag alatti	14.852	1,1%	14.591	1,0%	-261	-1,8%	-0,1%
Kétes	16.464	1,2%	12.185	0,8%	-4.279	-26,0%	-0,4%
Rossz	8.365	0,6%	8.884	0,6%	519	6,2%	0,0%

	2004.szept.30.	2004.dec.31.	Változás
Minősített állomány (millió forint)	76.584	71.556	-6,6%
Céltartalék (millió forint)	22.369	20.762	-7,2%
Fedezettség %	29,2%	29,0%	-0,2%

A teljes minősített állományon belül a külön figyelendő állomány 1.007 millió forinttal (2,7%), a kétes állomány 4.279 millió forinttal (26,0%) csökkent, az átlag alatti kategóriában az állomány 261 millió forinttal (1,8%) csökkent, a rossz állomány pedig 519 millió forinttal (6,2%) nőtt 2004. szeptember 30-ához képest. A negyedik negyedévben az összes követeléseken belül az ügyfélkövetelések állománya 6,5%-kal nőtt.

A kereskedelmi banki üzletágban a követelésállomány 8,6%-kal növekedett a negyedév során, a minősített állomány 7,3%-os, 4,2 milliárd forintos csökkenése mellett. A kétes állomány 40,1%-kal csökkent, a rossz hitelek állománya 39,5% kal nőtt.

A lakossági üzletágban az összes követelés 2,8%-kal növekedett, a minősített állomány 3,4%-kal, 18,1 milliárd forintra csökkent. A külön figyelendő lakossági hitelek állománya 14,9%-kal, 767 millió forinttal, a rossz hiteleké 4,8%-kal, 277 millió forinttal csökkent. Az átlag alatti hitelek állománya 15,1%-kal, 333 millió forinttal, a kétes állomány 1,3%-kal, 75 millió forinttal növekedett.

Az önkormányzati üzletágban a követelések 4,7%-kal nőttek, a minősített hitelek állománya 26 millió forinttal csökkent 2004. szeptember 30-ához viszonyítva. A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 29,1 millió forinttal volt magasabb, minősített állomány nem volt.

Minősített állomány változása az egyes üzletágakban 2004. szeptember 30. és 2004. december 31. között:

	Összes követelés	Problémamentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Összes minősített
Kereskedelmi banki	8,6%	9,9%	-0,8%	-4,7%	-40,1%	39,5%	-7,3%
Lakossági	2,8%	3,2%	-14,9%	15,1%	1,3%	-4,8%	-3,4%
Önkormányzati	4,7%	4,7%	-	-	-38,0%	100,0%	-36,1%

A bank folytatta a tartalékolást a Jelzálogbanknak a minősítetté váló hitelekre vonatkozóan visszavásárlási kötelezettséggel értékesített jelzáloghitelekre, oly módon, hogy a fizetési késedelemben levő és 60 napot meghaladó késedelem esetén visszavásárolandó hitelekre 10%-os tartalékot képez. A 2004. december 31-én 38,8 milliárd forintnyi követelés volt fizetési késedelemben ebből 10,0 milliárd forint volt 30 napon túli. Az állományváltozással kapcsolatban a Bank 250 millió forint tartalékot szabadított fel a negyedik negyedévben. Ezt a módszert a bank a jövőben is folytatni fogja. 2004. december 31-én a 773,1 milliárd forint minősítendő jelzálogbanki állományból 5,02% volt a minősített arány, szemben a 2003. december 31-i 4,03%-kal, illetve a 2004. szeptember 30-i 5,53%-kal.

Az OTP Bank 2004. negyedik negyedévi adózás előtti eredménye 24.272 millió forintos üzleti eredmény, 1.811 millió forintos céltartalékképzés és hitelezési veszteség, -2.077 millió forintos üzleti/cégérték elszámolás eredményeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti tevékenység eredményének 25,2%-os növekedését, a céltartalékképzés és hitelezési veszteség 68,5 milliárd forintos csökkenését, illetve az üzleti/cégérték elszámolás növekedését jelenti.

Az OTP Bank 2004. negyedik negyedéves adózás előtti eredménye 20.384 millió forint, adózás utáni eredménye 16.909 millió forint lett, ami 72,8%-kal, illetve 85,4%-kal magasabb, mint 2003. negyedik negyedévében, illetve 41,7%-kal alacsonyabb adózás előtti és 42,5%-kal kisebb adózás utáni eredményt ért el, mint 2004. harmadik

negyedévében. (Az osztalékbevétel figyelembe vétele nélkül az adózás előtti eredmény 40,9%-kal, az adózott eredmény 41,7%-kal volt alacsonyabb, mint 2004 harmadik negyedévében.)

Az egy részvényre jutó negyedik negyedéves hígítatlan eredmény (EPS) 63 forint, hígítottan 60 forint. Ez az MNB 2004. szeptember 30. és december 31. közötti átlagos középárfolyama (190,06 HUF/USD) alapján 0,33 USD-nek, illetve 0,32 USD-nek felelt meg.

2004 negyedik negyedévében az éves szinten számított átlagos eszközarányos megtérülés 2,28%-os, az átlagos saját tőkearányos megtérülés 21,0%-os volt, és így 93 bázisponttal, illetve 696 bázisponttal magasabb, mint a 2003. év azonos időszakában és 189 bázisponttal, illetve 1.704 bázisponttal alacsonyabb, mint a 2004 harmadik negyedévében. (Az osztalékbevétel figyelembe vétele nélkül az annualizált átlagos ROA 183, a ROE 1.649 bázisponttal csökkent a 2004. harmadik negyedévhez viszonyítva.)

## 2004. DECEMBER 31-I NEM AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT ELŐZETES MSZSZ ADATOK

A konszolidációs számviteli politikának megfelelően a nem hitelintézeti és pénzügyi, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységet végző leányvállalatok beszámolóinak teljes körű összevonásakor alapelvek, hogy mérleg és eredménykimutatás tételeiket az egyéb, nem hitelintézeti és pénzügyi, valamint befektetési tevékenységhez soroltuk.

Az OTP konszern 2003. és 2004. évi adatai millió forintban

	Saját tőke		Mérlegfőösszeg		Adózás előtti eredmény	
	2003.12.31.	2004.12.31.	2003.12.31.	2004.12.31.	2003	2004
<b>OTP Bank Rt.</b>	<b>261.776</b>	<b>324.992</b>	<b>2.758.606</b>	<b>3.044.545</b>	<b>86.701</b>	<b>123.538</b>
Leányvállalatok összesen	148.871	176.642	1.550.021	2.012.973	25.200	39.570
Összesen (nem konszolidált)	410.647	501.634	4.308.627	5.057.518	111.901	163.108
<b>Konszolidált</b>	<b>305.120</b>	<b>389.448</b>	<b>3.502.663</b>	<b>4.185.216</b>	<b>102.751</b>	<b>151.624</b>

Az előző év végéhez képest a teljes körűen konszolidált vállalkozások köre változott: 2004. III. negyedévéétől konszolidálásra került a román RoBank S.A. hitelintézet és az OTP Kártyagyártó Kft.

A 2004. december 31-i beszámoló készítése során a Bank az alábbiak szerint járt el:

- Konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalat: 25
- Equity módszerrel konszolidált: 21
  - ebből:
    - leányvállalat 20
    - közös vezetésű vállalat 1
    - társult vállalat --

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

A 2004. december 31-i konszolidált mérlegfőösszeg 4.185,2 milliárd forint, amely 37,5%-kal magasabb, mint a Bank ugyanezen időszaki mérlegfőösszege. Az OTP Bankcsoport előzetes piaci részesedése az összevont mérlegfőösszeg alapján:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Mérlegfőösszeg	26,2%	24,5%	25,3%	23,7%	25,8%	24,2%

A 2003. december 31-i konszolidált beszámoló mérlegfőösszegéhez képest 19,5%-os, 682,6 milliárd forintos növekedés mutatkozik. A leányvállalatok közül a konszolidációs lépések figyelembe vétele nélkül a növekedéshez legnagyobb mértékben, 212,2 milliárd forintos mérlegfőösszeg-növekedéssel az OTP Jelzálogbank járult hozzá, amely az OTP Banktól átvett jelzáloghitelek állományának növekedésével magyarázható. Az OTP Bank 285,9 milliárd forintos mérlegfőösszeg-növekedést ért el. Jelentős volt még a DSK Bank és leányvállalatai 86,6 milliárd forintos, az OTP Banka Slovensko. 55,2 milliárd forintos, a Merkantil Car 45,8 milliárd forintos és az OTP-Garancia Biztosító 17,8 milliárd forintos mérlegfőösszeg-növekedése, valamint a RoBank 44,5 milliárd forintos mérlegfőösszeggel történt bekerülése.

A konszolidált mérlegfőösszeg 682,6 milliárd forintos változásához az eszköz oldalon legnagyobb mértékben a forgóeszközök 289,7 milliárd forintos és a befektetett eszközök 382,4 milliárd forintos növekedése járult hozzá.

A 2004. december 31-i fordulónapra készített konszolidált mérlegben a forgóeszközök aránya 39,2%, a befektetett eszközöké 59,7%, míg egy évvel korábban ez az érték 38,5% és 60,4% volt.

A konszolidált beszámolóban a forgóeszközök növekedéséhez a rövid lejáratú követelések 171,8 milliárd forintos és a pénzeszközök 148,5 milliárd forintos növekedése járult hozzá.

A pénzeszközök konszolidált állományának 53,7%-os növekedésében az OTP Bank MNB-vel szembeni elszámolások egyenlegének 149,7 milliárd forintos növekedése jelentkezik legnagyobb tételként.

A forgatási célú értékpapírok konszolidált állománya 11,8%-os csökkenést mutat. Az OTP Banknál az állampapírok állománya 48,8 milliárd forinttal csökkent, melyet konszolidált szinten részben ellensúlyoz az OTP Lakástakarékpénztár 16,1 milliárd forintos és az OTP Jelzálogbank 12 milliárd forintos állampapírállomány-növekedése az előző év hasonló időszakához képest.

A saját részvények 25,9 milliárd forintos mérleg szerinti állományából a könyv szerinti érték alapján 53,4% van az OTP Bank tulajdonában, míg a fennmaradó részt három leányvállalat birtokolja.

A 2004. december 31-i konszolidált mérlegben az éven belüli követelések értéke 171,8 milliárd forinttal nőtt az előző év hasonló időszakához képest. Ezen belül az ügyfelekkel szembeni követelések 73,6 milliárd forinttal (42,3%), a hitelintézetekkel szembeni követelések 62,6 milliárd forinttal (36,5%), az egyéb követelések pedig 35,6 milliárd forinttal (20,8%) növekedtek.

A hitelintézetekkel szembeni konszolidált éven belüli követelések változását legnagyobb mértékben az OTP Jelzálogbank állományának növekedése, a RoBank állományának bekerülése, valamint az OTP Banknál és az OTP Banka Slovensko-nál bekövetkezett növekedés okozza.

Az ügyfelekkel szembeni éven belüli követelések alakulását legjelentősebb tényezőként a RoBank 14 milliárd forintos állományának bekerülése, a DSK Bank 24,2 milliárd forintos, az OTP Banka Slovensko 14,3 milliárd forintos és az OTP Jelzálogbank 12,3 milliárd forintos állományának konszolidációs kiszűrés előtti növekedése eredményezte.

A 2003. év hasonló időszakának adataihoz viszonyítva a konszolidált beszámolóban a befektetett eszközök 18,1%-kal gyarapodtak.

A befektetett eszközökön belül az ügyfelekkel szembeni éven túli követelések értéke növekedett legnagyobb összegben (412,3 milliárd forinttal), amelyet az OTP Bank (164,4 milliárd forint), a Jelzálogbank (153,2 milliárd forint) és a DSK Bank állományának (80,5 milliárd forint) konszolidációs kiszűrés előtti növekedése befolyásolt jelentősen.

2004. december 31-én a Bank konszolidált bruttó hitelállományán (2.582,4 milliárd forint) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 36,0%-kal (928,9 milliárd forint), a lakossági ügyfelek 60,3%-kal (1.557,2 milliárd forint), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 3,7%-kal (96,3 milliárd forint) részesedtek. A hitelállomány 17,2%-át (445,4 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2004. december 31-én.

A bankcsoport magyarországi tagjainak összevont állományai alapján becsült részesedésük a bankrendszer hiteleiből az alábbiak szerint alakult:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Hitelek	20,9%	20,0%	21,1%	20,1%	21,4%	20,3%
Háztartások hitelei	47,8%	42,1%	46,7%	41,2%	45,1%	40,1%
Lakáscélú hitel	57,3%	52,9%	54,7%	50,8%	53,5%	49,7%
Forint	58,0%	53,6%	57,7%	53,3%	57,7%	53,3%
Deviza	0,0%	0,0%	2,7%	2,7%	6,9%	6,9%
Fogyasztási hitel	28,2%	22,6%	33,9%	28,4%	28,4%	23,2%
Vállalkozói hitelek	12,7%	12,3%	12,1%	11,8%	12,7%	12,3%
Önkormányzati hitelek	55,9%	54,4%	53,9%	52,4%	53,4%	52,0%

A hitelállomány 5,9%-os növekedése ellenére a minősége 2004 szeptember vége óta nem változott számottevően, a problémamentes állomány 6,5%-os növekedéssel a volumen 87,0%-át képviselte, szemben a 3 hónappal korábbi 86,6%-kal; a külön figyelendő állomány (3,2%-os növekedés) aránya 9,1%-ról 8,9%-ra, a változatlan problémás állomány aránya 4,3%-ról 4,1%-ra csökkent. A konszolidált céltartalék/értékvesztés állománya 83,9 milliárd forint

volt (2,6%-os növekedés), ami a minősített állomány tartalékkal való 25,1%-os fedezettségét eredményezte, szemben a 2004. szeptember végi 25,0%-kal. A minősített állomány 13,8%-a (2004. szeptember 30-án 15,4%), illetve a problémás állomány 13,7%-a (2004. szeptember végén 14,1%) keletkezett a Bank külföldi leányvállalatainak.

A konszolidált mérlegfőösszeg bázis időszakhoz viszonyított növekedése a forrás oldalon a kötelezettségek 558,1 milliárd forintos, a céltartalékok 19,4 milliárd forintos, a saját tőke 84,3 milliárd forintos és a passzív időbeli elhatárolások 20,8 milliárd forintos növekedéséből adódott.

A konszolidált mérlegben a kötelezettségek változásához a rövid lejáratú kötelezettségek 11%-os (305,1 milliárd forintos), a hosszú lejáratú kötelezettségek pedig 97,5%-os (253 milliárd forintos) növekedéssel járultak hozzá.

A rövid lejáratú kötelezettségek tárgyidőszaki értékében a legnagyobb mértékű növekedést az OTP Banknál (137,2 milliárd forint) és a DSK Banknál (66,6 milliárd forint) bekövetkezett emelkedés okozta. Jelentős volt még ezenkívül az OTP Banka Slovensko-nál (38,2 milliárd forint) jelentkezett növekedés, valamint a RoBank bevonásából származó (35,4 milliárd forint) gyarapodás. Ezt ellensúlyozta az OTP Jelzálogbank rövid lejáratú kötelezettségeinek kiszűrések nélküli csökkenése (85,3 milliárd forint) és a Merkantil Bank rövid lejáratú forrásainak esése (8,9 milliárd forint).

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül az ügyfelekkel szembeni rövid lejáratú kötelezettségek 198,7 milliárd forinttal emelkedtek, amit elsősorban szintén az OTP Bank forrásainak (86,1 milliárd forint) és a DSK Bank ügyfelek kötelezettségeinek emelkedése okozott (58,4 milliárd forint). Emellett igen jelentősen növekedett az elhelyezett betétek kiszűrések előtti állománya a RoBank teljes körű bevonása (28,4 milliárd forint) és az OTP Banka Slovensko-nál tapasztalt (27,9 milliárd forint) növekedés következtében.

A hosszú lejáratú kötelezettségek változását leginkább az OTP Jelzálogbank (264,8 milliárd forint), az anyavállalat (76,2 milliárd forint) és a Merkantil Car (42,3 milliárd forint) kötelezettségeinek konszolidációs kiszűrések előtti növekedése magyarázza, amelyet ellensúlyoz az OTP Jelzálogbank által kibocsátott és konszolidációs körön belül lejegyzett jelzáloglevelek miatti konszolidációs kiszűrés 130,2 milliárd forintos növekedésének hatása.

Az összes kötelezettségen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettség aránya konszolidált szinten 2004. december 31-én 80,8%, illetve 2003. december 31-én 88,6% volt.

A Bank 2.914,7 milliárd forint konszolidált betétállományában (6,3%-os növekedés 2004. szeptember 30.-a óta) 75,1%-ban részesedtek a lakossági betétek (2.190,4 milliárd forint; 4,5%-os növekedés), míg a vállalkozóktól származó 538,6 milliárd forint betét (17,9%-os növekedés) 18,5%-ot, az önkormányzatoktól származó 185,8 milliárd forint (1,8%-os csökkenés) 6,4%-ot képviselt. A betétállomány 17,2%-a (2004. szeptember 30-án 16,7%) az OTP Bank külföldi leányvállalatainak mérlegében szerepel. A betétállomány negyedéves növekedése a külföldi leányoknál 8,9%-os volt, így a konszolidált 173,6 milliárd forint növekedés 23,6%-át, 41,0 milliárd forintot a csoport külföldön érte el (ebben közrejátszott az első ízben konszolidált RoBank 28,7 milliárd forint betétállománya is).

A bankcsoport magyarországi tagjainak összevont állományai alapján becsült részesedésük a bankrendszer betéteiből az alábbiak szerint alakult:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank- rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank- rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank- rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Betétek	32,3%	29,0%	30,3%	27,2%	30,8%	27,5%
Háztartások betétei	44,9%	37,8%	42,6%	35,9%	42,4%	35,4%
Forint betét	46,4%	38,1%	43,7%	36,0%	43,4%	35,4%
Deviza betét	35,9%	35,9%	36,1%	36,1%	36,0%	36,0%
Látra szóló	53,8%	49,2%	49,8%	45,9%	50,2%	46,2%
Lekötött	33,8%	31,5%	34,9%	32,0%	34,5%	31,3%
Vállalkozói betétek	15,0%	14,5%	12,6%	12,1%	13,8%	13,3%
Önkormányzati betétek	78,8%	74,9%	70,4%	66,5%	70,5%	66,2%

2003. december 31-hez viszonyítva a konszolidált mérlegben megjelenő céltartalékok állománya 19,4 milliárd forinttal növekedett. A változást a nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék 0,8 milliárd forintos csökkenése, a függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék 0,3 milliárd forintos, az általános kockázati céltartalék 5,9 milliárd forintos és az egyéb céltartalék 14 milliárd forintos növekedése eredményezte. Az egyéb céltartalék változásának nagyságrendje az OTP-Garancia Biztosító Rt. tartalékainak 14,8 milliárd forintos növekedésével magyarázható.

2004. december 31-én a 389,4 milliárd forintos konszolidált saját tőke (27,6%-os növekedés) a forrásokon belül 9,3%-ot képviselt az előző év hasonló időszaki 8,7%-hoz képest.



## **KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY**

(kiemelt pénzügyi adatok alapján)

A 2004. évi konszolidált adózás előtti eredmény 151,6 milliárd forint, amely 47,6%-kal magasabb, mint a 2003. évi konszolidált adózás előtti eredménye, illetve 22,7%-kal haladta meg az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredményét.

Az OTP Bank 2004. évi konszolidált adózott eredménye 126 milliárd forint volt, amely 51,7%-kal haladta meg a 2003. évi teljesítményét, és 20,2%-kal volt magasabb, mint a Bank tárgyévi adózott eredménye.

A 2004. évi egy részvényre jutó konszolidált hígítatlan eredmény (EPS) 478 forint, hígítottan 449,89 forint. Ez az OTP Bank Rt. 2004. január 1. és december 31. közötti átlagos középárfolyama (202,64 Ft/USD) alapján 2,36 USD-nek, illetve 2,22 USD-nek felelt meg.

A konszern nettó kamatbevétele a 2004. évben 251,2 milliárd forint, amely 41,9%-os növekedést jelent a bázis adatokhoz viszonyítva, és 69,7%-kal magasabb, mint az anyavállalaté. Ez elsősorban az OTP Jelzálogbank lakossági kihelyezések után elszámolt kamatbevételeivel és az OTP Bank tevékenységével magyarázható, illetve azzal, hogy a DSK-csoport esetében 2003-ban csak az akvizíció időpontja (2003. október 1.) utáni, míg 2004-ben a teljes évi nettó kamatbevétel szerepelt a konszolidált beszámolóban. 2004-ben a konszolidált kamatbevételek 52,1%-kal (145,3 milliárd forinttal), míg a kamatkiadások 69,8%-kal (71,2 milliárd forinttal) voltak magasabbak, mint a 2003. évben.

A konszolidált kamatbevételek (424,4 milliárd forint) közül a lakossági kamatbevételek képviselik a legnagyobb részt (152,3 milliárd forint). Jelentősek még az értékpapirokból származó (109,2 milliárd forint) kamatbevételek és a vállalkozásokkal szembeni (76,4 milliárd forint) kamatbevételek. A konszolidált kamatbevételek előző évhez viszonyított növekedéséhez a lakossági kamatbevételek (59,1 milliárd forint), az értékpapírok kamatbevételeinek (29,2 milliárd forint) és a bankközi kamatbevételek (29,1 milliárd forint) emelkedése járult hozzá jelentősen.

A konszolidált kamatráfordítások (173,2 milliárd forint) közül a legnagyobb részt a lakossági betétekre fizetett kamatok képviselik (98,6 milliárd forint). A konszolidált kamatráfordítások között a lakossági betétekre fizetett kamatok emelkedése volt jelentős (38,7 milliárd forint) az előző évhez viszonyítva.

A konszolidált nem kamatjellegű bevételek 13,6%-kal emelkedtek. Ezen belül a konszolidált nettó díjak és jutalékok a Jelzálogbanktól kapott jutalékok kiszűrése miatt az anyavállalat 22,1%-os növekedésénél kisebb mértékben, 15%-kal növekedtek. A biztosítási díjbevételek 8,9%-kal csökkentek: a 2003. évi 60,2 milliárd forintról 54,8 milliárd forintra.

A konszolidált összes bevétel 401,5 milliárd forintot ért el, ami 29,8%-os éves növekedést jelent.

A konszolidált nem kamatjellegű kiadások 16,5%-kal 31,7 milliárd forinttal 223,6 milliárd forintra nőttek. A személyi jellegű kiadások 14,7 milliárd forinttal, 23,8%-kal, az egyéb nem kamat jellegű kiadások 15,9 milliárd forinttal, 22,2%-kal voltak magasabbak mint 2003-ban. Az értékcsökkenés növekedése 14,3%-os volt, míg a biztosítási ráfordítások, a bevételek csökkenésével párhuzamosan 2,7%-kal voltak alacsonyabbak mint egy évvel korábban.

A tárgyidőszakban a konszolidált kiadás/bevétel arány az előző évi 62%-ról 55,7%-ra javult.

A konszolidált üzleti eredmény 60,4 milliárd forinttal (51,4%-kal), a céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség pedig 4,9 milliárd forinttal (36,3%-kal) volt magasabb, mint az előző évben.

A konszolidált üzleti eredményhez viszonyítva a céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség összege 2004-ben 10,3%-ot tett ki, amely bázis időszakban 11,4% volt.

A konszolidált ROAA 3,28%-ot ért el, szemben a 2003. évi 2,66%-kal, míg a konszolidált ROAE 36,3% volt (2003-ban 30,6%), ami a 6,8%-os átlagos éves inflációt figyelembe véve 29,5% reál ROAE-t jelent, szemben a 2003. évi 25,9%-os teljesítménnyel.

## **OTP BANK 2004. ÉVI FŐBB NEM KONSZOLIDÁLT ELŐZETES MSZSZ ADATAI**

Az OTP Bank 2004. évi adózás előtti eredménye 123.538 millió forint volt, mely 42,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 136.045 millió forintos üzleti eredmény, 13.344 millió forintos céltartalék képzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, -7.663 millió forint üzleti/cégérték elszámolás, valamint 8.500 millió forint osztalékbevételek eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 45,5%-kal, a céltartalék képzés 0,6%-kal, az osztalékbevételek pedig 10,5%-kal növekedett. Az üzleti vagy cégérték (OBS, DSK, RoBank) elszámolás 6,4 milliárd forinttal volt több, mint 2003-ban (OBS, DSK).

A Bank adózott eredménye 104.832 millió forint lett, 33.270 millió forinttal, azaz 46,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. (Az osztalékbevételek figyelembe vétele nélkül a bank adózás előtti eredménye 115.038 millió forint volt, adózott eredménye 96.332 millió forintot tett ki, 45,6%-kal, illetve 50,8%-kal volt magasabb, mint 2003-ban.)

A 10.484 millió forintos általános tartalékképzés és a 2004. évre meghirdetett osztalékpólitika szerinti, az előző negyedével azonos osztalékalap megképzése után (ami éves szinten 146 forint részvényenkénti osztaléknak, illetve a banki éves eredmény alapján 39,5%-os osztalék kifizetési rátának felel meg) az OTP Bank mérleg szerinti eredménye 2004-ben 53.143 millió forint lett, ami 11,6%-kal magasabb, mint a 2003 évi adat.

2004-ben az egy részvényre jutó hígítatlan eredmény (EPS) 391 forint, hígítottan 374 forint, 45,1%-kal, illetve 46,5%-kal több, mint 2003-ban. Ez az MNB 2004. január 1. és 2004. december 31. közötti átlagos középárfolyama (202,64 HUF/USD) alapján 1,93 USD-nek, illetve 1,85 USD-nek felelt meg, 60,7%-kal, illetve 62,2%-kal a 2003. évi adatok felett. (Az osztalékbevételek figyelembe vétele nélkül a hígítatlan EPS 359 forint, a hígított EPS 344 forint (49,4%-os és 50,8%-os növekedés), illetve 1,77 USD és 1,70 USD volt 2004-ben.)

A Bank átlagos éves szintre számított saját tőke arányos megtérülése (ROE) 2004-ben 35,7%-os, átlagos eszközarányos megtérülése (ROA) 3,61%-os volt (2003-ban 30,6%, illetve 2,78%). A nem konszolidált reál ROE (ROE mínusz infláció) 28,9%-ot tett ki, amely az átlagos saját tőke gyors növekedése miatt magasabb, mint 2003-ban, és meghaladja a Bank hosszú távú terveinek megfelelő értékét. (Az osztalékbevételek figyelembe vétele nélkül az éves átlagos ROA 3,32%, a ROE 32,8% volt 2004-ben, 84, illetve 552 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.)

### NETTÓ KAMATBEVÉTEL

2004 évben a bank *nettó kamatbevétele* 148,0 milliárd forint volt, 25,2%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 288,2 milliárd forintos kamatbevétele (40,1%-os növekedés) és 140,2 milliárd forintos kamatkiadás (60,3%-os növekedés) eredményeként alakult ki.

A bankközi számlákról elért kamatbevételek 91,7%-kal növekedtek, az átlagos kihelyezés csökkenése és a bankközi kihelyezések kamatozásának növekedése mellett. A bankközi kamatbevételek között 27,6 milliárd forint deviza és kamatswap eredmény került elszámolásra, szemben a 2003. évi 10,8 milliárd forinttal. 2003. évhez viszonyítva 28,4%-kal növekedtek az értékpapírok után kapott kamatok, az átlagállomány és az átlaghozam növekedése mellett. Az állomány és kamatbevételek növekedéséhez hozzájárult az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek december végére 518,8 milliárd forintot elérő banknál lévő állománya is. A 7,7%-kal magasabb átlagos volumen és a kamatozás növekedése mellett a lakossági számlákról származó kamatbevételek 29,4%-kal nőttek. A vállalkozói és önkormányzati hitelezésből származó kamatbevételek 34,6%-os, illetve 32,5%-os növekedést mutatott a volumen 17,4%-os, illetve 44,0%-os növekedése és a kamatszint növekedése, illetve az önkormányzati hitelek kamatszintjének csökkenése mellett. A lakossági számlákról a kamatbevételek 22,0%-a, a vállalkozói számlákról 21,1%-a, értékpapírokból 28,5%-a keletkezett.

A *kamatkiadások* az ügyfélforrások volumenének növekedése mellett, a lakossági számlákra a kamatszint növekedése és a betéti szerkezet átalakulása mellett 61,6%-kal, a vállalkozói számlákra 41,6%-kal, az önkormányzati számlákra pedig 75,3%-kal növekedtek. A bankközi kamatkiadások mind forintban, mind devizában nőttek. Forintban elsősorban a 13,5 milliárd forint elszámolt kamatswap veszteség, devizában pedig a felvett szindikált hitel kamatterhei és a swap veszteség okozták a növekedést. A kibocsátott értékpapírokra fizetett kamatok 42,5%-kal csökkentek. A lakossági számlák a teljes kamatkiadásban a forrás szerkezetnek megfelelően 63,2%-ot képviseltek.

A deviza és kamatswapok bankközi kamatbevételek és kamatkiadások között elszámolt eredménye a bank nettó kamatbevételeit 12,2 milliárd forinttal növelte (9,4 milliárd forinttal több, mint 2003-ban), ami a kamatmarzsot 44 bázisponttal pozitív irányba befolyásolta. A devizaswapok forintban elszámolt swap eredménye 11,4 milliárd forint, a devizában elszámolt 1,2 milliárd forint volt, míg a kamatswapok a nettó kamatbevételeit 443 millió forinttal csökkentették.

Az ügyfél kihelyezések, illetve ügyfélforrások átlagos állományának, kamatbevételei, illetve -kiadás és kamatozás változását 2003-hoz viszonyítva az alábbi tábla mutatja be:

	Átlagállomány	kamatozás (bp)	kamatbevételek/kiadás
Ügyfél kihelyezés	+16,3%	+140	+32,0%
Összes eszköz	+9,2%	+228	+40,1%
Ügyfélforrás	+4,9%	+185	+58,8%
Összes forrás	+8,8%	+162	+60,3%

2004-ben a Bank átlagos kamatozó eszközeinek hozama 11,63%-os, forrásköltsége 5,96%-os volt, a kamatkülönbözet 5,68%-ot ért el, 57 bázisponttal magasabbat, mint 2003-ban. Az átlagos összes eszköz 2004-ben 9,2%-kal volt magasabb, mint 2003-ban, az ez alapján számított kamatmarzs 5,31% volt, ami 68 bázisponttal nagyobb, mint egy évvel korábban.

### KIHELYEZÉSEK MINŐSÉGE, CÉLTARTALÉKOK

2003. december 31-éhez viszonyítva a teljes kintlévőség 17,3%-kal (ezen belül az ügyfélkintlévőségek állománya 18,0%-kal) volt magasabb, a minősített kintlévőségek állománya 28,3%-kal nőtt (amelyen belül az ügyfélkövetelések növekedése 28,8%-os volt), így a 2003. december 31-i állapothoz viszonyítva a minősített állomány aránya 4,4%-ról 4,8%-ra növekedett. A külön figyelendő állomány 21,9 milliárd forinttal nőtt egy év alatt, ebből 19,8 milliárd forint volt a növekedés a kereskedelmi banki üzletág hiteleinél. A problémás állomány a 2003. december 31-i 41,7 milliárd forintról 35,7 milliárd forintra, 14,6%-kal csökkent, elsősorban a kereskedelmi banki átlag alatti (6,2 milliárd forintos) és kétes hitelek (5,4 milliárd forintos) csökkenése és kereskedelmi banki rossz állomány, a lakossági átlag alatti és kétes követelések növekedésének hatására. A 2004. december 31-i 71,6 milliárd forintos minősített állományra a Bank 20,8 milliárd forint kockázati céltartalékkal rendelkezik, ami a céltartalékkal való fedezettség szintjét a minősített állomány szerkezeti változásának megfelelően 29,0%-ra csökkentette (2003. december 31-én 36,9%). A 35,7 milliárd forintos problémás követelésállományra képzett 18,3 milliárd forint értékvesztés 51,4%-os fedezettséget jelent (2003. december 31-én 47,2%).

	2003.dec.31.		2004.dec.31.		volumen	Változás	
	millió Ft	Megoszlás	millió Ft	Megoszlás		%	Megoszlás
Összes kintlévőség	1.272.442	100,0%	1.492.955	100,0%	220.513	17,3%	0,0%
Problémamentes	1.216.685	95,6%	1.421.399	95,2%	204.714	16,8%	-0,4%
Külön figyelendő	14.015	1,1%	35.896	2,4%	21.881	156,1%	1,3%
Átlag alatti	19.267	1,5%	14.591	1,0%	-4.676	-24,3%	-0,5%
Kétes	14.885	1,2%	12.185	0,8%	-2.700	-18,1%	-0,4%
Rossz	7.591	0,6%	8.884	0,6%	1.293	17,0%	0,0%
Minősített	55.758	4,4%	71.556	4,8%	15.798	28,3%	0,4%
Céltartalék	20.593	1,6%	20.762	1,4%	169	0,8%	-0,2%
Fedezettség	36,9%		29,0%			-7,9%	
Ebből: Problémás	41.743	3,3%	35.660	2,4%	-6.083	-14,6%	-0,9%
Céltartalék	19.710	1,5%	18.342	1,2%	-1.368	-6,9%	-0,3%
Fedezettség	47,2%		51,4%			4,2%	

A kereskedelmi banki üzletág részesedése a minősített állományból egy év alatt 78,8%-ról 74,7%-ra csökkent, a lakossági üzletágé ezzel párhuzamosan 20,6%-ról 25,2%-ra nőtt. A céltartalék-állomány 58,7%-át a kereskedelmi banki üzletágban, 41,2%-át a lakosságban képezte a Bank.

A kintlévőség állomány egyes minősítési szempontok szerinti és a céltartalék-állomány üzletágak szerinti megoszlása 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én az alábbi volt:

2004.dec.31.	Lakossági	Kereskedelmi banki	Hitelintézeti	Önkormányzati
Összes	25,3%	54,7%	12,4%	7,7%
Problémamentes	25,3%	53,6%	13,0%	8,1%
Minősített	25,2%	74,7%	0,0%	0,1%
Céltartalék	41,2%	58,7%	0,0%	0,1%

  

2003.dec.31.	Lakossági	Kereskedelmi banki	Hitelintézeti	Önkormányzati
Összes	25,2%	53,9%	12,9%	8,0%
Problémamentes	25,5%	52,8%	13,5%	8,3%
Minősített	20,6%	78,8%	0,3%	0,2%
Céltartalék	32,3%	66,5%	0,9%	0,3%

A Bank 2004-ben ügyfél kockázati portfóliója után 9.326 millió forint értékvesztést és céltartalékokat képzett, illetve hitelezési veszteséget számolt el (10,7%-kal kevesebbet, mint 2003-ban). A 1.170,5 milliárd forintos átlagos ügyfélkockázati portfólió után elszámolt 7,9 milliárd forint értékvesztés/céltartalék 0,67%-os annualizált arányt jelentett, 2003-ban 0,76% volt.

A céltartalék/hitelezési veszteség költségek alakulás az alábbi volt (millió forintban):

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	Q-o-Q	Y-o-Y	2003	2004	Y-o-Y
Céltartalék	5.756	3.087	1.811	-41,3%	-68,5%	13.261	13.344	0,6%
Kockázati céltartalék	4.366	2.064	1.006	-51,3%	-77,0%	10.448	9.326	-10,7%
Ebből Jelzálogbank visszavételi kötelezettségre	1.400	-388	-250	-	-	2.400	1.434	-40,2%
Általános kockázati céltartalék	917	991	1.492	50,6%	62,7%	2.803	4.509	60,9%
Nem fedezeti határidős ügyletek céltartaléka	-737	64	-153	-339,1%	-79,2%	-708	395	-155,8%
Opció ügyletek céltartaléka	-5	0	0	-	-	0	0	-
Korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre képzett céltartalék	1.072	-32	-569	-	-153,1%	545	-806	-247,9%
Egyéb céltartalék	143	0	35	-	-75,5%	173	-80	-146,2%

### NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

A nem kamatjellegű bevételek 2004-ben 113.135 millió forintot értek el, ami 32,2%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ezen belül a nettó jutalék és díjbevételek 22,1%-kal 103.940 millió forintra növekedtek (a kapott díjak és jutalékok 18,3%-kal, 17.587 millió forinttal voltak magasabbak, míg a fizetett díjak és jutalékok 11,2%-kal, 1.216 millió forinttal voltak alacsonyabbak).

A hitel üzletág jutalékai 36,6%-kal 47,1 milliárd forintra nőttek. A vállalkozói hitelezés erőteljes növekedése a forint és deviza hitelek utáni jutalékbevételt is növelte, míg a lakossági üzletágban a saját forrásból, illetve a konzorciálisan nyújtott jelzáloghitelek, valamint a visszavásárlási kötelezettségvállaláshoz kapcsolódó díj, illetve a Jelzálogbanktól kapott megbízási díj növekedése volt számottevő; a Jelzálogbank részére értékesített hitelekhez kapcsolódó költségtérítés jelentősen csökkent. Banki szinten a jelzálog alapú hitelezéshez kapcsolódik 40,9 milliárd forint jutalékbevétel, ebből 37,4 milliárd forint az OTP Jelzálogbanktól származik (2003-ban 25,1 milliárd forint), melyből a visszavásárolt kötelezettség vállalásáért a Jelzálogbanktól kapott díj csaknem 22,8 milliárd forint (2003-ban 12,2 milliárd forint). A kártya üzletág jutalékbevétele 26,4%-kal volt magasabb, mint 2003-ban és több mint 27 milliárd forintot ért el. Ezen belül is az ATM és POS készpénz felvételi díjai, valamint a kereskedői jutalékok növekedtek számottevően a forgalom emelkedése eredményeként. A lakossági folyószámlákra kapott jutalékok 13,6%-kal voltak magasabbak, 10,7 milliárd forintot tettek ki. A betét üzletág jutalékai 10,5%-kal 6,0 milliárd forintra növekedtek, elsősorban a vállalkozói számlákon beszedett díjak és jutalékok növekedése következtében. Az értékpapír üzletág jutaléka 3,8%-kal 7,5 milliárd forintra csökkent, elsősorban a letétkezelési jutalék és az értékpapír forgalomba hozatal szervezési díjbevétel csökkenése miatt.

Az értékpapír-forgalmazás 2004-ben 2.976 millió forint nettó árfolyamnyereséget realizált, szemben a 2003. évi 938 millió forintos veszteséggel. 2004-ben a Bank a magyar államkötvényeken 129 millió forint eredményt számolt el, szemben az egy évvel korábbi 2.148 millió forintos veszteséggel. Ez 348 millió forint kereskedési tevékenységből származó nyereség, valamint 219 millió forint névérték felett vásárolt kötvényeken realizált, illetve elhatárolt prémium/diszkontból származó veszteség eredménye. A Bank a diszkont kincstárjegyeken 535 millió forint eredményt realizált, 200 millió forinttal többet, mint 2003-ban. A jelzáloglevél eredménye 277 millió forint volt, ami 43 millió forintos növekedés. Összességében a Bank a részvényeken és részesedéseken 1.961 millió forint árfolyamnyereséget, a kereskedési tevékenységen 861 millió forint nyereséget számolt el, illetve elhatárolt 154 millió forint tárgyidőszakot illető diszkontot.

A devizakereskedelem árfolyameredménye 2004-ben összesen 4.540 millió forint volt, szemben a 2003-ban elért 1.402 millió forintos veszteséggel. Az eszköz forrás tételek átértékelési különbözete 1.971 millió forint lett, szemben a 2003. évi -4.405 millió forinttal. A Bank 2004-ben a 2003. évinél nagyobb mérleg szerinti átlagos hosszú nettó deviza pozíciót tartott (116,4 milliárd forint 2004-ben, illetve 57,1 milliárd forint 2003-ban). A teljes nettó deviza nyitott pozíció is magasabb volt, meghaladta az átlagos 17 milliárd forintot szemben a 2003. évi 13,7 milliárd forinttal.

Az ingatlanforgalmazás vesztesége 116 millió forint volt, szemben a 2003. évi 129 millió forintos veszteséggel.

Az 1.795 millió forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű bevételek 38,4%-kal voltak alacsonyabbak, mint 2003-ban. Ebből az OTP Jelzálogbanknak értékesített forrás hitel egyéb bevétele 436 millió forint volt.

A nem kamatjellegű bevételek aránya az összes bevételben 43,3% volt, amely 1,3%-ponttal magasabb, mint 2003-ban.

A Bank **összes bevétele** 261.121 millió forint volt, ami az inflációt számottevően meghaladó, 28,2%-os növekedést jelent.

## A NEM KAMATJELLEGŰ KIADÁSOK

A **nem kamatjellegű kiadások** 2004-ben 125.076 millió forintot tettek ki, ami a bevételek növekedésénél lassabb, az inflációnál magasabb, 13,5%-os emelkedést jelent.

A személyi jellegű ráfordítások 19,3%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A növekedéshez hozzájárult a 2003. évi dolgozói, a vezetői béremelés áthúzó hatása, a 2004. március 1-i dolgozói 10%-os, majd júliustól vezetői béremelés hatása, létszámcsökkenés személyi költségvonzata, valamint a jutalmak, prémiumok és az opciós program 2003. évitől eltérő, lineáris elhatárolása, illetve a magas részvényárfolyam miatti megnövekedett hatása. Emelkedtek szociális juttatások, illetve ezek elhatárolása is változott. A Bank a teljes bevételének csökkenő, 20,0%-os részét fordította személyi kiadásokra, szemben a 2003. évi 21,5%-kal. Az értékcsökkenés 9.646 millió forint volt, 247 millió forinttal, 2,5%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban, tükrözve a számítástechnikai eszközök kihelyezésének hatását.

Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 11,7%-kal, 6.632 millió forinttal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen ráfordítások között a legjelentősebb a banki működéssel kapcsolatos anyagjellegű ráfordítások és egyéb költségek, melyek 2.825 millió forinttal, 7,6%-kal növekedtek. Ezen belül az anyagköltség 533 millió forinttal nőtt, a műszaki berendezések javítási, karbantartási költségei 582 millió forinttal, az idegen gépi adatfeldolgozás költségei 496 millió forinttal növekedtek, a belföldi vállalkozóknak fizetett egyéb szolgáltatások költségei 686 millió forinttal nőttek. A külföldi vállalkozóknak fizetett szakértői díjak 268 millió forinttal, 53,2%-kal csökkentek. Az egyéb bérleti díjak 77 millió forinttal, az ingatlan bérleti díjak 29,0%-kal 721 millió forinttal csökkentek. A reklám és propaganda költségek a növekvő versennyel és tevékenységgel arányosan, 11,9%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A helyi adók 17,6%-kal 5,6 milliárd forintra nőttek, az eredményt terhelő általános forgalmi adó 17,2%-kal 1.099 millió forinttal csökkent.

A Bank éves **kiadás/bevétel arány** mutatója 2004-ben 47,9% volt, ami 620 bázisponttal alacsonyabb, mint 2003-ban és a tervezettnél is kedvezőbb.

## MÉRLEG

2004. december 31-i nem auditált, nem konszolidált mérleg a magyar számviteli előírások szerinti szerkezetben és tartalommal.

A bank összes eszközei 2004. december 31-én 3.044.545 millió forintot tettek ki, amely 10,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A növekedés magasabb, mint a 2003. december vége óta jelentkezett infláció mértéke, így a Bank mérlegfőösszege reálértékben is nőtt, de a növekedés nem érte el a bankrendszer átlagát. A Bank előzetes piaci részesedései:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Mérlegfőösszeg	20,4%	19,1%	19,1%	17,9%	19,4%	18,1%

A Bank eszközei között a pénzeszközök 57,8%-kal nőttek, amelyet az MNB-nél éven belül lekötött forint betétek 109,0%-os, az MNB forint elszámolási számla egyenlege 35,7%-os növekedése, valamint a forint pénztár állományának 3,3%-os és a valuta 11,6%-os csökkenése okozott.

Az állampapírok állománya 26,8%-kal 294,8 milliárd forintra csökkent egy év alatt. A forgatási célú állampapírok 48,8 milliárd forinttal, 36,2%-kal 86,2 milliárd forintra csökkentek, a befektetési célú állampapírok állománya pedig 58,9 milliárd forinttal, 22,0%-kal 208,6 milliárd forintra csökkent. Ezen belül is a Magyar Államkötvények állományának 55,3 milliárd forintos csökkenése volt jelentős.

A bankközi kihelyezések 2003. december 31-e óta 13,7%-kal növekedtek és a mérlegfőösszeg 6,2%-át képviselik. Az éven belüli, belföldi banknak nyújtott forint hitel, a külföldi banknál elhelyezett devizabetét és a külföldi bankoknak nyújtott éven belüli devizahitel növekedése, valamint a belföldi bankoknál elhelyezett devizabetétek volumenének csökkenése volt a meghatározó.

A banki összes eszközön belül az **ügyfélkihelyezések** aránya 41,8% (2003. december végén 39,5%), állománya 1.272,4 milliárd forint volt, ami 16,9%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. Az üzleti hitelek állományán belül az elmúlt 12 hónapban a lakossági hitelek 16,7%-kal növekedtek, a vállalkozói hitelek ugyancsak 16,7%-kal bővültek, az önkormányzatoknak nyújtott hitelek volumene pedig 19,9%-kal emelkedett. A hitelállományból a lakossági üzletág 29,2%-kal, a vállalkozói üzletág 63,4%-kal, az önkormányzati üzletág 7,4%-kal részesedett.

A 2004. december végére 806,6 milliárd forintot elérő **vállalkozói hitelek**ből a *gazdálkodó szervezeteknek* nyújtott hitelek állománya összességében 9,4%-kal, 603,4 milliárd forintra nőtt az elmúlt egy év folyamán. Ez utóbbin belül a

beruházási hitelek állománya 38,1%-kal 47,0 milliárd forintra csökkent, részesedése 7,8%-ra csökkent. A forgóeszköz hitelek 12,1%-kal csökkentek és 15,8%-kal részesedtek a gazdálkodó szervezeteknek nyújtott hitelek közül. A vállalkozói lakásépítési hitelek állománya 2004 decemberének végén meghaladta a 31,7 milliárd forintot, ez 34,9%-os éves növekedést jelent. A 28,2%-kal nagyobb volumenű, 267,5 milliárd forintra növekedett devizahitelek a gazdálkodóknak nyújtott hitelek 44,3%-át képviselték az egy évvel korábbi 37,8%-kal szemben. A folyószámla hitelek állománya az év során 0,6%-kal 47,3 milliárd forintra csökkent. Az egyéb pénzügyi közvetítőknek nyújtott hitelek 142,2 milliárd forintra, 52,5%-kal nőttek a 2003. december végi 93,2 milliárd forintról. Az *egyéni és kisvállalkozóknak* nyújtott hitelek állománya 85,9%-kal, 17,8 milliárd forinttal nőtt. Ezen hitelek részesedése a vállalkozási hitel portfólióban az egy évvel korábbi 3,0%-ról 4,8%-ra növekedett.

Az OTP Bank **lakossági hiteleinek** állománya 2004. december 31-én 371,3 milliárd forintot tett ki, amely a 2003. december végi állománynál 53,1 milliárd forinttal magasabb. A lakáshitelek ezen belül 7,2%-kal 170,4 milliárd forintra csökkentek. A 2004 júliusában bevezetett deviza lakáshitelek állománya december végére meghaladta a 9,9 milliárd forintot a bank mérlegében. A Forrás hitel termékek, a 2003. és 2004. évi feltételű hitelek banknál levő állománya 2004. december 31-én 51,7 milliárd forintot tett ki, a 2000. évi feltételű hitelek 15,5%-kal 59,2 milliárd forintra csökkentek. A korábbi feltételű lakáshitelek állományai összességében tovább csökkentek, 29,9 milliárd forintra. A lakás-takarékpénztári hitelek 2003. december 31-i 10,1 milliárd forintos állománya egy év alatt 19,6 milliárd forintra növekedett. A jelzálog típusú hitelek állománya 22,5%-kal, 24,2 milliárd forintra csökkent egy év alatt.

A fogyasztási hitelek 70,9%-kal növekedtek, állományuk 176,7 milliárd forintot tett ki 2004. december végén. Az áruvásárlási hitelek állománya 2,5 milliárd forintról 7,1 milliárd forintra növekedett, a személyi hitelek – a tavasszal bevezetett új terméknek köszönhetően – az egy évvel korábbi 4 milliárd forintról 73,7 milliárd forintra növekedtek. A lakossági folyószámlához kapcsolódó hitelek összességében 9,4%-os csökkenéssel 82,4 milliárd forintos állományt értek el. A lombard hitelek állománya a 2003 december végi 8,8 milliárd forintról 8,4 milliárd forintra csökkent.

Az **önkormányzati hitelállomány** 2003. december 31. óta eltelt egy év során tovább bővült, 78,9 milliárd forintról 94,6 milliárd forintra nőtt. A költségvetési szerveknek nyújtott hitelek állománya 2004. december végére 0,6 milliárd forintra csökkent.

2004. december végén a Bank hitel piaci részesedései:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Hitelek	13,1%	12,5%	12,9%	12,3%	13,1%	12,5%
Háztartások hitelei	16,1%	14,2%	15,2%	13,4%	14,7%	13,0%
Lakáscélú hitel	13,3%	12,3%	10,2%	9,4%	9,7%	9,0%
Forint	13,5%	12,4%	10,6%	9,8%	9,9%	9,2%
Deviza	0,0%	0,0%	2,7%	2,7%	6,9%	6,9%
Fogyasztási hitel	21,9%	17,5%	28,6%	24,0%	24,6%	20,0%
Vállalkozói hitelek	12,3%	12,0%	11,8%	11,5%	12,4%	12,1%
Önkormányzati hitelek	55,9%	54,3%	53,9%	52,3%	53,4%	52,0%

2004. december 31-én az **ügyfélforrások** a Bank forrásállományából 76,2%-ot képviseltek. Állományuk 83,7 milliárd forinttal, azaz 3,7%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban és 2.318,5 milliárd forintot tett ki. A növekményből a lakossági üzletág 81,4 milliárd forinttal, az önkormányzati üzletág 2,5 milliárd forinttal részesedett, míg a vállalkozói betétek 0,3 milliárd forinttal csökkentek.

A **lakossági betétek** állománya az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva 4,9%-kal, 1.737,8 milliárd forintra duzzadt, részaránya az ügyfélbetétekben 75,0%-ot ért el. A 2003. december végétől eltelt egy év során a forintbetétek 95,9 milliárd forinttal (6,8%) nőttek, a forintban kifejezett devizabetétek 14,5 milliárd forinttal (5,9%) csökkentek.

A forint betétállományon belül a könyves betétek állománya 11,5%-kal csökkent. A vezértermékek számító **folyószámla betétek** - összhangban a menedzsment által meghirdetett üzletpolitikával - jelentős mértékben, 996,2 milliárd forintról 1.130,4 milliárd forintra, azaz 13,5%-kal növekedtek, és részesedésük az összes lakossági forintbetétben 70,6%-ról 75,1%-ra nőtt.

A **vállalkozói betétek** állománya az elemzett időszakban 0,1%-kal 421,1 milliárd forintra csökkent. A gazdálkodó szervezetek betétei forintban 2,9%-kal csökkentek, devizában pedig 63,3%-kal nőttek. A kis- és egyéni vállalkozók betétei forintban 22,4%-kal csökkentek, devizában az állomány 0,4 milliárd forintról 5,1 milliárd forintra növekedett.

Az **önkormányzati betétek** állománya 2004. december 31-én 1,6%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban és 159,7 milliárd forintot tett ki.

A Bank betét piaci részesedései:

	2003. december 31.		2004. szeptember 30.		2004. december 31.	
	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben	Bank-rendszerben	Hitelintézeti rendszerben
Betétek	31,0%	27,9%	29,0%	26,0%	29,5%	26,4%
Háztartások betétei	42,5%	35,8%	40,3%	34,0%	40,2%	33,6%
Forint betét	43,7%	35,8%	41,0%	33,8%	40,8%	33,3%
Deviza betét	35,9%	35,9%	36,1%	36,1%	36,0%	36,0%
Látra szóló	53,6%	49,0%	49,7%	45,8%	50,1%	46,1%
Lekötött	33,7%	31,4%	34,8%	31,8%	34,4%	31,2%
Vállalkozói betétek	14,9%	14,4%	12,4%	12,0%	13,6%	13,2%
Önkormányzati betétek	78,8%	74,9%	70,4%	66,5%	70,4%	66,2%

A Bank forrásaiban a 2003. december 31-i 26,8 milliárd forintról 32,6 milliárd forintra nőtt a céltartalékok állománya 2004 év végére.

### SAJÁT TŐKE

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2004. december 31-én 325,0 milliárd forint volt, 24,1%-kal több mint egy évvel korábban. A 63,2 milliárd forintos növekmény oka az általános tartalék 10,5 milliárd forintos, az eredménytartalék 46,9 milliárd forintos, a lekötött tartalék 0,3 milliárd forintos növekedése és 5,5 milliárd forint mérleg szerinti eredménynövekedés volt. 2004. december 31-én az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó nem konszolidált saját tőke 1.161 forint volt.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2004. december 31-én az eredmény figyelmen kívül hagyásával 186.663 millió forint, az eredménnyel 193.027 millió forint volt.

A 2003. december végénél 26,5%-kal magasabb, 1.725,7 milliárd forintos korrigált mérlegfőösszeg alapján a magyar előírások szerint (évközi módszerrel, de az első három negyedévvél) számított **fizetőképességi mutató** 2004. december 31-én 10,82% volt, ami magasabb a hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél. A negyedik negyedéves előzetes eredményt is figyelembe vevő fizetőképességi mutató értéke 11,19% volt.

### EGYÉB TEVÉKENYSÉGI ADATOK

A Bank vezértermékének tekintett **lakossági folyószámlák** száma 2004. december 31-én 3.086 ezer volt. A számlákra 2004. decemberben 2.854 ezer munkabér- és nyugdíjtartalék érkezett. A lakossági betéti **bankkártyák** száma 2004. december végén meghaladta a 3,3 milliót, szemben a 2003. decemberi 3,1 millióval (4,6%-os növekedés). Ezen belül a folyószámla-tulajdonosok számára kibocsátott ügyfél-azonosító kártyák száma 151 ezer darab volt, a hitelkártyák száma csaknem 280 ezer volt 2004. december végén. A deviza alapú és üzleti kártyákkal együtt az összes kibocsátott bankkártya száma 3.716 ezer volt, 3,2%-kal több mint 2003. december végén, ezen belül a hitelkártyák aránya 7,5%. A Bank becsült piaci részesedése a kibocsátott bankkártyák vonatkozásában közel 60%.

A Bank **ATM**-jeinek száma az egy évvel korábbi 1.305-ről 1.400-ra emelkedett, ezzel az országban működő ATM-ek több mint 40%-át, a bankok által üzemeltetett ATM-ek közel felét mondhatja magáénak. Az ATM-eken 2004-ben a bank kártyabirtokosai által végrehajtott tranzakciók száma 67,9 millió, a forgalom 1.777,2 milliárd forint volt, 4,3%-kal, illetve 11,5%-kal több mint 2003-ban. A **POS** terminálok száma 2004. december 31-én 21.744 volt, 1.292-vel több, mint egy évvel korábban. Ezekből a Bank 2.990 POS terminált a saját fiókjaiban és 13.812-t kereskedelmi elfogadóhelyen, köztük üzemanyagtöltő állomásokon üzemeltetett. 2004-ben az OTP Bank saját POS hálózatán a készpénzfelvételi tranzakciók száma 5,5 millió, a forgalom 979,3 milliárd forint volt. A kereskedői POS terminálokon lebonyolódott 32,3 millió (19,2%-os növekedés) vásárlás értéke 237,2 milliárd forint (19,6%-os növekedés) volt. A Bank ügyfelekhez kihelyezett ügyféltermináljainak száma 2004. december végén 12.804 darab volt. A Bank 2004. december végén több mint 613 ezer darab OTPdirekt telefonos, 270 ezer mobil telefonos és 319 ezer internet banki szerződéssel rendelkezett. A Bank által kiépített elektronikus disztribúciós hálózat 2004-ben 133,2 millió tranzakciót bonyolított le, 3.484,6 milliárd forint értékben.

A magyarországi készpénzfelvételi forgalom több mint 60%-a, a kereskedői elfogadóhelyek forgalmának közel fele bonyolódik az OTP Bank hálózatán keresztül.

A **foglalkoztatottak** záró létszáma 2004. december 31-én 7.777 fő volt, ami 2,5%-kal, 203 fővel kevesebb, mint 2003. december végén, és 4,2%-kal, 343 fővel kevesebb, mint 2004. szeptember végén. A 2004. negyedik negyedévben a hálózati létszám 382 fővel volt kevesebb, a létszámcsökkentés és a természetes fluktuáció következményeként. A központban a létszám 39 fővel nőtt.

a Társaság alkalmazotti létszáma (fő) <sup>2</sup>	2003. december 31-én	2003. szeptember 31-én	2004. december 31-én	Változás az elmúlt 12 hónapban
• Záró létszám (periódus végén)	7.980	8.120	7.777	-2,5%

## LEÁNYVÁLLALATOK

A 2004. december 31-i fordulónappal készített konszolidált beszámoló eredményadatait befolyásoló, teljes körűen bevont leányvállalatok adózás előtti eredményét az alábbiakban mutatjuk be (millió forintban):

	2003.	2004.	Változás
<i>Merkantil Bank Rt.</i>	2.646	3.115	17,7%
<i>Merkantil Car Rt.</i>	1.452	1.458	0,4%
<i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	159	368	131,4%
<i>NIMO 2002 Kft.</i>	-37	6	--
Merkantil-csoport	4.220	4.947	17,2%
OTP LTP Rt.	360	783	117,5%
OTP Jelzálogbank Rt.	8.548	13.272	55,3%
OTP Banka Slovensko, a. s. <sup>3</sup>	-207	-58	--
<i>DSK Bank EAD</i>	1.587	11.032	--
<i>DSK leányvállalatai</i>	-14	-165	--
DSK-csoport <sup>4</sup>	1.573	10.867	590,8%
RoBank S.A.	--	70	--
OTP-Garancia Biztosító Rt.	2.604	4.005	53,8%
OTP Alapkezelő Rt.	4.338	3.313	-23,6%
HIF Ltd.	259	175	-32,4%
OTP Ingatlan Rt.	1.347	1.008	-25,2%
<i>OTP Faktoring Rt.</i>	1.321	723	-45,3%
<i>OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.</i>	64	20	-68,8%
Faktoring-csoport	1.385	743	-46,4%
Bank Center No. 1. Kft.	81	138	70,4%
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	225	101	-55,1%
OTP Mérleg Rt.	196	-36	-118,4%
Inga Kft.-k	104	142	36,5%
Concordia Info Rt.	167	56	-66,5%
OTP Kártyagyártó Kft.	--	43	--
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>25.200</b>	<b>39.569</b>	<b>57,0%</b>

Az egyes jelentősebb leányvállalatokkal kapcsolatban a következőket emeljük ki:

A **Merkantil-csoport** összesített mérlegfőösszege 2004. december 31-én meghaladta a 198,9 milliárd forintot. A csoport összevont 2004. évi adózás előtti eredménye közel 5 milliárd forint volt, ami 17,2%-os növekedés az előző évhez viszonyítva. A Merkantil-csoport tagjai a tárgyidőszakban 60.447 gépjármű-finanszírozási ügyletet kötöttek. Ebből 10.253 bankhitel a Merkantil Bank; 49.901 devizahitel és 97 pénzügyi lízing a Merkantil Car; valamint 196 tartós bérlet ügylet a Merkantil Bérlet könyveiben került kimutatásra. 2004-ben az új kihelyezéseken belül a forint hitelek 9,4%-os arányt képviseltek.

A **Merkantil Bank Rt.** 2004. december 31-i mérlegfőösszege megközelítette az 59,4 milliárd forintot, adózás előtti eredménye a tárgyidőszakban 3.115 millió forint volt.

A Merkantil Bank Rt. eszközei között a gépjárműhitelek 65,4%-kal, a dealer-finanszírozás 12,9%-kal részesedett. A gépjárműhitelek állománya 2004. december 31-én 38,9 milliárd forint volt, az állománycsökkenés 2004-ben 10,4 milliárd forint volt. Forrás oldalon a stabil/mobil betétek 35,1 milliárd forint állománya és 4,3 milliárd forint

<sup>2</sup> A 2004. évi KSH előírások szerint, a megváltozott foglalkoztatotti számbavételi módszer alapján

<sup>3</sup> Az OTP Banka Slovensko, a. s. szlovák számviteli szabályok szerinti adózás előtti eredménye 2004-ben 522 millió forint, 2003-ban 81 millió forint volt.

<sup>4</sup> A DSK-csoport (DSK Bank EAD, POK DSK-Rodina AD, DSK Trans Security EOOD, DSK Tours EOOD) esetében 2003-ban csak az utolsó negyedév adózás előtti eredménye volt figyelembe vehető a konszolidációban, ezért a két időszak nem összehasonlítható. A DSK-csoport 2004. évi adózás előtti eredménye a bolgár számviteli szabályok szerint 10.997 millió forint.



folyószámla-betét számottevő. A társaság saját tőkéje 11,4 milliárd forint volt az év végén, ami 13,5%-os növekedést jelent az előző év végéhez viszonyítva. Tökemegfelelési mutatója a 2003 december végi 15,52%-ról 17,80%-ra nőtt.

A Merkantil Bank egyes kiemelt pénzügyi adatai (millió forintban):

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q	4Q 2004 Y-o-Y	2003	2004	2004 Y-o-Y
Összes kamatbevétel	2.608	2.426	2.367	-2,4%	-9,2%	9.752	10.154	4,1%
Összes kamatkiadás	833	860	795	-7,6%	-4,6%	2.886	3.583	24,2%
Nettó kamatbevétel	1.775	1.566	1.573	0,5%	-11,4%	6.866	6.570	-4,3%
Nettó díjak és jutalékok	-471	-235	-199	-15,4%	-57,8%	-1.908	-1.000	-47,6%
Nem kamatjellegű bevételek	-456	-18	-86	383,1%	-81,2%	-990	-388	-60,8%
Összes bevétel	1.319	1.548	1.487	-3,9%	12,8%	5.876	6.183	5,2%
Nem kamatjellegű kiadások	672	791	614	-22,4%	-8,7%	2.824	2.968	5,1%
Kiadás/bevétel arány	51,0%	51,1%	41,3%	-19,3%	-19,0%	48,1%	48,0%	-0,1%
Üzleti eredmény	646	757	873	15,4%	35,1%	3.053	3.214	5,3%
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-102	54	149	173,6%	-246,2%	429	450	4,9%
Adózás előtti eredmény	748	702	725	3,2%	-3,1%	2.646	3.155	17,7%
Adózott eredmény	653	618	623	0,7%	-4,7%	2.359	2.758	16,9%
Átlagos mérlegfőösszeg	64.998	62.030	58.200	-6,2%	-10,5%	63.981	62.433	-2,4%
Átlagos saját tőke	10.757	11.930	9.544	-20,0%	-11,3%	9.877	10.771	9,1%
Átlagos eszközmegettérülés (ROA)	4,02%	3,99%	4,28%	0,29%	0,26%	3,70%	4,42%	0,72%
Átlagos vagyonegettérülés (ROE)	24,3%	20,7%	26,1%	5,4%	1,8%	23,9%	25,6%	1,7%

A társaság 2004. évi nettó kamatbevétele közel 6,6 milliárd forintot, összes bevétele 6,2 milliárd forintot tett ki. A kiadás/bevétel arány<sup>5</sup> 2004-ben 48%, az előző évben 48,1% volt. A ROA 4,42%, a ROE 25,6% lett.

A **Merkantil Car Rt.** 2004. december 31-i mérlegfőösszege meghaladta a 136,6 milliárd forintot, adózás előtti eredménye meghaladta az 1,458 milliárd forintot. A társaság nettó kamatbevétele a tárgyidőszakban csaknem 10,6 milliárd forint volt, amely 32,7%-os növekedést jelent a 2003. évhez képest. A kiadás/bevétel arány 2004-ben 33,1%-ra javult, a bázisidőszaki 36,5%-ról.

A gépjárműlizing és -hitel nettó állománya meghaladta a 123 milliárd forintot, a termelőeszköz-lizing üzletág állománya csaknem 7 milliárd forint volt 2004. december 31-én. A társaság saját tőkéje a tárgyidőszak végén 1,9 milliárd forint volt, amely 32,9%-os növekedést mutat a 2003. év végéhez képest.

Az **OTP Lakástakarékpénztár Rt.** a 2004. évben 3.847 darab hitelt folyósított 2.255 millió forint összegben. Az ügyfelek által elhelyezett betétállomány 2004. december 31-én csaknem 59,5 milliárd forintot tett ki.

A társaság a tárgyidőszakot közel 782,9 millió forintos adózás előtti eredménnyel és 65,9 milliárd forintot meghaladó mérlegfőösszeggel zárta. A nettó kamatbevétel az időszak végére megközelítette a 3.559 millió forintot, a kiadás/bevétel arány pedig 65,2%-ot tett ki, jelentősen javult a bázisidőszaki 81,9%-hoz képest.

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q %	4Q 2004 Y-o-Y %	2003	2004P	2004P Y-o-Y
Összes kamatbevétel	1.056,3	1.336,1	1.428,7	6,9%	35,3%	3.914,0	5.291,6	35,2%
Összes kamatkiadás	345,3	404,0	583,4	44,4%	68,9%	1.314,5	1.732,8	31,8%
Nettó kamatbevétel	711,0	932,0	845,4	-9,3%	18,9%	2.599,5	3.558,9	36,9%
Nem kamatjellegű bevételek	-262,8	-333,9	-118,4	-	-55,0%	-817,4	-1.245,6	-52,4%
Összes bevétel	448,2	598,2	727,0	21,5%	62,2%	1.782,1	2.313,3	29,8%
Nem kamatjellegű ráfordítások	496,8	304,4	562,8	84,9%	13,3%	1.458,9	1.508,7	3,4%
Kiadás/Bevételi arány (%)	110,9%	50,9%	77,4%	26,5%	-33,5%	81,9%	65,2%	-16,7%
Üzleti eredmény	-48,7	293,7	164,2	-44,1%	-437,4%	323,2	804,6	148,9%
Céltartalék képzés/ értékveszt./ hitelezési veszteség	-37,0	7,7	11,3	47,2%	-130,5%	-37,0	21,7	-
Adózás előtti eredmény	-11,6	286,1	152,9	-46,5%	-1413,6%	360,2	782,9	117,3%

Az **OTP Jelzálogbank Rt.** ügyfelekkel szembeni követelésállománya 2004. december 31-én meghaladta a 770,2 milliárd forintot, amelyet teljes egészében az OTP Bank Rt.-től vásárolt meg. A banknál levő hitelek száma meghaladta a 179,3 ezret, amiből mintegy 121,7 ezer 5 millió forint alatti volt. A fedezeti körbe bevont hitelállomány finanszírozására kibocsátott jelzáloglevelek állománya a tárgyidőszak végén közel 789,5 milliárd forint volt, amelyből 598,5 milliárd forint névértékű állományt az OTP Csoport jegyzett le.

A társaság mérlegfőösszege 2004. december 31-én meghaladta a 886,4 milliárd forintot, 2004. évi adózás előtti eredménye pedig 13,3 milliárd forint volt, 55,3%-kal magasabb, mint 2003-ban. A 2004. évben a kamatbevételek

<sup>5</sup> Kiemelt pénzügyi adatok (Schroders) alapján számított érték.

80,2%-kal; a kamatkiadások 88,2%-kal haladták meg a 2003 évit, így nettó kamatbevétel 66,6%-os növekedés után meghaladta a 39,4 milliárd forintot, ami 5,08%-os nettó kamatmarzst jelentett (2003-ban 5,34%). A kamatmarzs csökkenéséhez az is hozzájárult, hogy 2004-ben a bankközi kihelyezések hozama, a csökkenő kamattrend miatt számottevően alacsonyabb volt. A hitelek kamatozása közel azonos, 15,7% feletti volt, a magasabb kamatszint és rövid lejáratok kibocsátása miatt az értékpapír források átlagos költsége 8,4%-ról 9,2%-ra emelkedett. A Jelzálogbank 2004-ben mintegy 37,5 milliárd forint jutalékot (+77,6%); 11,4 milliárd forint hitelszámla-kezelési díjat (+54,5%) és 1,1 milliárd forint költségtérítést/transzfer díjat (20%-os csökkenés) fizetett az anyabanknak. A Jelzálogbank kiadás/bevétel mutatója 22,0%-ot (2003-ban 27,6%) tett ki, tőkemegfelelése 8,9%-os volt. A 2004. évi ROA 1,43% (2003-ban 1,59%); a nominális ROE 39,5% (2003-ban 46,7%), míg a reál ROE 32,7% lett.

A bank hitelállománya 2004 negyedik negyedévében 26,0 milliárd forinttal növekedett, ebből 5,8 milliárd forint mind forrás oldali mind kiegészítő kamattámogatásos, míg 20,2 milliárd forint a forrás oldali kamattámogatásos hitel volt. A 2003. december 22-e utáni feltételekkel az anyabankban folyósított és a Jelzálogbanknak átadott hitelek állománya elérte a 18,0 milliárd forintot.

Az OTP Jelzálogbank mérlegének kiemelt elemei millió forintban:

	2003.12.31	2004.09.30	2004.12.31	Q-o-Q	Y-o-Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	674.221	811.615	886.422	9,2%	31,4%
Ügyfélkihelyezések	604.672	744.255	770.245	3,5%	27,4%
Lakossági	604.672	744.255	770.245	3,5%	27,4%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	674.221	811.615	886.422	9,2%	31,4%
Értékpapírok	599.000	727.942	789.456	8,5%	31,8%
Saját tőke <sup>6</sup>	24.717	34.996	31.902	-8,8%	29,1%
TŐKEMEGFELELÉS	9,19%	9,40%	8,95%	-0,45%	-0,24%
Szavatoló tőke	25.054	28.605	28.615	0,0%	14,2%
Kockázattal súlyozott eszközök	272.533	304.107	319.783	5,2%	17,3%

Az OTP Jelzálogbank eredménykimutatásának kiemelt elemei millió forintban:

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q %	4Q 2004 Y-o-Y %	2003	2004P	2004P Y-o-Y
Nettó kamatbevétel	3.195,5	10.629,1	12.160,2	14,4%	280,5%	23.691,3	39.480,6	66,6%
Nem kamatjellegű bevételek	308,9	-5.935,8	-6.853,6	15,5%	-2318,8%	-11.890,7	-22.444,9	88,8%
Összes bevétel	3.504,4	4.693,4	5.306,6	13,1%	51,4%	11.800,6	17.035,7	44,4%
Személyi jellegű ráfordítások	265,2	271,0	196,5	-27,5%	-25,9%	573,6	717,5	25,1%
Értékcsökkenés	10,4	20,8	22,1	6,4%	113,5%	24,8	74,1	199,3%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	721,9	755,8	818,5	8,3%	13,4%	2.654,6	2.951,5	11,2%
Nem kamatjellegű kiadások	997,5	1.047,6	1.037,1	-1,0%	4,0%	3.252,9	3.743,1	15,1%
Kiadás/bevétel arány	28,5%	22,3%	19,5%	-2,8%	-8,9%	27,6%	22,0%	-5,6%
Adózás előtti eredmény	2.506,9	3.645,8	4.249,5	16,6%	69,5%	8.547,6	13.272,5	55,3%
Adózott eredmény	2.109,9	3.062,4	3.606,2	17,8%	70,9%	7.063,3	11.185,5	58,4%
ROA	1,32%	1,54%	1,64%	0,10%	0,32%	1,59%	1,43%	-0,16%
ROE	37,3%	36,6%	37,2%	1,6%	-0,3%	46,7%	39,5%	-7,2%

Az OTP Bank Rt. 2003. október 1-jétől 100%-os tulajdonosa a szófiai székhelyű **DSK Bank EAD**-nak (DSK). 2003 utolsó negyedévében transzformációs folyamat indult el a DSK stratégiai céljának megvalósítása; a bolgár piacon vezető pozíció megszerzése érdekében. 2004 december végén a bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 13,1% volt, szemben a 2003. december 31-i 13,8%-kal. A Bank mintegy 3,7 millió ügyfelének 6,1 millió lakossági és 246 ezer vállalkozói számlát vezetett.

A DSK 2004. negyedik negyedévében 8,7 milliárd forint kamatbevételt és 1,7 milliárd forint kamatráfördítést realizált, így a nettó kamatbevétel 7,0 milliárd forint volt. A bank kamatmarzsa 7,73% volt (2003-ban 6,52%). Adózás előtti eredménye ugyanebben az időszakban 2,6 milliárd forint.

2004. december 31-én a DSK mérlegfőösszege 408,4 milliárd forint volt, ebből 66,2%-ot, 270,6 milliárd forintot jelentett az ügyfelekkel szembeni követelésállomány, 11,7%-ot, 48 milliárd forintot pedig az állampapírok állománya.

Az alábbiakban bemutatjuk az DSK csoport főbb pénzügyi adatait az MSZSZ szerint (millió forintban):

<sup>6</sup> 7 milliárd forint anyabanknak fizetendő osztalék után

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q	4Q 2004 Y-o-Y	2004P
Összes kamatbevétel	6.519,0	8.070,5	8.681,4	7,6%	33,2%	30.849,4
Összes kamatkiadás	1.698,7	1.511,4	1.669,5	10,5%	-1,7%	6.108,3
Nettó kamatbevétel	4.820,3	6.559,1	7.011,9	6,9%	45,5%	24.741,2
Nettó díjak és jutalékok	1.006,2	1.817,2	1.616,0	-11,1%	60,6%	6.439,7
Nem kamatjellegű bevételek	1.823,8	2.011,7	1.793,2	-10,9%	-1,7%	7.577,9
Nem kamatjellegű bevételek aránya	27,4%	23,5%	20,4%	-3,1%	-7,1%	23,4%
Összes bevétel	6.644,1	8.570,8	8.805,0	2,7%	32,5%	32.319,0
Személyi jellegű ráfordítások	1.952,3	1.606,3	1.722,2	7,2%	-11,8%	6.353,6
Értékesítkés	828,5	909,5	858,9	-5,6%	3,7%	3.499,1
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	1.594,4	2.787,9	3.076,4	10,3%	92,9%	9.268,7
Nem kamatjellegű kiadások	4.375,3	5.303,7	5.657,5	6,7%	29,3%	19.121,4
Kiadás/Bevétel arány	65,9%	61,9%	64,3%	2,4%	-1,6%	59,2%
Üzleti eredmény	2.268,8	3.267,2	3.147,6	-3,7%	38,7%	13.197,6
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	695,8	664,8	542,7	-18,4%	-22,0%	2.330,3
Adózás előtti eredmény	1.573,2	2.602,4	2.604,8	0,1%	65,6%	10.867,4
Adózott eredmény	1.153,8	2.253,5	2.040,0	-9,5%	76,8%	8.622,0

A DSK IFRS mérlegfőösszege 2004. negyedik negyedévében 10,9%-kal nőtt, éves szinten a növekedés 34,8%-os volt. Ezen belül a nettó hitelek 13,8%-kal, illetve 74,4%-kal voltak magasabbak. A hitelek részesedése a mérlegfőösszegben a szeptember 30-i 64,5%-ról 66,2%-ra nőtt. A hitelek 11,8%-a volt devizában denominálva. A lakossági hitelek 2004. december végén 1.681,3 millió levát (68,3%-os éves, illetve 12,9% növekedés) tettek ki, részesedésük a hitelekben 77,1%-os volt. A vállalkozói hitelek a negyedik negyedévben 15,9%-kal, illetve 2003. december végéhez képest 94,2%-kal nőttek és 497,5 millió levát értek el. A hitelek minősége nagyon jó, a negyedik negyedévben 32,9 millió leva céltartalék képzésre került sor, elsősorban a lakossági üzletágban. A évi tartalékolás (14,8 millió leva) az átlagos hitelek 2,2%-os annualizált arányát képviselte (2003-ban 2,8%).

Az ügyfelek betéteinek állománya 2004. december 31-én 2.621,9 millió leva volt, ami éves szinten 28,3%-os, a negyedik negyedévben 9,5%-os növekedést jelent. A betétállomány 86,2%-át kitevő lakossági betétek éves növekedése 29,3% volt (ezen belül a leva betétek 26,0%-kal, a devizabetétek 40,3%-kal voltak magasabbak), míg a vállalkozói betétek a negyedik negyedéves 17,3%-os növekedés mellett 2003 december vége óta 53,6%-kal nőttek.

A bank hitel-betét aránymutatója a 2003. december 31-i 59,8%-ról 2004. december végére 81,3%-ra módosult.

A DSK Bank IFRS szerinti mérlege 2004. december 31-én az alábbi volt (millió levában):

	2003.12.31.	2004.09.30.	2004.12.31.	2004.12.31. Q-o-Q	2004.12.31. Y-o-Y
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Bolgár Nemzeti Bankkal	224,2	202,0	343,2	69,9%	53,1%
Bankközi kihelyezések, követelések	264,3	185,3	147,4	-20,5%	-44,2%
Repo követelés	13,3	4,7	2,8	-40,4%	-78,9%
Kereskedési célú értékpapírok	118,0	110,7	86,0	-22,3%	-27,1%
Befektetési célú értékpapírok	390,0	369,6	353,5	-4,4%	-9,4%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.222,0	1.872,8	2.131,2	13,8%	74,4%
Eladásra tartott eszköz	0,2	0,1	0,2	100,0%	0,0%
Részvények és részesedések	19,1	16,4	16,3	-0,6%	-14,7%
Egyéb eszközök	4,6	12,7	8,6	-32,3%	87,0%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	133,0	130,0	131,6	1,2%	-1,1%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2.388,8</b>	<b>2.904,3</b>	<b>3.220,8</b>	<b>10,9%</b>	<b>34,8%</b>
Hitelintézetekkel és Bolgár Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	7,4	72,8	160,6	120,6%	2070,3%
Ügyfelek betétei	2.044,3	2.395,4	2.621,9	9,5%	28,3%
Egyéb kötelezettségek	32,8	76,1	55,6	-26,9%	69,5%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>2.084,5</b>	<b>2.544,3</b>	<b>2.838,1</b>	<b>11,5%</b>	<b>36,2%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>304,3</b>	<b>360,0</b>	<b>382,7</b>	<b>6,3%</b>	<b>25,8%</b>
Jegyzett tőke	94,0	94,0	94,0	0,0%	0,0%
Tartalékok	121,8	196,1	215,8	10,0%	77,2%
Tárgyi eszközök átértékelése	88,5	69,9	72,8	4,1%	-17,7%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2.388,8</b>	<b>2.904,3</b>	<b>3.220,8</b>	<b>10,9%</b>	<b>34,8%</b>

A DSK Bank 2004 évi IFRS szerinti teljesítménye is kiemelkedő volt. Kamatbevételei 31,6%-kal haladták meg a 2003 évi adatait, míg kamatkiadásai 1,9%-kal voltak alacsonyabbak. A kamatozó eszközök hozama 11,0%; a kamatozó források költsége 2,1% volt, a kamatszpred 8,86%-ot tett ki. A nettó kamatbevétel 43,2%-kal 201,6 millió levára nőtt; az összes eszközre vetített kamatmarzs 7,73%-ot tett ki (2003-ban 6,52%). A nem kamatjellegű bevételek 57,0%-kal nőttek egy év alatt, részben a 2004 februárjában végrehajtott átárazásnak, illetve a hitelek dinamikus növekedésének köszönhetően.

Az alábbiakban bemutatjuk az DSK Bank főbb pénzügyi adatait az IFRS szerint (millió levában):

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q %	4Q 2004 Y-o-Y %	2003	2004P	2004P Y-o-Y %
Összes kamatbevétel	50,5	65,7	71,5	8,9%	41,5%	189,3	249,2	31,6%
Összes kamatkiadás	12,7	11,9	13,3	11,6%	4,8%	48,5	47,6	-1,9%
Nettó kamatbevétel	37,9	53,8	58,2	8,3%	53,9%	140,8	201,6	43,2%
Nem kamatjellegű bevételek	5,6	11,2	10,8	-3,3%	92,7%	27,9	43,7	57,0%
Nem kamatjellegű bevételek aránya	12,9%	17,3%	0,2	-1,6%	2,8%	16,5%	17,8%	1,3%
Összes bevétel	43,5	65,0	69,1	6,3%	58,9%	167,6	245,4	46,4%
Nem kamatjellegű kiadások	31,3	29,3	36,1	23,3%	15,6%	104,6	121,9	16,6%
Kiadás/Bevétel arány reorg. kts. előtt	71,9%	45,1%	52,3%	7,2%	-19,6%	62,4%	49,7%	-12,7%
Üzleti eredmény	12,2	35,8	32,9	-8,0%	169,9%	63,0	123,4	95,9%
Reorganizációs költség		10,1	7,1	-30,2%		0,0	20,6	
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	1,1	-5,8	-2,9	-49,5%	-371,1%	-2,2	-14,8	567,9%
Adózás előtti eredmény	13,3	19,8	22,9	15,4%	72,1%	60,8	88,1	44,8%
Adózott eredmény	10,2	17,1	18,4	7,6%	81,3%	46,5	70,6	51,7%
ROAA	1,72%	2,40%	2,45%	0,05%	0,73%	2,09%	2,58%	0,49%
ROAE	13,6%	19,5%	19,8%	0,3%	6,2%	16,5%	20,6%	4,1%

A Bank 2004 negyedik negyedében 8,3%-kal magasabb nettó kamatbevételt és 3,3%-kal alacsonyabb nem kamatjellegű bevételt ért el, mint 2004 harmadik negyedében. Nettó díj- és jutalékbevételei a negyedik negyedévben 17,9%-kal voltak alacsonyabbak, mint a harmadik negyedévben, és 2004-ben összességében 84,9%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. Így összes bevétele 6,3%-kal haladta meg a harmadik negyedévet. Kiadásai eközben 23,3%-kal emelkedtek, kiadás-bevétel mutatója 52,3%-os (2004 harmadik negyedévben 45,1%) volt. A DSK 32,9 millió levás 2004 negyedik negyedéves üzleti eredménye 169,9%-kal magasabb mint 2003 negyedik negyedévben, illetve 8,0%-kal kisebb mint a 2004. harmadik negyedéves eredmény.

2004 negyedik negyedében céltartalékokra és hitelezési veszteségre 2,9 millió levát számoltak el (szemben a harmadik negyedéves 5,8 millió levás képzéssel), valamint elszámoltak 7,1 millió leva reorganizációs költséget (2004 harmadik negyedévben 10,1 millió leva), így a Bank adózás előtti eredménye a negyedik negyedévben 22,9 millió leva lett, ami 15,4%-kal több, mint a harmadik negyedévben. A számított 19,5%-os adófizetési kötelezettség után az adózott eredmény 18,4 millió leva lett, 7,6%-kal több, mint a harmadik negyedévben.

A DSK 2004-ben 2,58%-os ROA-t (negyedik negyed 2,45%) és 20,6%-os ROE-t (negyedik negyed 19,8%) ért el. A 2004. évi reál ROE 16,6% lett. A bank 2.081 millió leva kockázattal súlyozott eszközzel rendelkezett, ami a tőkemegfelelési mutató 13,4%-os szintjét eredményezte (2004 szeptember 30-án 14,5%). A csökkenést a BNB által előírt metodika változása okozta

A DSK Bank piacrészesedéseinek alakulását a főbb piacokon az alábbiakban mutatjuk be:

	2003.06.30	2003.09.30	2003.12.31	2004.03.31	2004.06.30	2004.09.30	2004.12.31.
Betétek	17,3%	16,8%	16,2%	16,1%	15,6%	15,9%	15,0%
Lakossági	25,5%	25,5%	25,8%	25,5%	25,5%	25,3%	25,9%
BGN	51,5%	49,7%	47,7%	46,7%	46,3%	44,8%	43,3%
deviza	9,0%	9,4%	9,9%	10,2%	10,4%	10,7%	11,4%
Vállalkozói	7,0%	5,8%	4,0%	3,9%	3,6%	4,5%	5,0%
Hitelek	14,3%	14,2%	13,6%	13,8%	14,6%	15,3%	15,7%
Lakossági	52,4%	47,7%	42,9%	42,7%	42,0%	41,7%	41,0%
Fogyasztási	58,6%	53,5%	49,4%	49,4%	48,9%	48,2%	47,9%
Lakás	52,7%	48,8%	43,6%	39,5%	37,8%	39,5%	38,0%
Vállalkozói	2,3%	2,4%	2,9%	3,0%	3,4%	3,9%	4,1%

A banki folyószámlák száma a negyedév során 65 ezerrel emelkedett és december végén elérte a 725 ezret, azaz 9,8%-kal haladta meg az egy évvel korábbi adatot. A dinamikusan növekedő bankkártya piacon a DSK piaci részesedése 2004 negyedik negyedévben 20,0%-ra csökkent a 2003. év végi 20,3%-ról. A kibocsátott betéti kártyák száma meghaladta a 692 ezret, ami közel 35 ezer új kártya kiadását jelentette a negyedik negyedévben. Ezáltal a kibocsátott kártyák száma egy év alatt közel 239 ezerrel, 53%-kal nőtt. 2004-ben a bank ATM-jeinek száma 107

darabban 351-re, POS termináljainak száma 199-cel 462-re nőtt, ezzel piaci részesedése 20%-ot, illetve 6,8%-ot tett ki.

A bank alkalmazottainak száma 2004. december 31-én 3.837 volt, a DSK csoporté 4.528.

A Bank 2004 májusában sikerrel kiterjesztette a Dimension integrált számítástechnikai rendszerét a bank összes fiókjára.

A DSK 97%-os leányvállalata a **POK DSK-Rodina AD**, amely két kötelező és egy önkéntes kiegészítő nyugdíjpénztárt kezel. A Rodina mérlegfőösszege 2004. december 31-én 3,13 millió leva, a tárgyidőszaki eredménye 0,57 millió leva veszteség.

2003 elején a DSK rekreációval és idegenforgalommal kapcsolatos eszközeit apportálva megalapította a **DSK Tours EOOD**-ot. A vállalat mérlegfőösszege a tárgyidőszak végén 9,8 millió leva volt. 2004. évi adózás előtti eredménye 0,58 millió leva veszteség volt.

A **DSK Trans Security EOOD** 100%-os részesedését a DSK 2004-ben eladta a DSK Tours-nak. A DSK Trans Security biztonsági és értékszállítási szolgáltatásokat nyújtó cég. Árbevételének csaknem egésze a DSK-től származik. 2004. december 31-én mérlegfőösszege 2,6 millió leva, 2004. évi adózás előtti eredménye 0,17 millió leva veszteség volt.

A pozsonyi székhelyű **OTP Banka Slovensko, a. s.** (OBS) elsődleges célja a lakossági és vállalati betéti termékek értékesítésének növelése.

Az OBS MSZSZ szerinti 2004. december 31-i mérlegfőösszege 215 milliárd forint volt, amely 34,5%-os növekedést jelent az előző év végéhez képest. A társaság ügyfelekkel szembeni nettó követelésállománya több mint 133,8 milliárd forint, amely a mérlegfőösszeg 62,2%-a. Az MSZSZ szerinti adózás előtti eredmény 2004. december 31-én 57,7 millió forint veszteség volt, a kiadás/bevétel arány 99,3%-ot tett ki.

A 2004. évben az OBS 9,8 milliárd forint kamatbevétellel szemben közel 4,9 milliárd forint kamatráfordítást realizált, amelynek eredményeként több mint 4,9 milliárd forint nettó kamatbevételt ért el.

A kamatbevételek 3,1%-kal, a kamatkiadások 0,7%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban, így a nettó kamatbevétel 5,5%-kal nőtt 2003-hoz viszonyítva. Az átlagállományok alapján számított kamatmarzsa 2,86%, ami 66 bázisponttal kisebb, mint 2003-ban. 2004 negyedik negyedévében 2,47%-os kamatmarzsot ért el. Nem kamatjellegű bevételek 12,5%-kal, ezen belül a nettó díjak, jutalékok 20,4%-kal a voltak magasabbak, mint 2003-ban. Számottevően változott az értékpapír forgalmazás nettó eredménye; a 2003. évi 96 millió forint veszteségről 147 millió forint nyereségre. A bank összes bevétele így 7,5%-kal haladta meg a 2003. évit; kiadásai ugyanakkor 0,9%-kal voltak magasabbak, elsősorban a személyi ráfordítások 15,9%-os növekedése és az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 7,6%-os csökkenése eredményeként. A Bank kiadás/bevétel aránya 99,3%-ot tett ki szemben a 2003. évi 105,9%-kal.

A 46,8 millió forint üzleti eredmény, 129,7 millió forint céltartalék képzés (az MSZSZ szerinti általános kockázati céltartalékkal) és 25,2 millió forint kapott osztalék eredőjeként a társaság adózás előtti eredménye 57,7 millió forint veszteség volt. (2004 negyedik negyedében -307,3 millió forint üzleti eredmény és 324,1 millió forint céltartalék képzés eredményeként a negyedéves adózás előtti vesztesége 631,4 millió forintot tett ki.)

Az OBS főbb eredményszámait MSZSZ szerint, millió forintban:

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q	4Q 2004 Y-o-Y	2003	2004	2004P Y-o-Y
Összes kamatbevétel	2.655,2	2.211,7	2.388,3	8,0%	-10,1%	9.495,8	9.788,1	3,1%
Összes kamatkiadás	1.359,3	1.160,7	1.199,9	3,4%	-11,7%	4.823,4	4.856,8	0,7%
Nettó kamatbevétel	1.295,9	1.051,0	1.188,4	13,1%	-8,3%	4.672,4	4.931,3	5,5%
Nettó díjak és jutalékok	309,1	278,9	325,3	16,6%	5,2%	1.037,9	1.249,9	20,4%
Nem kamatjellegű bevételek	516,9	719,7	298,8	-58,5%	-42,2%	1.880,1	2.115,5	12,5%
Nem kamatjellegű bevételek aránya	28,5%	40,6%	20,1%	-20,5%	-8,4%	28,7%	30,0%	1,3%
Összes bevétel	1.812,7	1.770,7	1.487,2	-16,0%	-18,0%	6.552,4	7.046,8	7,5%
Személyi jellegű ráfordítások	749,7	665,4	727,5	9,3%	-3,0%	2.240,1	2.595,4	15,9%
Értécsökkenés	177,4	181,0	249,6	37,9%	40,7%	777,4	782,2	0,6%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	1.284,0	792,1	817,3	3,2%	-36,3%	3.920,6	3.622,3	-7,6%
Nem kamatjellegű kiadások	2.211,1	1.638,6	1.794,4	9,5%	-18,8%	6.938,2	6.999,9	0,9%
Kiadás/Bevétel arány	122,0%	92,5%	120,7%	28,2%	-1,3%	105,9%	99,3%	-6,6%
Üzleti eredmény	-398,3	132,1	-307,3	-332,6%	-22,9%	-385,7	46,8	-112,1%
Céltartalékképzés és hitelezési veszteség	-278,2	-78,9	324,1	-510,8%	-216,5%	-129,0	129,7	-200,6%
Osztalékbevétel	8,9	16,1	0,0	-100,0%	-100,0%	49,5	25,2	-49,2%
Adózás előtti/Adózott eredmény	-111,2	227,1	-631,4	-378,0%	467,7%	-207,2	-57,7	-72,1%
ROA		0,57%	-0,69%	-1,26%	-0,69%		-0,03%	0,0%
ROE		7,6%	-7,9%	-15,5%	-7,9%		-0,4%	-0,4%

Az OBS szlovák szabályok (SAS) szerinti mérlegében, melynek főösszege 33,8 milliárd SKK (2,9% piaci részesedés), a nettó ügyfélkihelyezések 21,1 milliárd SKK-t képviselnek ami 33,3%-os, illetve 34,2%-os növekedést jelent egy év alatt. Az ügyfélkihelyezésekből 16,7 milliárd SKK (23,0%-os növekedés) vállalkozói és 4,2 milliárd SKK (108,1%-os növekedés) lakossági hitel. Az önkormányzati hitelek állománya 47,8%-kal 172,5 millió SKK-ra nőtt.

A hitelállomány minősége jelentősen javult. A negyedik negyedévben a problémamentes állomány 1.759,5 millió SKK-val nőtt, a külön figyelendő állomány 170 millió SKK-val csökkent, a problémás állomány 19,9 millió SKK-val nőtt. 2004. december 31-én a minősített állomány aránya 9,6%, a problémásé 6,3%, ugyanez 2004. szeptember 30-án 11,0% és 6,7% volt. A minősített állomány fedezettsége 2004. szeptember végétől 62,3%-ról 64,5%-ra nőtt.

Az ügyfélforrások (betétek) 26%-os növekedés eredményeként 22,2 milliárd SKK-t értek el, a lakossági betétek 7,0%-kal SKK 9,7 milliárdra, az önkormányzatoktól származók 3,1 milliárd SKK-ra (+71,4%), a vállalkozóiak 9,4 milliárd SKK-ra (+39,7%) változtak 1 év alatt. 2004. szeptember 30-ától a Bank mérlegfőösszege 9,7%-kal, az ügyfélforrások 5,3%-kal nőttek, a nettó ügyfélkihelyezések 8,5%-kal emelkedtek.

Az alábbiakban bemutatjuk az OBS IFRS szerinti mérlegét (millió SKK-ban):

	2003.12.31	2004.09.30	2004.12.31	Q-o-Q	Y-o-Y
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a SNB-vel	4.186,3	4.005,9	4.443,8	10,9%	6,2%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	448,8	698,6	1.504,4	115,3%	235,2%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	2.948,4	2.947,8	2.961,7	0,5%	0,5%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	15.375,0	19.394,1	21.049,4	8,5%	36,9%
Kamatkövetelések	106,6	98,9	132,6	34,1%	24,4%
Részvények és részesedések	85,9	144,4	118,3	-18,1%	37,7%
Lejáratig tartandó értékpapírok	0,0	1.749,6	1.762,2	0,7%	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	1.688,8	1.712,7	1.782,5	4,1%	5,5%
Egyéb eszközök	120,5	93,5	90,9	-2,8%	-24,6%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>24.960,3</b>	<b>30.845,6</b>	<b>33.845,7</b>	<b>9,7%</b>	<b>35,6%</b>
Hitelintézetekkel és a SNB-vel szembeni kötelezettségek	4.226,7	4.421,8	5.751,6	30,1%	36,1%
Ügyfelek betétei	17.383,1	20.829,0	22.215,1	6,7%	27,8%
Kibocsátott értékpapírok	844,3	2.761,8	3.253,8	17,8%	285,4%
Kamatartozások	58,5	88,7	86,4	-2,6%	47,7%
Egyéb kötelezettségek	166,0	329,4	176,4	-46,5%	6,3%
Alárendelt kölcsöntőke	0,0	0,0	0,0		
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>22.678,6</b>	<b>28.430,7</b>	<b>31.483,2</b>	<b>10,7%</b>	<b>38,8%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2.281,7</b>	<b>2.414,9</b>	<b>2.362,5</b>	<b>-2,2%</b>	<b>3,5%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>24.960,3</b>	<b>30.845,6</b>	<b>33.845,7</b>	<b>9,7%</b>	<b>35,6%</b>

A Bank SAS szerinti 2004. évi eszközarányos megtérülése 0,29%, saját tőkearányos megtérülése 3,4%-os volt (annualizálva). Tőkemegfelelési mutatója 2.399,5 millió SKK szavatoló tőke és 12.697,3 millió SKK kockázattal súlyozott eszközök mellett 18,9%-ot ért el 2004. december 31-én.

A Bank által kezelt lakossági folyószámlák száma meghaladta a 86,6 ezret, a hitelszámlák száma a 19,2 ezret. A kibocsátott bankkártyák száma közel 100,5 ezer; a Bank 102 ATM-et és 479 POS terminált üzemeltetett.

A Bank becsült piaci részesedései az alábbiak szerint alakultak:

	2003.03.31	2003.06.30.	2003.09.30	2003.12.31.	2004.03.31.	2004.06.30.	2004.09.30.	2004.12.31.
Betétek	1,9%	2,0%	2,2%	2,5%	2,5%	2,2%	2,5%	2,6%
Lakossági	2,1%	2,1%	2,1%	2,4%	2,5%	2,6%	2,6%	2,7%
Korona	2,2%	2,2%	2,2%	2,5%	2,6%	2,7%	2,7%	2,8%
Deviza	1,3%	1,4%	1,5%	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	2,0%
Értékpapír összesen	17,2%	24,6%	25,8%	18,6%	16,2%	15,3%	15,2%	9,2%
Önkormányzatok	1,8%	3,0%	3,7%	4,3%	2,8%	1,2%	2,0%	2,0%
Vállalkozók	1,6%	1,6%	2,1%	2,2%	2,4%	2,2%	2,5%	2,7%
Hitelek	4,2%	4,3%	4,6%	4,5%	4,6%	4,8%	4,8%	5,0%
Lakossági	0,5%	0,9%	1,6%	2,4%	2,9%	3,3%	3,5%	3,6%
Lakáshitel					3,0%	3,5%	3,9%	4,1%
Fogyasztási	2,5%	3,6%	4,3%	4,9%	4,8%	3,1%	3,2%	2,9%
Önkormányzatok	0,9%	0,9%	1,3%	1,0%	0,6%	0,3%	0,5%	0,5%
Vállalkozók	5,2%	5,2%	5,5%	5,2%	5,5%	5,7%	5,7%	6,1%

A Bank létszáma 2004. december 31-én 765 fő volt, 29 fővel több mint 2004. szeptember 30-án.

Az OTP Bankcsoport 2004. július 30-án szerezte meg a bukaresti székhelyű **RoBank S.A.** (RoBank) 100%-os tulajdonjogát 47,5 millió USD-ért. A 2004 szeptemberében végrehajtott csaknem 10 millió EUR-nak megfelelő összegű tőkeemelés után a RoBank mérlegfőösszege 2004. december 31-én 44,5 milliárd forint, melynek 54,7%-át a hitelintézetekkel szembeni, 35,8%-át pedig az ügyfelekkel szembeni követelések teszik ki. A RoBank az akvizíció utáni időszakban realizált adózás előtti eredménye 70,4 millió forintot ért el.

Az **OTP-Garancia Biztosító Rt.** 2004-ben 4.005,5 millió forint adózás előtti eredményt ért el, ami 53,8%-kal magasabb mint 2003-ban.

A Biztosító mérlegfőösszege a 2003. december 31-óta eltelt egy évben 18,0%-kal, azaz 99,1 milliárd forintról 116,8 milliárd forintra növekedett.

Díjbevétel 55,8 milliárd forint, amely az előző év hasonló időszakához viszonyítva 9%-kal csökkent. Az életbiztosítások díjbevétele kismértékű, 8,6%-os csökkenést mutat. Ezen belül a folytatólagos díjbevétel 28%-kal emelkedett, míg az egyszeri díjas bevétel 31%-kal (5,6 milliárd forinttal) csökkent. A nem-élet biztosítások bevétele – a mezőgazdasági biztosítások kedvezőtlen jogszabályi változása miatt (-75%) – 8,6%-kal elmarad az előző évben realizálttól. Számottevően nőtt azonban a lakás (+13%) és a vagyon- és felelősségbiztosítások (+11%) díjbevétele.

A kár ráfordítások az előző év azonos időszakához képest a nem-élet ágánál 28%-kal csökkentek (elsősorban mezőgazdasági károk elmaradása miatt), míg az élet ágánál az egyszeri díjas visszavásárlások miatt 37%-kal emelkedtek. Az abszolút számokat összehasonlítva a 2003. évi 27.180 millió forintról kismértékben, 26.958 millió forintra csökkentek a bruttó kárkifizetések. A nem-élet üzletágban a díjbevételekre vetített kárhányad a tartalékváltozással együtt számolva 49% lett.

A folytatólagos díjfizetésű élet- és bankbiztosítások állománya 15,6 milliárd forint, amely 18%-os növekedés a 2004. évi nyitóhoz képest. Az egyszeri díjfizetésű élet- és bankbiztosítások díjbevétele 12,5 milliárd forint lett, 2003. évi 18,1 milliárd forinttal szemben.

A nem-életbiztosítások állománya 28,2 milliárd forint, amely 8%-kal csökkent a 2003. záró értékhez viszonyítva. Ebből a mezőgazdaság egyéb vagyoni állománya (állatbiztosítások) 7,6 milliárd forintról 3,8 milliárd forintra csökkent, míg az állomány többi része 6%-kal, azaz 1,3 milliárd forinttal növekedett.

A társaság vagyoni helyzete tovább javult, a saját vagyon 2,0 milliárd forint anyabank részére kifizetendő osztalék figyelembevételével 12,0 milliárd forint, az előző év végéhez képest 13%-kal növekedett. A társaság a törvényben előírt szolvencia többlettel rendelkezik.

A biztosítástechnikai tartalékok állománya 99,0 milliárd forint, ebből az ez évi tartalékváltozás 14,8 milliárd forint. A biztosítástechnikai tartalékok állományán belül a unit-linked állomány záró tartaléka 71,9 milliárd forint, a tartalékváltozás 9,0 milliárd forint.

Az OTP-Garancia Biztosító 2004. december 31-i mérlege az alábbiak szerint alakult, millió forintban:

	2003.dec.31.	2004.szept.30	2004.dec.31	Q-o-Q	Y-o-Y
A. Immateriális javak	188	182	170	-6,7%	-9,7%
B. Befektetések	30.211	36.543	38.393	5,1%	27,1%
C. A befekt. egys. köt.(unit-linked) életbirt. szerz. jav. végr. befekt.	62.918	68.720	71.877	4,6%	14,2%
D. Követelések	2.381	2.470	3.160	27,9%	32,7%
E. Egyéb eszközök	1.031	953	869	-8,8%	-15,7%
F. Aktív időbeli elhatárolások	2.324	3.335	2.376	-28,7%	2,3%
Eszközök összesen:	99.053	112.203	116.845	4,1%	18,0%
A. Saját tőke	10.649	12.946	12.014	-7,2%	12,8%
C. Biztosítástechnikai tartalékok	21.309	24.743	27.142	9,7%	27,4%
D. Biztosítástechn. tart. a befekt. egységhez kötött életb. szerz. jav.	62.918	68.720	71.877	4,6%	14,2%
G. Kötelezettségek	3.663	2.418	5.115	111,5%	39,6%
H. Passzív időbeli elhatárolások	514	3.376	697	-79,4%	35,5%
Források összesen:	99.053	112.203	116.845	4,1%	18,0%

A biztosító üzletági bontású eredmény-kimutatását az alábbiakban mutatjuk be 2003, illetve 2004 első félévére (millió forintban):

	Összesen			Élet			Nem-élet		
	2003	2004	Y-o-Y	2003	2004	Y-o-Y	2003	2004	Y-o-Y
Megszolgált díjak	56.464	50.237	-11,0%	28.619	26.335	-8,0%	27.845	23.903	-14,2%
ebből: Bruttó díj	61.136	55.849	-8,6%	29.026	26.519	-8,6%	32.110	29.330	-8,7%
+Biztosítástechnikai bevételek befektetésből	5.269	9.861	87,2%	5.269	9.861	87,2%	0	0	-
Károk ráfordításai	-28.922	-28.857	-0,2%	-11.404	-15.409	35,1%	-17.519	-13.448	-23,2%
Tartalékok változása	-13.274	-12.455	-6,2%	-12.933	-12.045	-6,9%	-341	-410	20,0%
Nettó működési költségek	-15.819	-15.137	-4,3%	-6.481	-5.708	-11,9%	-9.338	-9.429	1,0%
Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésből	-1.306	-152	-88,4%	-1.306	-152	-88,4%	0	0	-
Egyéb biztosítástechnikai ráfordítás	-484	-410	-15,3%	0	0	0,0%	-484	-410	-15,3%
Biztosítástechnikai eredmény	1.929	3.088	60,1%	1.765	2.881	63,3%	164	207	26,4%
Befektetési eredmény	1.173	1.303	11,1%	0	0		1.173	1.303	11,1%
Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások	-343	-260	-24,3%	-163	-123	-24,3%	-180	-136	-24,3%
Szokásos vállalkozási eredmény	2.759	4.132	49,7%	1.602	2.758	72,2%	1.157	1.374	18,8%
Rendkívüli eredmény	-155	-126	-18,6%	-73	-60	-18,6%	-81	-66	-18,6%
Adózás előtti eredmény	2.605	4.006	53,8%	1.528	2.698	76,5%	1.076	1.307	21,5%
Adófizetési kötelezettség	-446	-641	43,8%	-261	-432	65,1%	-184	-209	13,6%
Adózott eredmény	2.159	3.365	55,8%	1.267	2.266	78,9%	892	1.098	23,1%

A biztosító főbb teljesítménymutatóit időrendi összehasonlításban az alábbi tábla tartalmazza (millió forintban):

	2004		2003		2004		2003		2004	
	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	Q-o-Q %	4Q 2004	Y-o-Y %	2003	2004	Y-o-Y %	2004
Életbiztosítások díjbevétele	7.646,3	5.946,1	6.017,9	-21,3%	1,2%	29.026,4	26.518,9	-8,6%		
Nem-élet biztosítások díjbevétele	7.440,5	7.783,4	7.511,9	1,0%	-3,5%	32.109,6	29.329,9	-8,7%		
Díjbevétel összesen	15.086,8	13.729,4	13.529,8	-10,3%	-1,5%	61.136,0	55.848,9	-8,6%		
Befektetések bevétele	2.410,4	2.462,1	4.182,9	73,5%	69,9%	6.484,1	11.849,2	82,7%		
Egyéb bevételek	30,3	15,1	217,0	615,6%	1336,7%	97,9	281,7	187,8%		
Összes bevétel	17.527,5	16.206,7	17.929,6	2,3%	10,6%	67.718,0	67.979,8	0,4%		
Életbiztosítások adózás előtti eredménye	324,8	1.180,9	263,6	-18,8%	-77,7%	1.528,5	2.698,1	76,5%		
Nem-élet biztosítások adózás előtti eredménye	719,2	-36,8	1.008,2	40,2%	-2841,5%	1.076,1	1.307,4	21,5%		
Adózás előtti eredmény	1.043,9	1.144,1	1.271,8	21,8%	11,2%	2.604,6	4.005,5	53,8%		
Adózott eredmény	909,9	961,0	1.068,3	17,4%	11,2%	2.159,0	3.364,7	55,8%		
Combined ratio (%)	95,9%	101,1%	117,5%	21,7%	16,5%	98,3%	105,6%	7,3%		
Eszközök összesen	99.053,3	112.202,6	116.844,6	18,0%	4,1%	99.053,3	116.844,6	18,0%		

Az **OTP Alapkezelő Rt.** 2004. éves adózás előtti eredménye 3.313 millió forint, adózott eredménye 2.786 millió forint, mérlegfőösszege 8.596 millió forint. Az éves adózott eredmény 20,8%-kal csökkent 2003-hoz viszonyítva, ugyanakkor 33,8 százalékkal haladja meg az elfogadott terv mutatóját.

2004. negyedik negyedévében megindult a várt élénkülés a befektetési alapok piacán. A teljes befektetési alap piac 196 milliárd forinttal, ezen belül az értékpapír-alapok piaca 172 milliárd forinttal nőtt az év utolsó három hónapjában, s ezzel az összvolumen december 31-én ismét meghaladja az ezer milliárd forintot (1.057 milliárd forint). Az OTP Alapkezelő Rt. alapjai (ismét elsősorban az Optima Alap révén) jelentősen kivették a részüket ebből az emelkedésből, vagyonuk az utolsó negyedévben 81 milliárd forinttal nőtt és meghaladta a 390 milliárd forintot. Ezzel az OTP Alapkezelő Rt. részesedése az értékpapír-alapok piacán 40,8%.

Az OTP Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása:

millió forint	2004.12.31.			2004.12.31.		2004.12.31.	
	2003.12.31.	2004.09.30.	2004.12.31.	Q-o-Q	Y-o-Y	Y-o-Y	Y-o-Y
Optima	347.215,6	245.407,6	317.953,7	72.546,1	29,6%	-29.261,9	-8,4%
Maxima	8.409,9	3.742,6	5.872,1	2.129,5	56,9%	-2.537,8	-30,2%
Euró	4.390,8	3.510,4	3.437,3	-73,1	-2,1%	-953,5	-21,7%
Dollár	2.527,6	1.738,4	1.392,4	-346,0	-19,9%	-1.135,2	-44,9%
Paletta	2.638,6	2.197,1	2.549,2	352,1	16,0%	-89,3	-3,4%
Quality	20.896,6	25.048,5	29.568,3	4.519,8	18,0%	8.671,7	41,5%
OTP-UBS Alapok Alapja	10.099,5	18.997,9	19.605,3	607,4	3,2%	9.505,8	94,1%
Fantázia		1.037,8	1.143,9	106,1	10,2%	1.143,9	
Intézményi részvény		8.032,8	9.453,4	1.420,6	17,7%	9.453,4	
Összesen	396.178,5	309.713,1	390.975,6	81.262,5	26,2%	-5.202,9	-1,3%



A Társaság által kezelt teljes vagyon 760,8 milliárd forint, amely 18,1 százalékkal haladja meg a 2003. év végi szintet. A befektetési alapokban kezelt vagyon éves szinten 1,3%-kal csökkent, a pénztárakban kezelt vagyon 50,1 százalékkal, az egyéb portfóliókezelés állománya pedig 45,8 százalékkal növekedett éves szinten.

Az OTP Alapkezelő eredmény-kimutatásának főbb sorai az alábbiak (millió forintban):

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	4Q 2004 Q-o-Q	4Q 2004 Y-o-Y	2003	2004	2004 Y-o-Y
Kapott díjak és jutalékok	2.058,5	1.388,0	1.772,8	27,7 %	-13,9 %	7.879,8	6.625,0	-15,9%
Fizetett díjak és jutalékok	695,0	577,2	543,4	-5,9 %	-21,8 %	2.970,2	2.845,7	-4,2%
Nettó díjak és jutalékok	1.363,5	810,7	1.229,4	51,6 %	-9,8 %	4.909,7	3.779,3	-23,0%
Értékpapír forgalmazás nettó árf. eredménye	21,7	12,9	23,6	82,9 %	8,7 %	313,7	294,0	-6,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	6,9	-0,9	24,7	-	260,1 %	36,4	61,6	69,4%
Nem kamatjellegű bevételek	1.392,0	822,7	1.277,7	55,3 %	-8,2 %	5.259,8	4.134,9	-21,4%
Nem kamatjellegű ráfordítások	187,3	164,8	273,4	65,9 %	45,9 %	885,7	822,3	-7,2%
Kiadás/Bevételi arány	13,5%	20,0 %	21,4 %	1,4 %	7,9 %	16,8 %	19,9 %	3,0%
Adózás előtti eredmény	1.168,3	657,9	1.004,3	52,7 %	-14,0 %	4.337,6	3.312,7	-23,6%
Adózott eredmény	958,0	553,3	844,6	52,7 %	-11,8 %	3.516,3	2.785,7	-20,8%

Az **OTP Ingatlan Rt.**-nél a 2004. évben az értékesítés nettó árbevétele megközelítette a 16,3 milliárd forintot, míg adózás előtti eredménye meghaladta az egymilliárd forintot. A kiadás/bevétel arány a tárgyidőszakban 87,1% volt. Ez a mutató a bázisidőszakban 77,5%-ot tett ki.

A társaság 18,2 milliárd forintos mérlegfőösszegéből a forgóeszközök állománya megközelítette a 15 milliárd forintot, amelyből a készletek állománya több mint 11,6 milliárd forintot tett ki.

Az **OTP Faktoring Rt.** 2004.-ben összesen közel 49 ezer darab követelés átvételére kötött engedményezési szerződést az OTP Bank Rt.-vel. Az átvett követelések bruttó értéke mintegy 9,6 milliárd forintot tett ki. Külső forrásból 4,9 ezer darab, összesen 12,9 milliárd forint bruttó értékű követelés vásárlására került sor. A tárgyévi előzetes adatok szerint a követelések bruttó megtérülése 6,4 milliárd forintot, a nettó bevétel pedig 2,3 milliárd forintot ért el.

A bevételek kedvező alakulása következtében a társaság 2004. december 31-ig csaknem 723 millió forint adózás előtti eredményt realizált 50,6% kiadás/bevétel arány mellett.

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

Jelen jelentésünket az OTP Bank Rt. nem auditált 2004. december 31-ére vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk<sup>7</sup>. A Bank IFRS szerinti és MSZSZ szerinti adatai eltéréseit jelentésünk végén röviden összefoglaltuk.

### IFRS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Az OTP Bank Rt. 2004. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 4.166,6 milliárd forint volt, mely 705,8 milliárd forinttal, 20,4%-kal haladta meg a 2003. december 31-i konszolidált IFRS szerinti mérlegfőösszegét, és 36,4%-kal magasabb, mint a nem konszolidált IFRS szerinti mérleg összes eszköze. 2004. szeptember 30-hoz viszonyítva a mérlegfőösszeg 302,8 milliárd forinttal, 7,8%-kal nőtt.

A Bank konszolidált saját tőkéje 433,9 milliárd forint volt, ez 39,2%-kal haladta meg az előző évit és 11,4%-kal magasabb, mint a Bank saját tőkéje. A növekedés az adózás utáni eredmény jelentős részének tartalékba helyezéséből származik.

**Eszköz** oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel, elsősorban az MNB-nél elhelyezett rövid lejáratú forint és deviza betétek alacsony bázisa miatt 53,7%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban; 2004 negyedik negyedében 20,6%-kal nőttek.

A bankközi kihelyezések, követelések a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt 2003 decembere óta 29,5%-kal, illetve a negyedév során 29,6%-kal nőttek.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya a negyedik negyedben 7,7%-kal, 361,8 milliárd forintra nőtt, ez 4,0%-kal alacsonyabb, mint 2003. év végén és 18,9 milliárd forinttal magasabb mint a nem-konszolidált adat,

<sup>7</sup> A bank teljes szűkített IFRS egyedi jelentése megtalálható a bank honlapján (www.otpbank.hu)

elsősorban az OTP-Garancia Biztosító Rt.-nél és az OTP LTP-nél, DSK-nál és a Jelzálogbanknál levő értékpapírok beszámítása, illetve a Banknál levő jelzáloglevelek kikonzolidálása miatt. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 171,1 milliárd forint, az értékesíthető papírok állománya 190,7 milliárd forint volt.

A hitelek állománya a várható hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után 26,4%-kal, a 2003. december 31-i 1.982,6 milliárd forintról 2.506,8 milliárd forintra nőtt 2004. december 31-ére.

2004. december 31-én a Bank konszolidált bruttó hitelállományán (2.585,3 milliárd forint) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 35,7%-kal (922,3 milliárd forint), a lakossági ügyfeleké 59,8%-kal (1.545,1 milliárd forint), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,6%-kal 117,9 milliárd forint) részesedtek. A lakossági hiteleken belül a lakás és jelzáloghitelek 1.017,8 milliárd forintot, a fogyasztási hitelek 527,3 milliárd forintot képviseltek. A hitel-állomány 16,9%-át (436,6 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2004. december 31-én.

A növekedés 2004 negyedik negyedében 138,0 milliárd forintot tett ki, ami 5,6%-ot jelentett. 2004 negyedik negyedében a vállalkozói hitelek 9,3%-kal, a lakossági hitelek 4,7%-kal növekedtek, míg ezen belül a jelzálog és lakáshitelek 4,2%-kal, a fogyasztási hitelek 5,7%-kal nőttek. Az önkormányzati hitelek állománya 8,3%-kal volt alacsonyabb.

A Bank 2004. december 31-i IFRS konszolidált hitelállománya üzletágak és csoporttagok szerint, milliárd forintban:

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Lakás	Fogyasztási	Összesen
OTP Bank Rt.	806,1	116,2	374,1	172,7	201,3	1.296,3
OTP Faktoring Rt.	2,9	0,4	5,5	5,0	0,4	8,7
OTP LTP Rt.	0,0	0,0	7,9	7,9	0,0	7,9
Merkantil Bank Rt.	16,2	0,0	34,3	0,0	34,3	50,6
Merkantil Car Rt.	18,2	0,1	102,2	0,0	102,2	120,4
HIF Ltd.	11,8	0,0	0,0	0,0	0,0	11,8
OTP Jelzálogbank Rt.	0,0	0,0	770,3	770,3	0,0	770,3
OBS	108,3	1,0	25,2	21,1	4,1	134,6
DSK Bank	62,9	0,2	210,4	47,6	162,8	273,4
Banca Comerciala RoBank S.A.	16,6	0,0	0,3	0,0	0,3	16,9
Bruttó hitelállomány összesen	1.042,9	117,9	1.530,1	1.024,6	505,5	2.690,9
Konszolidált	922,3	117,9	1.545,1	1.017,8	527,3	2.585,3
Külföld	199,5	1,2	235,9	68,7	167,2	436,6
Külföld részaránya	21,6%	1,0%	15,3%	6,7%	31,7%	16,9%

Az IFRS hitelállomány minősége jó volt 2004. december végén; a problémamentes állomány a volumen 88,3%-át képviselte, a külön figyelendő állomány aránya 8,2%-os, a problémás állományé 3,4%-os volt. A minősített állomány 12,5%-a, a problémás 7,8%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében. Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állománya 78,5 milliárd forint volt, ami a minősített állomány 26,0%-os tartalékkal való fedezettségét eredményezte. 2004. negyedik negyedév során a problémamentes hitelek 132,4 milliárd forinttal nőttek, a minősített hitelek mindössze 5,7 milliárd forinttal (elsősorban az anyabanki csökkenés, a Jelzálogbanki és a Merkantil Car új devizahitelei miatti képzés eredményeként), ezen belül a problémás hitelek 0,9 milliárd forinttal csökkentek. Az értékvesztés állomány 2,9 milliárd forinttal volt magasabb, a fedezettség 0,5%-ponttal nőtt.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya tovább csökkent, egy év alatt 17,5%-kal 247,3 milliárd forintra. A csökkenés a negyedik negyedévben 8,3% volt.

**Forrás** oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2004. december 31-én 3.217,1 milliárd forint volt, ez 14,3%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 37,3%-kal magasabb, mint a Bank állománya. Az év során 212,2 milliárd forinttal (7,9%) bővülő és 2.902,1 milliárd forintot kitevő betétek 18,9%-a a vállalkozói, 74,3%-a a lakossági és 6,8%-a az önkormányzati ügyfelektől származik. A negyedik negyedévben a betétek állománya 6,6%-kal 178,6 milliárd forinttal nőtt, elsősorban az anyabanki vállalkozói és lakossági; DSK lakossági és az OBS, valamint a RoBank vállalkozói betéteinek növekedése miatt. Ennek következtében a külföldi leánybankok részesedése a konszolidált betétállományban 16,8%-ról 17,2%-ra nőtt egy negyedév alatt. A kibocsátott értékpapírok állománya 151,8%-os növekedéssel 314,4 milliárd forint volt, ami a negyedik negyedévben 60,7 milliárd forintos, 23,9%-os emelkedés volt, elsősorban a Jelzálogbank külső jelzáloglevél kibocsátásai miatt.

## IFRS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az eredményesség növelését célzó erőfeszítések és a leányvállalatok sikerességét bizonyítja, hogy az OTP Bank 2004. évi konszolidált, IFRS szerinti nettó eredménye 140,1 milliárd forint volt, ami 56,7 milliárd forinttal, azaz 68,1%-kal haladta meg a 2003. évi adatát, és 12,6 milliárd forinttal, 9,9%-kal volt magasabb, mint a Bank eredménye. Az adózás előtti eredmény 61,6%-kal 165,9 milliárd forintra nőtt. 2004 negyedik negyedében a konszolidált adózás előtti eredmény 37,8 milliárd forint, míg a nettó eredmény 31,7 milliárd forint lett, 22,0%-kal,

illetve 23,0%-kal alacsonyabb, mint 2004 harmadik negyedében; 113,2%-kal, illetve 129,8%-kal magasabb, mint 2003 negyedik negyedében.

A konszolidált nettó kamatbevétel elérte a 261,1 milliárd forintot, ami 48,3%-os éves növekedésnek felel meg, és 72,8%-kal haladta meg a Bank nettó kamatbevételeit. A 2004 negyedik negyedében elért 66,6 milliárd forint nettó kamatbevétel 2004 harmadik negyedéhez viszonyítva 3,6%-os csökkenést jelent. A kamatbevételek az év során 53,2%-kal, 434,1 milliárd forintra nőttek, döntően hitelekkel szembeni kamatbevétel 51,9%-os növekedése miatt. A hitelekkel szembeni konszolidált kamatbevétel 104,6 milliárd forinttal, 76,3%-kal haladta meg a Bank adatát. A bankközi kihelyezésekből (+106,3%), a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból (+56,9%) származó kamatbevétel növekedési üteme is jelentős volt. A változások részben összhangban a volumenek és a mérlegszerkezet alakulásával, a dinamikus növekvő jelzálog-hitelezéssel, részben pedig a swap ügyletek átértékelés kapcsán a bankközi kamatbevételek soron jelentkezett 31,2 milliárd forintos (+184,2%) eredmény hatását tükrözik. A jegybanknál és más bankoknál vezetett számlákból származó kamatbevétel is 80,4%-kal nőtt, míg a lejáratig tartandó értékpapírok kamatbevétele 4,1%-kal csökkent.

A 2004. évi kamatráfordítások 173,0 milliárd forintot tettek ki és 61,2%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A kamatráfordítás az ügyfelek betéteire 61,9%-kal 131,8 milliárd forintra nőttek, 10,6%-kal meghaladva a nem konszolidált adatot. A negyedik negyedében az ügyfélbetétekre fizetett kamatok 8,0%-kal voltak magasabbak mint 2004 harmadik negyedéves adata; a magasabb volumenek, a lekötött betétek arányának növekedése és a verseny miatt csak lassan csökkenő kamatszint eredményeként. A saját kibocsátású értékpapírokra fordított kamatkidadások 175,1%-kal nőttek, és 19,2 milliárd forinttal haladták meg a banki szintet, nagyrészt a Jelzálogbank, a Merkantil Bank, illetve az OBS értékpapírjai miatt. A pénzügyi intézetekkel szembeni kötelezettségekre fizetett kamatok 15%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. Ezen belül a swap ügyletek ezen a soron elszámolt vesztesége 16,6%-kal nőtt, így a swap ügyletek nettó eredménye 2004-ben 15,8 milliárd forintot tett ki, szemben a 2003. évi 2,2 milliárd forintos veszteséggel.

A 2004. évi céltartalékképzés 38,3%-kal volt magasabb mint az előző évben és 15,0 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,65%-os volt, szemben a 2003. évi 0,64%-kal. A 2004 negyedik negyedében a várható hitelezési veszteségekre elszámolt mintegy 3,5 milliárd forint céltartalék 0,56%-os annualizált arányt jelentett, szemben az egy évvel korábbi 1,69%-kal.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre jutó bruttó kamatmarzs 2004-ben 6,85% lett, 115 bázisponttal a 2003. évi fölött alakult. A nettó kamatmarzs 6,45% lett, szemben az egy évvel korábbi 5,35%-kal. A swapok átértékelésének a kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2004-ben a bruttó kamatmarzs 6,75%; a nettó kamatmarzs 6,36% volt, ami a magasabb általános kamatszint forrásoldali szpredekre gyakorolt kedvező hatása miatt 89, illetve 85 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban. A negyedik negyedében elért 6,63%-os bruttó és 6,30%-os nettó nominális marzs alacsonyabb, mint a harmadik negyedéves számok (7,39%, illetve 7,05%), míg a swapok eredményének (6,1 milliárd forint a harmadik és 0,6 milliárd forint a negyedik negyedben) levonása után a marzsok csökkenés mindössze 17, illetve 16 bázispont volt.

A nem kamatjellegű bevételek összesen 13,9%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 170,5 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 12,4%-kal 91,7 milliárd forintra növekedtek. Ez 19,0%-kal alacsonyabb, mint a nem konszolidált díj- és jutalék bevételek, a Jelzálogbanktól származó banki jutalékok kikonzolidálása miatt. A nettó díjak és jutalékok 2004-ben 71,2 milliárd forintot értek el, ami 15,4%-os növekedés 2003-hoz viszonyítva, míg 2004 negyedik negyedében 23,0 milliárd forintot tettek ki, ami 36,6%-kal magasabb, mint 2004 harmadik negyedében. Az értékpapír kereskedelem nettó árfolyameredménye 14,7 milliárd forintot tett ki, szemben a 2003. évi 7,6 milliárd forintos veszteséggel. A negyedik negyedben konszolidált szinten 9,1 milliárd forint eredményt hozott az értékpapír-portfólió. A nettó devizaárfolyamon 1,1 milliárd forint eredmény keletkezett, szemben a 2003. évi 5,2 milliárd forint eredménnyel, míg 2004. negyedik negyedében 0,7 milliárd forint veszteség keletkezett, részben a swap pozíciók eredményének változása miatt. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,8 milliárd forint eredményt hoztak. A biztosító díjbevételei a negyedik negyedben 12,2 milliárd forintot tettek ki, ami mindössze 0,8%-kal magasabb, mint a megelőző negyedben. Ennek következtében a 2004. évi 49,5 milliárd forint IFRS szerinti díjbevétele 12,1%-kal maradt el a 2003. évitől. Az egyéb bevételek 9,4%-kal, 11,1 milliárd forintra csökkentek.

A 250,7 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások 18,1%-kal haladták meg a 2003. évit, és 87,0%-kal a Bank adatát. 2004 harmadik negyedéhez viszonyítva a nem kamatjellegű ráfordítások 31,9%-kal voltak magasabbak.

A konszolidált díj- és jutalékkidadások 3,0%-kal növekedtek, és 111,9%-kal voltak magasabbak, mint a Banknál. A konszolidált személyi jellegű ráfordítások 23,9%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, illetve 46,0%-kal haladták meg a Bank adatát. A személyi kiadások 2004 negyedik negyedében a harmadik negyedéhez viszonyítva 42,0%-kal voltak magasabbak. Az év során a biztosítási ráfordítások 3,2%-kal csökkentek (a nettó biztosítási

eredmény 37,8%-kal 9,0 milliárd forintra csökkent). Az egyéb ráfordítások 22,1%-kal növekedtek, ezen belül részvényekre, részesedésekre képzett céltartalék 555 millió forinttal nőtt, a függő és jövőbeni kötelezettségekre képzettből 1,5 milliárd forint felszabadításra került. 60% felett nőttek a postai, telefon és bérleti díjak. 2004 negyedik negyedévében az OTP Bankban egy számítástechnikai rendszer lecseréléséhez kapcsolódóan mintegy 5,8 milliárd forint terven felüli, egyszeri értékcsökkenés került az egyéb költségek között elszámolásra.

A Bank 2004. évi konszolidált kiadás-bevétel mutatója 58,1%-os volt 7,1%-ponttal alacsonyabb, mint egy évvel korábban (a magyarhoz hasonló számítás szerint a kiadás-bevétel mutató 56,0% volt, 6,9%-ponttal alacsonyabb a 2003. évinél).

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített konszolidált ROA számottevően növekedett és 3,67%-ot ért el (2003-ban 2,70%), míg az átlagos saját tőkére vetített nominális konszolidált ROE 37,6%-ot mutat, ami 6,5%-ponttal nagyobb, mint az 1 évvel korábbi. A reálértéken számított ROAE 26,4%-ról 30,8%-ra nőtt. Az egy részvényre jutó konszolidált saját tőke 2004. december 31-én 1.550 forintot tett ki. Az egy törzsrészvényre jutó alap nettó eredmény (alap EPS) 534 forintot ért el, ami 214 forinttal magasabb, mint 2003-ban.

**AZ OTP BANK RT. 2004. DECEMBER 31-I NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ-KÉSZÍTÉSI STANDARDOK (IFRS) ÉS MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK (MSZSZ) SZERINT KÉSZÍTETT NEM AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓINAK JELENTŐS ELTÉRÉSEI**

**A KONSZOLIDÁLT ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY LEVEZETÉSE**

Adatok millió forintban

	<b>MSZSZ</b>	<i>Valós értékelés<sup>8</sup></i>	<b>IFRS</b>	<b>Eltérés</b>
<b>OTP Bank Rt.</b>	<b>123.538</b>		<b>148.256</b>	<b>24.718</b>
Merkantil-csoport	4.947	0	4.806	-141
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	783	1.026	1.809	1.026
OTP Jelzálogbank Rt.	13.272	2.012	15.284	2.012
OTP Banka Slovensko, a. s.	-58	144	511	569
DSK-csoport <sup>9</sup>	10.867	1.582	13.052	2.185
RoBank S.A.	70	0	70	0
OTP-Garancia Biztosító Rt.	4.005	2.847	6.852	2.847
OTP Alapkezelő Rt.	3.313	-64	3.249	-64
HIF Ltd.	175	0	182	7
OTP Ingatlan Rt.	1.008	0	1.008	0
OTP Faktoring Rt.	723	0	723	0
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	20	0	20	0
Bank Center No 1. Kft.	138	0	138	0
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	101	0	101	0
OTP Mérleg Rt.	-36	0	-36	0
Inga Kft.-k	142	0	142	0
Concordia-Info Rt.	56	0	56	0
OTP Kártyagyártó Kft.	43	0	43	0
<b>I. Összevont adózás előtti eredmény</b>	<b>163.107</b>	<b>7.547</b>	<b>196.266</b>	<b>33.159</b>
Equity módszer	90	0	0	-90
Tőkekonzolidáció	-10.193	0	-16.835	-6.642
Egymás közötti kapcsolatok kiszűrése	-1.380	0	-1.429	-49
<b>II. Összes konszolidációs hatás</b>	<b>-11.483</b>	<b>0</b>	<b>-18.264</b>	<b>-6.781</b>
<b>III. Kereskedési és értékesíthető jelzáloglevél miatti kiszűrés</b>	<b>--</b>	<b>-12.124</b>	<b>-12.124</b>	<b>-12.124</b>
<b>Konszolidált adózás előtti eredmény</b>	<b>151.624</b>	<b>-4.577</b>	<b>165.878</b>	<b>14.254</b>

A 2004. december 31-i magyar és nemzetközi szabályok szerint készített konszolidált beszámolók összehasonlítása során kimutatott különbségek egy részét – mint ahogy az a táblázatból is látszik – az OTP Bank Rt. adatainak

<sup>8</sup> OTP Bank Rt. nélkül.

<sup>9</sup> A DSK-csoport és az OBS esetében a valós értékelés az előző évi valós értékhez történt változást tartalmazza, ezért itt nem stornózzuk az előző időszak átértékelést.

növekedése adja, ehhez növelő tényezőként járulnak hozzá a leányvállalatok egyedi adatai, amit ellensúlyoz a konszolidációs lépések hatása.

## **I.) A beszámolók összevonásakor jelentkező eltérések (+33.159 millió forint)**

### **1) OTP Bank**

A 2004. évi magyar és nemzetközi számviteli szabályok szerint készített beszámolók összehasonlítása során az OTP Bank adataiban jelentkező eredményeltérést befolyásoló tételek:

	Adatok millió forintban
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	4.509
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-361
Függő/jövőbeni köt. képzett céltartalék (lakásszavatosság)	76
Leányvállalati részesedés növekedése	55
Pénzügyi lízing elszámolása	129
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések valós értékre való korrigálása (IAS 39)	14.609
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) valós értékre való korrigálása (IAS 39)	-1.738
Visszavásárolt saját részvény árfolyamvesztesége	-1.960
Üzleti/cégérték miatti korrekció	7.663
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	2.164
Átalakulás miatti társasági érték korrekció	27
Szállítási repó miatti módosítás	-69
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió adózás előtti eredményt érintő része)	-386
<b>Adózás előtti eredményt módosító tételek összesen</b>	<b>24.718</b>

### **2) IAS 39 szerinti átértékelés eredményhatása**

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokat, valamint az értékesíthető pénzügyi eszköznek számító részesedéseket valós értéken kell bemutatni az IFRS szerinti mérlegben. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok előző évi eredményt csökkentő valós értékelésének stornírozása összességében 4.584 millió forinttal, a tárgyidőszaki valós értékelése pedig együttesen 2.963 millió forinttal növelte az eredményt

**Eredményeltérés: +7.547 millió forint**

### **3) Merkantil-csoport**

Alapvető eltérés a magyar, illetve a nemzetközi elvek szerint készített beszámolók között, hogy az IFRS beszámolóban a Merkantil-csoport operatív lízing ügyleteit pénzügyi lízingként kell kezelni – és a követelések között szerepeltetni –, így az ilyen típusú tranzakciók átalakítása 2004. évben eredményt csökkentő tételként módosítja az adózás előtti eredményt.

**Eredményeltérés: –13 millió forint**

### **4) OTP Banka Slovensko, DSK-csoport és HIF**

A nemzetközi konszolidált beszámolóban az OTP Banka Slovensko (OBS), a DSK-csoport és a HIF eredménykimutatásának devizáról forintra történő átszámítása során az árfolyamváltozásból adódó különbözetet a saját tőkében kell elszámolni, míg a magyar szabályok szerint az átszámítás során keletkező átértékelési különbözetet az egyéb bevételben (ráfordításban) kell kimutatni. A két beszámolóban alkalmazott árfolyamok értékei közötti eltérés az IFRS szerinti adózás előtti eredményt 228 millió forinttal növeli.

OBS	– 2 millió forint
DSK-csoport	+223 millió forint
HIF	+ 7 millió forint

**Eredményeltérés összesen: +228 millió forint**

### **5) OBS, DSK-csoport és Merkantil Bank**

Az MSZSZ szerint készített beszámolóban a kormányrendelet alapján kiszámított általános kockázati céltartalékot az IFRS nem értelmezi. Az OBS és a DSK Bank esetében 2004-ben képzés történt, ennek stornírozása az IFRS beszámolóban eredményt növelő hatású. A Merkantil Bank tárgyidőszakban felszabadított az általános kockázati céltartalékból, a felszabadítás visszaforgatása az IFRS beszámolóban csökkenti az eredményt.

OBS.	+436 millió forint
DSK-csoport	+548 millió forint

Merkantil Bank

–128 millió forint

**Eredményeltérés összesen: +856 millió forint****6) OBS**

Az MSZSZ szerinti beszámolóban az eredménytartálékból került átvezetésre a szlovák szabályozásnak megfelelően képzett ún. szociális alap összege, míg ugyanez az IFRS szerinti beszámolóban tárgyidőszaki ráfordításként jelentkezett.

**Eredményeltérés: –9 millió forint****7) DSK-csoport**

A DSK-csoport konszolidációba történő első bevonásakor lejáratig tartandó értékpapírjainak is a valós érték a bekerülési értéke az IFRS szerint elkészített beszámolóban. A bekerülési érték és a névérték különbözetének amortizációja így eltér a két beszámolóban, az eltérés az IFRS szerint elkészített beszámolóban eredményt csökkentő hatású.

**Eredményeltérés: –115 millió forint****8) DSK-csoport**

A DSK-csoport konszolidációba történő első bevonásakor a részesedések valós értéken kerültek az IFRS szerint elkészített beszámolóba. Tárgyidőszakban az ISC Bulstradban lévő részesedés értékesítésre került. Mivel a könyv szerinti értéke eltért a két beszámolóban, az értékesítés eredménye is különböző, az IFRS szerinti beszámolóban 53 millió forinttal alacsonyabb.

**Eredményeltérés: –53 millió forint****II.) Konzolidációs hatások közötti eltérések (–6.781 millió forint)****1) Equity módszer hatása (–90 millió forint)**

Alapvető eltérés a két beszámoló equity módszerénél, hogy a magyar beszámolóban a törvény és a Bank konszolidációs számviteli politikája előírja, mely vállalkozásokat kell így konszolidálni (teljeskörű konszolidáció alól mentesített leányvállalatokat és a jelentős – a tulajdoni hányad alapján a jegyzett tőkéből legalább 250 millió forint névértéket elérő –, legalább 20%-os tulajdoni hányadot képviselő társult vállalkozásokat; összesen 21 társaság).

A nemzetközi beszámolóban egyedi elbírálás alapján azokat a befektetéseket kell equity módszerrel bevonni, amelyeknél az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó saját tőke jelentős nagyságrendet képvisel. Ilyen társaság 2004-ben nem volt.

A magyar szabályok szerint készített beszámolóban figyelembe vett társaságok 2004-ben összességében nyereséget hoztak, ezért pozitív az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó saját tőke változásaként elszámolt eredményhatás a magyar beszámolóban.

**Eredményeltérés: –90 millió forint****2) Tőkekonszolidáció hatása (–6.642 millió forint)**

A két beszámolóban a tőkekonszolidációs hatások eltéréseinek egyik oka a tőkekonszolidációs különbözetek amortizációs költségeinek eltérő elszámolása.

Az MSZSZ szerinti konszolidált beszámolóban az OTP könyveiben OBS-re elszámolt badwill miatti árbevétel kiszűrése (–763 millió Forint) eredményt rontó hatású. Ezzel szemben az IFRS szerinti egyedi beszámolóban az OBS beszerzési értéken szerepel, badwill és kapcsolódó amortizáció nem kerül elszámolásra, ezért nincs kiszűrés a tőkekonszolidációban. Viszont az IFRS szerinti konszolidált beszámolóban megállapításra került a badwill, amelynek értékéből a tőkekonszolidáció során a felmerülő költségek ellentételezésére bevételként elszámolt +4 millió forint, illetve a nem pénzügyi eszközök átlagos hasznos élettartama (25 év) amortizációjának ellentételezésére bevételként elszámolt +125 millió forint eredményt javító hatásúak. Az MSZSZ és az IFRS beszámoló közötti eltérés 892 millió forint.

**Eredményeltérés: +892 millió forint**

Az MSZSZ szerinti tőkekonszolidáció készítése során nem jelentkezik eredményhatás a DSK goodwill-jának elszámolásakor, mert az egyedi beszámolóban elszámolt goodwill értékcsökkenést kiszűrjük, és elszámolunk vele azonos összegű aktív tőkekonszolidációs különbözet amortizációt. Az IFRS egyedi beszámolóban a részesedés

bekerülési értéken szerepel, ezért nem kerül megállapításra goodwill, azt a konszolidált beszámolóban a tőkekonzolidáció készítésekor vesszük fel és amortizáljuk. Az amortizáció hatása 7 615 millió forint.

**Eredményeltérés: –7.615 millió forint**

Az IFRS szerinti beszámolóban a DSK részesedéseit valós értékre értékeltük a bevonás időpontjában, így a DSK leányvállalatainak tőkekonzolidációja során tőkekonzolidációs különbözet nem keletkezett. Az MSZSZ beszámolóban ezzel ellentétben az aktív tőkekonzolidációs különbözet amortizációja csökkentette az eredményt.

**Eredményeltérés: +110 millió forint**

A Pénztárszolgáltató átalakulása miatt az egyedi MSZSZ beszámolóban jelentkező veszteséget a konszolidált beszámolóban kiszűrjük (+27 millió forint). Az IFRS egyedi beszámolóban a részesedés bekerülési értéken szerepel, ezért az átalakulás miatti veszteség már az egyedi beszámoló összeállításakor stornózásra kerül, így a konszolidáció során nem keletkezik eredmény.

**Eredményeltérés: –27 millió forint**

### **3) Egymás közötti kapcsolatok kiszűrésének hatása (–49 millió forint)**

Az MSZSZ illetve az IFRS szerint készített beszámoló során figyelembe vett konszolidációs lépésekben eltérést jelent az OBS-re képzett értékvesztés árfolyamváltozásának kiszűrése. Az OTP Bank IFRS beszámolójában bekerülési értéken szerepel a befektetés, a megképzett értékvesztés sem értékelődik át, így nem keletkezik árfolyamváltozás. Az MSZSZ szerint készített beszámolóban az árfolyamnyereség kiszűrése csökkenti az eredményt 6 millió forinttal, az IFRS beszámolóban nincs ilyen kiszűrés.

**Eredményeltérés: +6 millió forint**

Az OTP Bank 2004-ben 55 millió forint pénzeszközt adott át a Pénztárszolgáltatónak véglegesen. Az MSZSZ szerinti egyedi beszámolóban ez ráfordítás, amelynek konszolidáció során való kiszűrése növeli az eredményt. Az IFRS szerinti egyedi beszámolóban a véglegesen átadott pénzeszköz a részesedés értékét növeli, amelynek kiszűrése a konszolidáció során nem jár eredményhatással.

**Eredményeltérés: –55 millió forint**

### **III.) Kereskedési és értékesíthető jelzáloglevél miatti kiszűrés (–12 124 millió forint)**

Az OTP Jelzálogbank Rt. által kibocsátott és a Bank könyveiben kimutatott jelzáloglevél- állomány valós értékelése az egyedi IFRS beszámolóban összességében növelte az eredményt. Az egymás közötti kapcsolatok kiszűrésével a felértékelés is storniózásra került a konszolidált beszámolóban. Az előző évi eredményt növelő kiszűrés hatásának storniózása 5.457 millió forinttal, míg a tárgyévi értékelés kiszűrése 6.667 millió forinttal csökkentette az eredményt.

**Eredményeltérés: –12.124 millió forint**

## **IFRS NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

A Bank mérlegfőösszege 2004. december 31-én 3.054,2 milliárd forint volt, 11,8%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, 6,1%-kal több, mint 2004. szeptember 30-án, és 9,7 milliárd forint magasabb, mint a Bank MSZSZ szerinti összes eszköze.

*Eszköz* oldalon, a pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 57,8%-kal, a bankközi kihelyezések állománya 21,1%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya 9,8%-kal 342,9 milliárd forintra nőtt, ezen belül azok szerkezete jelentősen átalakult. A 18,8 milliárd forintot kitevő kereskedési célú értékpapírokon belül a diszkont kincstárjegyek állománya 5,1 milliárd forintot, az államkötvények állománya 8,5 milliárd forintot, a jelzáloglevelek 2,2 milliárd forintot; a 342,9 milliárd forintot kitevő értékesíthető értékpapírokon belül az államkötvények állománya 60,3 milliárd forintot a jelzáloglevelek 235,4 milliárd forintot tettek ki.

A bruttó hitelek és váltók állománya 2004. december 31-én 1.296,3 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 19,0%-os növekedést jelent. A hosszú lejáratú hitelek és váltók 856,8 milliárd forint bruttó állománnyal 66,1%-ot tettek ki. A céltartalék-állomány 6,3%-kal 19,8 milliárd forintra nőtt. A nettó hitelek és váltók állománya 2004. december 31-én 1.276,5 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 19,3%-os növekedést jelent. A hitelállományon belül a vállalkozóknak nyújtott hitelek 806,1 milliárd forintot (18,7%-os növekedés), az önkormányzati kihelyezések 116,2 milliárd forintot (26,9%-os növekedés), a fogyasztási hitelek 201,3 milliárd forintot (48,1%-os növekedés), míg a

lakáshitelek 172,2 milliárd forintot (5,4%-os csökkenés) tettek ki 2004. december végén. A hitelállomány 62,2%-át a vállalkozói hitelek, 28,9%-át a lakossági hitelek képviselték.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 18,8%-kal, 507,5 milliárd forintra csökkent, ezen belül az államkötvények 210,9 milliárd forint, a jelzáloglevelek 289,8 milliárd forint volument képviseltek.

**Forrás** oldalon az ügyfelek betéteinek 3,4%-os növekedése számottevő ugyanakkor az ügyfelek betéteinek részesedése a bank mérlegfőösszegében 76,6%-ra csökkent (egy évvel korábban 82,9%). Az ügyfelek 2.340,9 milliárd forintot kitevő betétein belül a forintbetétek 2.071,0 milliárd forintot képviseltek. A betétállomány 74,3%-át (1.738,6 milliárd forint; 4,7%-os növekedés) a lakossági üzletág adta, míg a vállalkozói betétek 18,5%-ot (1,8%-os csökkenés); az önkormányzati betétek 7,3%-ot képviseltek (3,6%-os növekedés). A kibocsátott értékpapírokból származó kötelezettségek csökkenése 2,1%-os volt.

A Bank saját tőkéje a tartalékok 28,7%-os, a mérleg szerinti eredmény 81,8%-os növekedése és a visszavásárolt saját részvények nyilvántartási értékének 3,6%-os csökkenése eredményeként 41,0%-kal volt magasabb, mint 2003. december végén és 389,4 milliárd forinttal a mérlegfőösszeg 12,7%-át tette ki.

## IFRS NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

A Bank IFRS szerinti nettó kamatbevétele 2004-ben 151,1 milliárd forint volt, 35,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 42,4%-os kamatbevétel és 50,8%-os kamatráfordítás növekedés eredményeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül, a bankközi kihelyezésekből származó kamatbevételek 99,7%-os növekedése számottevő, elsősorban a swap ügyletek eltérő volumene és eredménye (2003-ban 11,0 milliárd forint; 2004-ben 31,1 milliárd forint) miatt. A bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel, illetve a bankokkal szembeni kötelezettségére vonatkozó kamatráfordítás sorokon került elszámolásra a swap ügyletek nettó 15,8 milliárd forint eredménye, ami 17,9 milliárd forinttal volt magasabb, mint 2003 évben (2,2 milliárd forint veszteség). Mivel 2004-ben már jelentős volumenű volt a közép lejáratú swapok állománya, a forint árfolyam ingadozása érdemben befolyásolta az ezen a soron jelentkező számokat. Így az IAS 39 szerinti elszámolás eredményeként a kamatbevételek (nyereség) 3,2 milliárd forinttal, míg a kiadások (veszteségek) 240 millió forinttal voltak kisebbek, mint az MSZSZ szerint, azaz a swapok FVA eredményváltozása 3,4 milliárd forinttal javította az IFRS szerinti nettó kamatbevételt, és nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy a bank IFRS szerinti kamatmarzsa magasabb volt, mint MSZSZ szerinti. A swap ügyletek átértékelési eredménye és a nettó devizaárfolyam eredmény egymással ellentétes irányban mozog, az előbbinél jelentkező nyereséget a devizakereskedelem nettó árfolyam eredmény számla 3,6 milliárd forintos romlása kompenzálta.

Számottevően nőtt a az értékpapírokból, az MNB-nél és más bankoknál vezetett számlából és a hitelekből származó kamatbevétel a kamatszint és/vagy az állományok növekedése miatt.

Az ügyfelek betéteire kifizetett kamatok 58,2%-kal nőttek, nagyobb részben a kamatszint növekedése, kisebb részben a betétek struktúrájának változása miatt.

A céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre 25,2%-kal volt magasabb és 8,8 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó annualizált céltartalékképzés 0,75%-os volt, szemben a 2003. évi 0,68%-kal.

A nem kamatjellegű bevételek 36,1 milliárd forinttal, 34,8%-kal 139,9 milliárd forintra nőttek. A nem kamatjellegű bevételekből a devizaárfolyam eredmény 0,9 milliárd forint nyereséget, a kapott jutalékok 113,3 milliárd forint bevételt képviseltek (18,2%-os növekedés). A nettó díjak és jutalékok 22,2%-kal voltak magasabbak mint 2003-ban és 103,6 milliárd forintot értek el. A nettó értékpapír árfolyameredmény 14,6 milliárd forint volt, ami 23,5 milliárd forintos javulást jelent 2003-hoz viszonyítva. Az eredményből 12,1 milliárd forintnyit a banki portfólióban tartott fix kamatozású jelzáloglevelek valós piaci értékre értékelése okozta. A Bank 2004-ben 8,5 milliárd forint osztalékot szedett be leányvállalataitól, ami 10,5%-kal volt több mint 2003-ban. Az egyéb bevételek 18,7%-kal 2,7 milliárd forintra csökkentek 2003 évhez viszonyítva.

A 134,1 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások összesen 8,4%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 52,0 milliárd forintra (19,4%-kal), az értékcsökkenés 13,4 milliárd forintra (5,1%-kal) nőttek; a fizetett díjak jutalékok 9,7 milliárd forintra (12,4%-kal) csökkentek. Az 59,0 milliárd forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 4,7%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban.

A Bank IFRS szerinti adózás előtti eredménye 148,3 milliárd forint lett, ami 2003-hoz viszonyítva 75,4%-os növekedést jelent. Az adózás utáni eredmény 81,8%-kal 127,5 milliárd forintra emelkedett. A növekedésekben szerepet játszott mind a nominális mind az effektív adókulcs csökkenése (ez utóbbi 2003-ban 17,0%, míg 2004-ben 14,0% volt.) Az egy törzsrészvényre jutó alap és hígított nyereség 472, illetve 470 forint (2003-ban 261, illetve 260 forint) lett.



A Bank 2004. évi nem konszolidált kiadás-bevétel mutatója 46,1%-os volt 11,4%-ponttal alacsonyabb, mint egy évvel korábban. (A magyarhoz hasonló számítás szerint a kiadás/bevétel mutató 2004-ben 44,2% volt, 2003-ban 55,2%).

A Bank IFRS szerinti átlagos mérlegfőösszeg alapján számított bruttó kamatmarzsa 2004-ben 5,22%, nettó kamatmarzsa 4,92% volt, részben a swap eredménye miatt 87, illetve 85 bázisponttal magasabb, mint 2003 hasonló időszakában. A swapok IAS 39 szerinti átértékelése kamateredmény hatásának levonása után 2004-ben a bruttó kamatmarzsa 5,10%; a nettó kamatmarzsa 4,80% volt, ami 55, illetve 53 bázisponttal magasabb, mint hasonló módon számítva 2003-ban.

Az átlagos eszköz alapján számított ROA 4,41%-os (2003-ban 2,74%), míg átlagos saját tőke alapján számított ROE 38,3% (2003-ban 29,2%) volt. A Bank reál ROE mutatója 24,5%-ról 30,8%-ra nőtt. A Bank egy részvényre jutó saját tőkéje (hígítva) 41,0%-kal 1.391 forintra nőtt. Az egy törzsrészvényre jutó alap nettó banki eredmény (alap EPS) 472 forintot ért el, ami 211 forinttal magasabb, mint 2003-ban.

### ***SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK***

2004 negyedik negyedében a Bank felső vezetése, könyvvizsgálója, Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága nem változott.

Budapest, 2005. február 14.

## ***PÉNZÜGYI ADATOK***

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## Az OTP Bank Rt. kiemelt konszolidált pénzügyi adatai<sup>10</sup>

	Millió forintban		
	2003	2004	Változás %
Kamatbevétel bankközi számlákról	30.911	59.993	94,1
Kamatbevétel lakossági számlákról	93.200	152.336	63,5
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	56.577	76.376	35,0
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	10.269	13.591	32,3
Kamatbevétel értékpapirokból	79.966	109.156	36,5
Kamatbevétel kötelező tartalékból	8.164	12.950	58,6
Összes kamatbevétel	279.087	424.402	52,1
Kamatkiadás bankközi számlákra	12.838	21.013	63,7
Kamatkiadás lakossági számlákra	59.855	98.566	64,7
Kamatkiadás vállalkozások számláira	15.105	22.524	49,1
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	6.188	10.705	73,0
Kamatkiadás értékpapírokra	7.291	19.452	166,8
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	748	943	26,1
Összes kamatkiadás	102.025	173.203	69,8
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>177.062</b>	<b>251.199</b>	<b>41,9</b>
Kapott díjak és jutalékok	81.810	91.891	12,3
Fizetett díjak és jutalékok	19.715	20.467	3,8
Nettó díjak és jutalékok	62.095	71.424	15,0
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-1.878	7.677	-508,8
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-2.106	4.719	-324,1
Ingtatlanforgalmazás eredménye	1.382	1.690	22,3
Biztosítási díjbevétel	60.171	54.793	-8,9
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	12.688	10.029	-21,0
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>132.352</b>	<b>150.332</b>	<b>13,6</b>
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya</i>	<i>42,8%</i>	<i>37,4%</i>	<i>-5,4</i>
<b>Összes bevétel</b>	<b>309.414</b>	<b>401.531</b>	<b>29,8</b>
Személyi jellegű ráfordítások	61.530	76.200	23,8
Értécsökkenés	15.734	17.978	14,3
Biztosítási ráfordítások	42.810	41.645	-2,7
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	71.825	87.755	22,2
<b>Nem kamatjellegű kiadások</b>	<b>191.899</b>	<b>223.578</b>	<b>16,5</b>
<i>Kiadás/Bevétel arány</i>	<i>62,0%</i>	<i>55,7%</i>	<i>-6,3</i>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>117.515</b>	<b>177.953</b>	<b>51,4</b>
Céltartalékképzés/értékvesztés és hitelezési veszteség	13.412	18.283	36,3
Osztalékbevétel	668	572	-14,4
Üzleti/cégmentés elszámolás	-2.020	-8.618	326,6
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>102.751</b>	<b>151.624</b>	<b>47,6</b>
Adófizetési kötelezettség	19.956	25.916	29,9
Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	-227	-261	15,0
Adókulcs %	19,2%	16,9%	-2,3
<b>Adózott eredmény</b>	<b>83.022</b>	<b>125.969</b>	<b>51,7</b>

<sup>10</sup> A bank MSZSZ szerint készült 2004. évi előzetes konszolidált nem auditált és 2003. évi konszolidált auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi sztenderdekhez közelítő csoportosításban.

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon (1) 353-1444  
Telefax (1) 312-6858  
E-mail cím otpbank@otpbank.hu  
Befektetői kapcsolattartó Fenyő György

## Az OTP Bank Rt. kiemelt nem konszolidált pénzügyi adatai<sup>11</sup>

	Millió forintban		
	2003	2004	Változás %
Kamatbevétel bankközi számlákról	29.347	56.261	91,7
Kamatbevétel lakossági számlákról	48.961	63.369	29,4
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	45.248	60.900	34,6
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	10.210	13.529	32,5
Kamatbevétel értékpapírokból	63.919	82.057	28,4
Kamatbevétel kötelező tartalékból	7.949	12.069	51,8
Összes kamatbevétel	205.634	288.185	40,1
Kamatkiadás bankközi számlákra	11.253	19.939	77,2
Kamatkiadás lakossági számlákra	54.799	88.567	61,6
Kamatkiadás vállalkozások számláira	14.522	20.564	41,6
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	5.716	10.021	75,3
Kamatkiadás értékpapírookra	414	238	-42,5
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntökére	748	870	16,3
Összes kamatkiadás	87.452	140.199	60,3
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>118.182</b>	<b>147.986</b>	<b>25,2</b>
Kapott díjak és jutalékok	96.009	113.596	18,3
Fizetett díjak és jutalékok	10.872	9.656	-11,2
Nettó díjak és jutalékok	85.137	103.940	22,1
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-938	2.976	-417,3
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-1.402	4.540	-423,8
Ingalanforgalmazás eredménye	-129	-116	-10,1
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	2.912	1.795	-38,4
<b>Nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>85.580</b>	<b>113.135</b>	<b>32,2</b>
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya</i>	<i>42,0%</i>	<i>43,3%</i>	<i>1,3</i>
<b>Összes bevétel</b>	<b>203.762</b>	<b>261.121</b>	<b>28,1</b>
Személyi jellegű ráfordítások	43.820	52.280	19,3
Értékcsökkenés	9.893	9.646	-2,5
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	56.521	63.150	11,7
<b>Nem kamatjellegű kiadások</b>	<b>110.234</b>	<b>125.076</b>	<b>13,5</b>
<i>Kiadás/Bevétel arány</i>	<i>54,1%</i>	<i>47,9%</i>	<i>-6,2</i>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>93.528</b>	<b>136.045</b>	<b>45,5</b>
Céltartalékképzés / Értékvesztés és hitelezési veszteség	13.261	13.344	0,6
Osztalékbevétel	7.691	8.500	10,5
Üzleti/cégmentés elszámolás	-1.257	-7.663	509,6
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>86.701</b>	<b>123.538</b>	<b>42,5</b>
Adófizetési kötelezettség	15.139	18.706	23,6
Adókulcs	17,5%	15,1%	-2,4
<b>Adózott eredmény</b>	<b>71.562</b>	<b>104.832</b>	<b>46,5</b>

<sup>11</sup> A bank MSZSZ szerint készült 2004. évi előzetes nem auditált és 2003. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi sztenderdekhez közelítő csoportosításban.

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## A BANK IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI ADATAI

### MÉRLEG

(konszolidált, IFRS szerint 2004. december 31-én, millió forintban)

	2004. december 31.	2003. december 31.	Változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	424.993	276.501	53,7%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	326.824	252.335	29,5%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	361.768	377.016	-4,0%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.506.794	1.982.587	26,4%
Kamatkövetelések	32.767	32.432	1,0%
Részvények és részesedések	9.206	5.878	56,6%
Lejáratig tartandó értékpapírok	247.259	299.772	-17,5%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	174.777	167.337	4,4%
Egyéb eszközök	82.242	66.981	22,8%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.166.630</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>	<b><u>20,4%</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	253.782	126.402	100,8%
Ügyfelek betétei	2.902.647	2.689.833	7,9%
Kibocsátott értékpapírok	314.435	124.887	151,8%
Kamattartozások	27.187	16.395	65,8%
Egyéb kötelezettségek	219.950	175.677	25,2%
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	15.413	-7,1%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>3.732.325</u></b>	<b><u>3.148.607</u></b>	<b><u>18,5%</u></b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0,0%
Tartalékok	291.681	225.884	29,1%
Mérleg szerinti eredmény	140.067	83.336	68,1%
Visszavásárolt saját részvény	-25.868	-25.420	1,8%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>433.880</u></b>	<b><u>311.800</u></b>	<b><u>39,2%</u></b>
<b>KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG</b>	425	432	-1,6%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>4.166.630</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>	<b><u>20,4%</u></b>

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## **EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(konszolidált, IFRS szerint 2004. december 31-ével zárult 12 hónapra, millió forintban)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Változás</b>
<b>Kamatbevétel:</b>			
Hitelekbelől	241.527	159.054	51,9%
Bankközi kihelyezésekből	42.948	20.820	106,3%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	33.372	18.499	80,4%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból	89.223	56.874	56,9%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	<u>26.995</u>	<u>28.155</u>	<u>-4,1%</u>
<i>Összesen</i>	<i>434.065</i>	<i>283.402</i>	<i>53,2%</i>
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	20.815	18.096	15,0%
Ügyfelek betéteire	131.795	81.413	61,9%
Kibocsátott értékpapírokra	19.381	7.044	175,1%
Alárendelt kölcsöntőkére	943	748	26,1%
Egyéb vállalkozóknak	<u>30</u>	<u>5</u>	<u>500,0%</u>
<i>Összesen</i>	<i>172.964</i>	<i>107.306</i>	<i>61,2%</i>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>261.101</b>	<b>176.096</b>	<b>48,3%</b>
Céltartalék képzés a várható hitelezési veszteségekre	14.963	10.817	38,3%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>246.138</b>	<b>165.279</b>	<b>48,9%</b>
<b>Nem kamatjellegű bevételek:</b>			
Díjak és jutalékok	91.731	81.644	12,4%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	1.087	5.167	-79,0%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	14.678	-7.591	-293,4%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.832	1.473	24,4%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	593	437	35,7%
Biztosítási díjbevétel	49.452	56.269	-12,1%
Egyéb bevételek	<u>11.095</u>	<u>12.249</u>	<u>-9,4%</u>
<i>Összesen</i>	<i>170.468</i>	<i>149.648</i>	<i>13,9%</i>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások:</b>			
Díjak, jutalékok	20.542	19.944	3,0%
Személyi jellegű ráfordítások	75.936	61.303	23,9%
Értécsökkenés	29.056	19.793	46,8%
Biztosítási ráfordítások	40.466	41.825	-3,2%
Egyéb ráfordítások	<u>84.732</u>	<u>69.401</u>	<u>22,1%</u>
<i>Összesen</i>	<i>250.732</i>	<i>212.266</i>	<i>18,1%</i>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>165.874</b>	<b>102.661</b>	<b>61,6%</b>
Társasági adó	25.795	19.324	33,5%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b><u>140.079</u></b>	<b><u>83.337</u></b>	<b><u>68,1%</u></b>
Kisebbségi részesedés	-12	-1	1100,0%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b><u>140.067</u></b>	<b><u>83.336</u></b>	<b><u>68,1%</u></b>

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## A BANK IFRS SZERINTI NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI ADATAI MÉRLEG

(nem konszolidált, IFRS szerint 2004. december 31-én, millió forintban)

	2004. december 31.	2003. december 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.126	252.975	57,8%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	200.101	165.209	21,1%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	342.888	312.395	9,8%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.276.516	1.070.425	19,3%
Kamatkövetelések	41.180	31.792	29,5%
Részvények és részesedések	154.298	138.808	11,2%
Lejáratig tartandó értékpapírok	507.503	625.309	-18,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	96.538	86.400	11,7%
Egyéb eszközök	36.098	48.315	-25,3%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3.054.248</b>	<b>2.731.628</b>	<b>11,8%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	203.777	91.081	123,7%
Ügyfelek betétei	2.340.924	2.264.528	3,4%
Kibocsátott értékpapírok	1.997	2.039	-2,1%
Kamattartozások	9.414	7.895	19,2%
Egyéb kötelezettségek	94.454	74.496	26,8%
Alárendelt kölcsöntőke	14.324	15.413	-7,1%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>2.664.890</b>	<b>2.455.452</b>	<b>8,5%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0,0%
Tartalékok	375.166	262.504	42,9%
Visszavásárolt saját részvény	-13.808	-14.328	-3,6%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>389.358</b>	<b>276.176</b>	<b>41,0%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3.054.248</b>	<b>2.731.628</b>	<b>11,8%</b>

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

(nem konszolidált, IFRS szerint 2004. december 31-ével zárult 12 hónapra, millió forintban)

	2004	2003	változás
<b>Kamatbevétel:</b>			
Hitelekből	136.968	103.415	32,4%
Bankközi kihelyezésekből	40.634	20.350	99,7%
<i>Kamatbevétel Bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)</i>	9.555	9.376	1,9%
<i>Swap ügyletek nyeresége</i>	31.079	10.974	183,2%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	30.872	17.148	80,0%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapirokból	29.258	19.553	49,6%
Lejáratig tartandó értékpapirokból	53.203	43.779	21,5%
<b>Összesen</b>	<b>290.935</b>	<b>204.245</b>	<b>42,4%</b>
<b>Kamatráfordítások:</b>			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	19.699	16.508	19,3%
<i>Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)</i>	4.401	3.360	31,0%
<i>Swap ügyletek vesztesége</i>	15.298	13.148	16,4%
Ügyfelek betéteire	119.116	75.311	58,2%
Kibocsátott értékpapírokra	167	169	-1,2%
Alárendelt kölcsöntőkére	870	748	16,3%
<b>Összesen</b>	<b>139.852</b>	<b>92.736</b>	<b>50,8%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>151.083</b>	<b>111.509</b>	<b>35,5%</b>
Céltartalék képzés a várható hitelezési veszteségekre	8.809	7.034	25,2%
Céltartalék felszabadítás/képzés a bankközi kihelyezések várható veszteségére	-181	19	-1052,6%
<b>Céltartalék képzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>8.628</b>	<b>7.053</b>	<b>22,3%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>142.455</b>	<b>104.456</b>	<b>36,4%</b>
<b>Nem kamatjellegű bevételek:</b>			
Díjak és jutalékok	113.299	95.850	18,2%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	914	5.903	-84,5%
Nettó értékpapír árfolyam nyereség és veszteség	14.618	-8.909	-264,1%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	-103	-35	194,3%
Osztalékbevételek	8.500	7.691	10,5%
Egyéb bevételek	2.654	3.266	-18,7%
<b>Összesen</b>	<b>139.882</b>	<b>103.766</b>	<b>34,8%</b>
<b>Nem kamatjellegű ráfordítások:</b>			
Díjak, jutalékok	9.692	11.067	-12,4%
Személyi jellegű ráfordítások	51.994	43.555	19,4%
Értékcsökkenés	13.401	12.745	5,1%
Egyéb ráfordítások	58.994	56.327	4,7%
<b>Összesen</b>	<b>134.081</b>	<b>123.694</b>	<b>8,4%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>148.256</b>	<b>84.528</b>	<b>75,4%</b>
Társasági adó	20.754	14.387	44,3%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>127.502</b>	<b>70.141</b>	<b>81,8%</b>



## A MAGYAR ÉS NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE

(nem konszolidált, IFRS szerint 2004. december 31-ével zárult 12 hónapra, millió forintban)

	Tartalékok, 2004. január 1.	Időszak eredménye 2004. december 31- ével zárult év	Osztalék	Közvetlen tartalék mozgások	Tartalékok 2004. december 31.
<b>Magyar beszámoló</b>	<b>233.776</b>	<b>104.832</b>	<b>-41.205</b>	<b>-411</b>	<b>296.992</b>
<i>Magyar beszámoló adatainak módosításai:</i>					
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	17.056	4.509	-	-	21.565
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-348	-361	-	-	-709
Céltartalékképzés várható hitelezési veszteségekre	-1.340	-	-	-	-1.340
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra ( <i>lakásszavatosság</i> )	-76	76	-	-	0
Leányvállalati részesedés növekedése	1.012	55	-	-	1.067
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-465	129	-	-	-336
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	-4.973	14.609	-	-	9.636
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) piaci értékre való korrigálása (IAS 39)	2.189	-1.738	-	-	451
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztesége	0	-1.960	-	1.960	0
Üzleti/cégérték korrekció	685	7.663	-	-	8.348
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-2.124	2.164	-	-	40
Átalakulás miatti társasági érték korrekció	-295	27	-	-	-268
Szállítási repó miatti módosítás	48	-69	-	-	-21
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	0	-411	-	411	0
Halasztott adózás hatása	559	-2.023	-	-	-1.464
2003. évi üzleti év utáni közgyűlés által elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	16.800	-	-16.800	-	0
2004. évi magyar beszámolóban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	41.205	-	41.205
<b>Nemzetközi beszámoló</b>	<b>262.504</b>	<b>127.502</b>	<b>-16.800</b>	<b>1.960</b>	<b>375.166</b>

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE részére a 2004. IV. negyedéves gyorsjelentéshez

#### Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

#### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
OTP-Garancia Biztosító Rt.	7.351.000.000	100,00	100,00	L
OTP Mérleg Rt.	20.000.000	100,00	100,00	L
OTP Ingatlan Rt.	1.670.000.000	100,00	100,00	L
Concordia-Info Rt.	2.695.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Bank Rt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Car Rt.	50.000.000	100,00	100,00	L
Merkantil Bérlet Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
Bank Center No. 1. Kft.	6.675.780.000	100,00	100,00	L
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	61.000.000	100,00	100,00	L
OTP Faktoring Rt.	300.000.000	100,00	100,00	L
OTP Alapkezelő Rt.	900.000.000	100,00	100,00	L
INGA EGY Kft.	4.636.390.000	100,00	100,00	L
INGA KETTŐ Kft.	5.664.840.000	100,00	100,00	L
OTP Jelzálogbank Rt.	20.000.000.000	100,00	100,00	L
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	1.329.940.000	100,00	100,00	L
HIF Ltd.	GBP 2.800.000	100,00	100,00	L
OTP Banka Slovensko, a. s.	SKK 2.064.414.960	97,23	97,23	L
DSK Bank EAD	BGN 93.984.000	100,00	100,00	L
DSK Trans security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
POK DSK-Rodina AD	BGN 6.000.000	97,00	97,00	L
NIMO 2002 Kft.	1.153.000.000	100,00	100,00	L
OTP Kártyagyártó Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
Robank S. A.	ROL 835.672.800.000	100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L  
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)  
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

**Equity módszerrel bevont társaságok**  
2004. december 31.

NÉV	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen+közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
1. Air-Invest Kft.	3.000.000	100,00	100,00	T
2. DSK Garancia AD	BGN 2.000.000	100,00	100,00	T
3. JATI 10 Kft.	3.000.000	100,00	100,00	T
4. Merkant-Ház 2000 Kft.	3.000.000	100,00	100,00	T
5. Merkantil Ingatlan Lizing Rt.	50.000.000	100,00	100,00	T
6. OTP Faktoring Slovensko, a. s.	SKK 35.380.000	100,00	100,00	T
7. OTP Garancia Poistovna, a. s.	SKK 96.000.000	100,00	100,00	T
8. OTP Garancia Zivotná Poistovna, a. s.	SKK 104.000.000	100,00	100,00	T
9. OTP Hungaro-Projekt Kft.	15.650.000	57,83	57,83	T
10. OTP Immobilienverwertung GmbH.	EUR 1.754.336	100,00	100,00	T
11. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Rt.	100.000.000	51,00	51,00	T
12. OTP Ingatlan Bau Kft.	55.120.000	100,00	100,00	T
13. OTP Ingatlan International Kft.	3.000.000	100,00	100,00	T
14. OTP Leasing, a. s.	SKK 90.000.000	100,00	100,00	T
15. OTP Real Slovensko s.r.o.	SKK 60.000.000	100,00	100,00	T
16. OTP Travel Kft.	27.000.000	100,00	100,00	T
17. Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	1.031.600.000	100,00	100,00	T
18. Robinv S.A.	ROL 2.000.000.000	99,96	99,96	T
19. SPLC-E Kft.	3.000.000	100,00	100,00	T
20. SPLC Vagyongkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	T
21. Veszprémi Diákotthon Kft.	3.000.000	50,00	50,00	T

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L  
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)  
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

### PK3. Mérleg

Az OTP Bank Rt. magyar számviteli szabályok szerint készített 2003. évi auditált nem konszolidált, és nem auditált konszolidált, illetve 2004. évi nem auditált, nem konszolidált és konszolidált mérlege

	Millió forintban					
	2003. dec. 31. OTP Bank Rt.	2004. dec. 31. OTP Bank Rt.	Változás	2003. dec. 31. Konszolidált	2004. dec. 31. Konszolidált	Változás
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>						
<b>1. Pénzeszközök</b>	<b>252.975</b>	<b>399.126</b>	<b>57,8%</b>	<b>276.501</b>	<b>424.993</b>	<b>53,7%</b>
<b>2. Állampapírok</b>	<b>402.543</b>	<b>294.802</b>	<b>-26,8%</b>	<b>630.642</b>	<b>549.302</b>	<b>-12,9%</b>
a) forgatási célú	135.011	86.187	-36,2%	246.870	221.234	-10,4%
b) befektetési célú	267.532	208.615	-22,0%	383.772	328.068	-14,5%
<b>3. Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>165.209</b>	<b>188.034</b>	<b>13,8%</b>	<b>252.314</b>	<b>314.735</b>	<b>24,7%</b>
a) látraszóló	4.700	4.191	-10,8%	9.915	9.136	-7,9%
b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	160.509	183.789	14,5%	242.399	305.545	26,1%
ba) éven belüli lejáratú	149.978	172.463	15,0%	232.088	295.416	27,3%
bb) éven túli lejáratú	10.531	11.326	7,5%	10.311	10.129	-1,8%
c) befektetési szolgáltatásból		54			54	
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>1.089.158</b>	<b>1.264.764</b>	<b>16,1%</b>	<b>2.025.694</b>	<b>2.511.534</b>	<b>24,0%</b>
a) pénzügyi szolgáltatásból	1.088.064	1.264.650	16,2%	2.024.574	2.511.381	24,0%
aa) éven belüli lejáratú	399.920	412.060	3,0%	505.539	580.080	14,7%
ab) éven túli lejáratú	688.144	852.590	23,9%	1.519.035	1.931.301	27,1%
b) befektetési szolgáltatásból	1.094	114	-89,6%	1.120	153	-86,3%
ba) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés						
bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés						
bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni köv.	1.094	114	-89,6%	1.120	153	-86,3%
bd) elszámolóházzal szembeni követelés						
be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés						
<b>5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat i</b>	<b>533.136</b>	<b>540.175</b>	<b>1,3%</b>	<b>32.590</b>	<b>38.849</b>	<b>19,2%</b>
a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékp.	1.300	700	-46,2%	1.559	700	-55,1%
(ide nem értve az állampapírokat)						
aa) forgatási célú	600		-100,0%	600		-100,0%
ab) befektetési célú	700	700	0,0%	959	700	-27,0%
b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	531.836	539.475	1,4%	31.031	38.149	22,9%
ba) forgatási célú	124.406	2.509	-98,0%	7.362	3.041	-58,7%
bb) befektetési célú	407.430	536.966	31,8%	23.669	35.108	48,3%
<b>6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>7.628</b>	<b>7.639</b>	<b>0,1%</b>	<b>12.762</b>	<b>9.889</b>	<b>-22,5%</b>
a) részvények, részesedések forgatási célra	90	119	32,2%	94	123	30,9%
b) változó hozamú értékpapírok	7.538	7.520	-0,2%	12.668	9.766	-22,9%
ba) forgatási célú	4	5	25,0%	4.502	1.068	-76,3%
bb) befektetési célú	7.534	7.515	-0,3%	8.166	8.698	6,5%
<b>7. Részvények, részesedések befektetési célra</b>	<b>754</b>	<b>999</b>	<b>32,5%</b>	<b>6.396</b>	<b>7.022</b>	<b>9,8%</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	754	999	32,5%	6.396	7.022	9,8%
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1	1	0,0%	345	1	-99,7%
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése						
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés						
<b>8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>100.199</b>	<b>108.749</b>	<b>8,5%</b>	<b>43.663</b>	<b>39.658</b>	<b>-9,2%</b>
a) részvények, részesedések befektetési célra	100.199	108.749	8,5%	4.926	4.579	-7,0%
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	72.833	81.112	11,4%			
b) befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése						
Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés						
c) Tőkekonszolidációs különbözet				38.737	35.079	-9,4%
- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból				38.737	35.079	-9,4%
- társult vállalkozásból						
<b>9. Immateriális javak</b>	<b>43.961</b>	<b>52.231</b>	<b>18,8%</b>	<b>9.569</b>	<b>21.737</b>	<b>127,2%</b>
a) immateriális javak	43.961	52.231	18,8%	9.569	21.737	127,2%
b) immateriális javak értékhelyesbítése						
<b>10. Tárgyi eszközök</b>	<b>63.589</b>	<b>69.592</b>	<b>9,4%</b>	<b>108.698</b>	<b>114.206</b>	<b>5,1%</b>
a) pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	60.450	66.682	10,3%	93.544	101.517	8,5%
aa) ingatlanok	40.247	42.966	6,8%	67.897	70.762	4,2%
ab) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	16.042	18.748	16,9%	19.719	23.950	21,5%
ac) beruházások	4.159	4.952	19,1%	5.910	6.756	14,3%
ad) beruházásra adott előlegek	2	16	700,0%	18	49	172,2%
b) nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3.139	2.910	-7,3%	15.037	12.579	-16,3%
ba) ingatlanok	2.751	2.312	-16,0%	8.880	8.307	-6,5%
bb) műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	176	214	21,6%	5.680	3.813	-32,9%
bc) beruházások	212	384	81,1%	476	458	-3,8%
bd) beruházásra adott előlegek				1	1	0,0%
c) tárgyi eszközök értékhelyesbítése				117	110	-6,0%
<b>11. Saját részvények</b>	<b>14.328</b>	<b>13.808</b>	<b>-3,6%</b>	<b>25.420</b>	<b>25.868</b>	<b>1,8%</b>
<b>12. Egyéb eszközök</b>	<b>45.070</b>	<b>49.678</b>	<b>10,2%</b>	<b>39.241</b>	<b>77.771</b>	<b>98,2%</b>
a) készletek	995	973	-2,2%	12.763	15.603	22,3%
b) egyéb követelések	44.075	48.705	10,5%	26.478	62.080	134,5%
c) Konszolidációból adódó (számitott) társasági adókövetelés					88	
<b>13. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>40.056</b>	<b>54.948</b>	<b>37,2%</b>	<b>39.173</b>	<b>49.652</b>	<b>26,8%</b>
a) bevételek aktív időbeli elhatárolása	37.630	52.152	38,6%	32.965	41.943	27,2%
b) költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2.426	2.796	15,3%	6.208	7.709	24,2%
c) halasztott ráfordítások						
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.758.606</b>	<b>3.044.545</b>	<b>10,4%</b>	<b>3.502.663</b>	<b>4.185.216</b>	<b>19,5%</b>
<b>Ebből:</b>						
- FORGÓESZKÖZÖK	1.128.176	1.140.314	1,1%	1.349.252	1.638.937	21,5%
(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)						
- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1.590.374	1.849.283	16,3%	2.114.238	2.496.627	18,1%
(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10)						

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon (1) 353-1444  
Telefax (1) 312-6858  
E-mail cím: otpbank@otpbank.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Fenyő György

Millió forintban

	2003. dec. 31. OTP Bank Rt.	2004. dec. 31. OTP Bank Rt.	Változás	2003. dec. 31. Konzolidált	2004. dec. 31. Konzolidált	Változás
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>						
<b>1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>91.080</b>	<b>203.864</b>	<b>123,8%</b>	<b>126.353</b>	<b>254.302</b>	<b>101,3%</b>
a) látraszóló	5.430	2.596	-52,2%	2.829	3.577	26,4%
b) meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	85.650	201.181	134,9%	123.524	250.638	102,9%
ba) éven belüli lejáratú	24.738	56.905	130,0%	54.896	85.833	56,4%
bb) éven túli lejáratú	60.912	144.276	136,9%	68.628	164.805	140,1%
c) befektetési szolgáltatásból		87			87	
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>2.228.287</b>	<b>2.313.865</b>	<b>3,8%</b>	<b>2.697.843</b>	<b>2.910.608</b>	<b>7,9%</b>
a) takarékbetétek	345.772	318.628	-7,9%	442.155	425.509	-3,8%
aa) látraszóló	46.846	45.818	-2,2%	137.023	146.311	6,8%
ab) éven belüli lejáratú	298.874	272.765	-8,7%	304.890	278.963	-8,5%
ac) éven túli lejáratú	52	45	-13,5%	242	235	-2,9%
b) egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1.881.637	1.994.619	6,0%	2.254.810	2.484.480	10,2%
ba) látraszóló	819.959	834.979	1,8%	894.949	961.629	7,5%
bb) éven belüli lejáratú	1.060.963	1.159.451	9,3%	1.298.772	1.447.653	11,5%
bc) éven túli lejáratú	715	189	-73,6%	61.089	75.198	23,1%
c) befektetési szolgáltatásból		878		878	619	-29,5%
ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség						
cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség						
cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni köti	878	618	-29,6%	878	619	-29,5%
cd) első számú hálazzal szembeni kötelezettség						
ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség						
<b>3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>58.130</b>	<b>49.756</b>	<b>-14,4%</b>	<b>136.661</b>	<b>326.580</b>	<b>139,0%</b>
a) kibocsátott kötvények	2.101	2.101	0,0%	1.104	1.104	0,0%
aa) éven belüli lejáratú						
ab) éven túli lejáratú	2.101	2.101	0,0%	1.104	1.104	0,0%
b) kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	238	196	-17,6%	79.766	278.017	248,5%
ba) éven belüli lejáratú	238	196	-17,6%	10.885	58.777	440,0%
bb) éven túli lejáratú				68.881	219.240	218,3%
c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	55.791	47.459	-14,9%	55.791	47.459	-14,9%
ca) éven belüli lejáratú	18.444	15.662	-15,1%	18.444	15.662	-15,1%
cb) éven túli lejáratú	37.347	31.797	-14,9%	37.347	31.797	-14,9%
<b>4. Egyéb kötelezettségek</b>	<b>49.879</b>	<b>74.396</b>	<b>49,2%</b>	<b>63.645</b>	<b>92.211</b>	<b>44,9%</b>
a) éven belüli lejáratú	49.879	74.396	49,2%	60.942	90.660	48,8%
b) éven túli lejáratú				2.530	1.551	-38,7%
c) Konzolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség				173		-100,0%
<b>5. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>27.268</b>	<b>30.781</b>	<b>12,9%</b>	<b>37.089</b>	<b>57.838</b>	<b>55,9%</b>
a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	338	241	-28,7%	2.442	9.424	285,9%
b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24.450	28.823	17,9%	34.607	48.383	39,8%
c) halasztott bevételek	2.480	1.717	-30,8%	40	31	-22,5%
<b>6. Céltartalékok</b>	<b>26.773</b>	<b>32.567</b>	<b>21,6%</b>	<b>116.232</b>	<b>135.612</b>	<b>16,7%</b>
a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1.546	740	-52,1%	1.546	743	-51,9%
b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.294	8.990	23,3%	5.492	5.820	6,0%
c) általános kockázati céltartalék	17.057	21.566	26,4%	20.738	26.634	28,4%
d) egyéb céltartalék	876	1.271	45,1%	88.456	102.415	15,8%
<b>7. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>15.413</b>	<b>14.324</b>	<b>-7,1%</b>	<b>19.720</b>	<b>18.617</b>	<b>-5,6%</b>
a) alárendelt kölcsöntőke	15.413	14.324	-7,1%	15.413	14.324	-7,1%
aa) Tőkekonzolidációs különbözet				4.307	4.293	-0,3%
- leányvállalatból, közös vezetésű vállalkozásból				4.307	4.293	-0,3%
b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása						
c) egyéb hátrasorolt kötelezettség						
<b>8. Jegyzett tőke</b>	<b>28.000</b>	<b>28.000</b>	<b>0,0%</b>	<b>28.000</b>	<b>28.000</b>	<b>0,0%</b>
Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1.324	1.010	-23,7%	2.115	1.801	-14,8%
<b>9. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>						
<b>10. Tőketartalék</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>0,0%</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>0,0%</b>
a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsói)						
b) egyéb	52	52	0,0%	52	52	0,0%
<b>11. Általános tartalék</b>	<b>41.325</b>	<b>51.809</b>	<b>25,4%</b>	<b>41.325</b>	<b>51.809</b>	<b>25,4%</b>
<b>12. Eredménytartalék (+)</b>	<b>130.465</b>	<b>177.400</b>	<b>36,0%</b>	<b>132.733</b>	<b>178.946</b>	<b>34,8%</b>
<b>13. Lekötött tartalék</b>	<b>14.328</b>	<b>14.588</b>	<b>1,8%</b>	<b>14.328</b>	<b>14.588</b>	<b>1,8%</b>
<b>14. Értékelési tartalék</b>						
<b>15. Mérleg szerinti eredmény (+)</b>	<b>47.606</b>	<b>53.143</b>	<b>11,6%</b>	<b>58.101</b>	<b>72.823</b>	<b>25,3%</b>
<b>16. Leányvállalat és közös vezetésű vállalkozás saját tőke változása (+/-) *</b>				<b>29.313</b>	<b>39.991</b>	<b>36,4%</b>
<b>17. Konzolidáció miatti változások (+/-)</b>				<b>851</b>	<b>2.836</b>	<b>233,3%</b>
- adósságkonszolidálás különbözetéből				6.646	6.747	1,5%
- közbenső eredmény különbözetéből				-5.795	-3.911	-32,5%
<b>18. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése</b>				<b>417</b>	<b>403</b>	<b>-3,4%</b>
<b>19. Átváltásból származó különbözet (+,-)</b>						
<b>Források összesen</b>	<b>2.758.606</b>	<b>3.044.545</b>	<b>10,4%</b>	<b>3.502.663</b>	<b>4.185.216</b>	<b>19,5%</b>
<b>Ebből:</b>						
- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2.326.249	2.463.473	5,9%	2.784.681	3.089.771	11,0%
(1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a+4/c)						
- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	116.540	192.732	65,4%	259.541	512.547	97,5%
(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)						
- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15+16+17+18+19)	261.776	324.992	24,1%	305.120	389.448	27,6%
* A leányvállalatok tulajdonában lévő saját részvények könyv szerinti értéke				11.092	12.060	



Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## PK6. MÉRLEGEN KÍVÜLI JELENTŐSEBB TÉTELEK<sup>1</sup>

Megnevezés	2004. december 31.	2004. december 31.
	OTP Bank Rt. (millió forint)	Konzolidált (millió forint)
<b>1. Függő kötelezettségek</b>	<b>684.983</b>	<b>686.762</b>
Bankári tevékenységből származó garanciák	92.780	98.649
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	2.115	2.555
Visszaigazolt akkreditívek	2.480	3.094
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része és hitelígérvények	446.702	464.837
Opciók		704
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	38.783	
Multipont kártya miatti kötelezettség	102	102
Fedezetként, biztosítékként, óvadékként felajánlott vagyontárgyak	102.021	116.810
Egyéb függő kötelezettségek		11
<b>2. Jövőbeni kötelezettségek</b>	<b>253.855</b>	<b>308.553</b>
Határidős devizaügyletek	253.848	308.546
Tőzsdei értékpapír ügyletek teljesült, el nem számolt összege	7	7

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

## A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

### RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2004. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén			Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,8%	9,5%	16.337.210	2,4%	4,1%	6.614.671	5,8%	9,5%	16.337.210	2,4%	4,1%	6.614.671
Külföldi intézményi/társaság	78,8%	79,1%	220.713.596	83,9%	84,7%	234.842.980	78,8%	79,1%	220.713.596	83,9%	84,7%	234.842.980
Belföldi magánszemély	2,7%	4,4%	7.606.994	1,6%	2,8%	4.523.382	2,7%	4,4%	7.606.994	1,6%	2,8%	4.523.382
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	46.404	0,0%	0,0%	53.576	0,0%	0,0%	46.404	0,0%	0,0%	53.576
Munkavállalók, vezető tisztviselők	2,9%	4,7%	8.127.462	3,3%	5,7%	9.204.247	2,9%	4,7%	8.127.462	3,3%	5,7%	9.204.247
Saját tulajdon	7,6%	0,0%	21.152.660	6,4%	0,0%	18.011.034	7,6%	0,0%	21.152.660	6,4%	0,0%	18.011.034
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>2</sup>	0,1%	0,2%	415.675	0,4%	0,7%	1.150.111	0,1%	0,2%	415.674	0,4%	0,7%	1.150.110
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>3</sup>	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000
Egyéb <sup>4</sup>	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.001</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.001</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.000</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> Tulajdoni 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.: ÁPV Rt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

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

### RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	13.238.640	13.118.660	10.987.437	10.947.666	10.097.014
Leányvállalatok	7.914.020	7.914.020	7.914.020	7.914.020	7.914.020
Mindösszesen	21.152.660	21.032.680	18.901.457	18.861.686	18.011.034

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

### RS3. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati arány (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
-	-	-	-	-	-	-

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

<sup>2</sup>Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (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.

#### A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### TSZ2. TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

Társaság x Csoport x

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.980	7.980	7.777
Konzolidált <sup>1</sup>	16.992	16.992	16.797

<sup>1</sup> a konszolidációs kör és a számbavétel változásai miatt időben nem összehasonlítható

### TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2004. december 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2006	2.174.945
IT	dr. Spéder Zoltán	alelnök, vezérigazgató-helyettes	1991.08.30.	2006	1.608.400
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2006	90.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2006	20.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2006	651.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2006	43.500
IT	Lantos Csaba	tag, vezérigazgató-helyettes	2001.04.25.	2006	229.900
IT	Lenk Géza	tag, vezérigazgató-helyettes	2001.04.25.	2006	101.027
IT	dr. Pongrácz Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2006	182.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2006	19.680
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2006	90.000
FB	dr. Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2005	80.000
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2005	10.000
FB	Kovács Antal	tag	2004.04.29.	2005	0
FB	dr. Nagy Gábor	tag	1992.05.15.	2005	140.000
FB	dr. Pintér Sándor	tag	2003.04.25.	2005	0
FB	Vécsei Klára	tag	1991.01.25.	2005	32.000
SP	Pap Gyula	vezérigazgató-helyettes			271.820
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			710.380
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					6.455.557

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



Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT SORONKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2004. október 4.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. felügyelő bizottsági tagja OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. október 5.	Magyar Tőkepiac	Elkészült az OTP Bank Rt. IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámolója
2004. október 5.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása felügyelő bizottsági tag részvényeladásáról
2004. október 6.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. október 6.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. igazgatósági tagja OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. október 7.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. igazgatósági tagja OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. október 11.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. október 21.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. két igazgatósági tagja OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. október 28.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. felügyelő bizottsági tagja OTP részvényeket értékesített
2004. október 29.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. igazgatósági tagja OTP részvényeket értékesített
2004. november 2.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. felügyelő bizottságának tagja OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. november 3.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása bennfentes személyek részvénytulajdonában történt változásról
2004. november 9.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. november 10.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása törzsrészcvények lehívásáról
2004. november 12.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. november 12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. igazgatósági tagja OTP részvényeket értékesített
2004. november 16.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. törzsrészcvény-állománya – változás a bank vezető állású személyének részvénytulajdonában
2004. november 18.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. november 22.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. törzsrészcvény-állománya
2004. november 23.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása bennfentes személyek részvénytulajdonában történt változásról
2004. november 24.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása bennfentes személy részvényvásárlásáról
2004. november 25.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be a Nova Banka megvásárlására
2004. november 29.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank a szerb Jubanka a.d. Beograd többségi, 88%-os részvénytulajdonosának megvásárlására vonatkozó kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be
2004. december 2.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása az 5%-ot meghaladó befolyásváltozásról
2004. december 2.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvény-vásárlása
2004. december 8.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása az OTP Banka Slovensko a.s. felügyelő bizottsági tagjának lemondásáról
2004. december 8.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank megkapta a Jubanka A.D. Beograd privatizációjával kapcsolatos hivatalos értesítést
2004. december 9.	Magyar Tőkepiac	A Nova Banka tulajdonosai és az OTP Bank Rt. képviselői aláírták a részvény-adásvételi szerződést
2004. december 14.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. saját részvény-állománya
2004. december 16.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású dolgozói OTP-törzsrészcvényeket értékesítettek
2004. december 17.	Magyar Tőkepiac	Változott az OTP Bank Rt. saját részvényeinek állománya az opciólehívások és három vezető részvénytulajdonosának növekedése miatt
2004. december 20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezérigazgató-helyettese OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. december 20.	Magyar Tőkepiac	Változott az OTP Bank Rt. saját részvényeinek állománya az opciólehívások és két vezető részvénytulajdonosának növekedése miatt
2004. december 21.	Magyar Tőkepiac	Csökkent az OTP Bank Rt. saját részvényeinek állománya az opció lehívása miatt
2004. december 22.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása az OTP Mérleg Rt. jegyzett tőkéje leszállításának cégbírósi bejegyzéséről
2004. december 22.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezérigazgató-helyettese OTP törzsrészcvényeket értékesített
2004. december 22.	Magyar Tőkepiac	Részvényopció lehívása miatt csökkent az OTP Bank Rt. törzsrészcvény-állománya – Változott a bank egyik igazgatósági tagja tulajdonában lévő OTP törzsrészcvények száma