



VEZETŐI ELEMZÉS



A VEZETÉS ELEMZÉSE A BANK VAGYONI, PÉNZÜGYI HELYZETÉNEK ALAKULÁSÁRÓL*

MSZSZ SZERINTI EREDMÉNYEK

AZ OTP BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

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

A konszolidált mérlegfőösszeg 2004. évi növekedésének fő tényezői **forrásoldalon** a kötelezettségek 557,0 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 212,5 milliárd forintos, a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 128,3 milliárd forintos, a saját tőke 84,2 milliárd forintos és a céltartalékok 19,1 milliárd forintos növekedése. A kötelezettségek 18,3%-kal bővültek az előző évhez képest, ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek növekedtek dinamikusabban, állományuk 71,7%-kal haladta meg a 2003. év végét. Ennek következtében a rövid lejáratú kötelezettségek részesedése 2004-ben kismértékben csökkent, de így is az összes kötelezettség 87,6%-át képviselték. A kötelezettségek több mint 80%-át az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek tették ki, állományuk 2004. év végén 2.910,4 milliárd forint volt. Az ügyfelektől származó betétek 7,8%-os növekedéssel 2.914,8 milliárd forintra növekedtek 2004 végére, amelynek több mint 75%-át a lakossági betétek tették ki. A vállalkozói betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 18,5%, az önkormányzati betéteké 6,4% volt az év végén. A konszolidált betétállományból a külföldi leányvállalatok 500 milliárd forinttal, 17,2%-kal részesedtek, amely 3%-ponttal haladja meg a 2003. év végét (384,7 milliárd forint, 14,2%).

MSZSZ SZERINTI KONSZOLIDÁLT BETÉTÁLLOMÁNY – 2004. december 31. (millió forint)

	OTP Bank Rt.	OTP Lakástakarék	Merkantil Bank Rt.	Merkantil Car Rt.	OTP Banka Slovenso a.s.	DSK Bank EAD	Robank SA	Összevont	Konszolidált
Vállalkozói	421.098	2.441	2.163	103	58.626	41.805	15.939	542.175	538.495
Önkormányzati	159.679	7	0	0	19.434	6.642	0	185.762	185.762
Lakossági	1.737.751	57.044	37.576	728	61.793	282.900	12.764	2.190.556	2.190.556
Összesen	2.318.528	59.492	39.739	831	139.853	331.347	28.703	2.918.493	2.914.813

A hitelintézetektől származó források az előző évnek több mint duplájára, 254,6 milliárd forintra bővültek, azonban részesedésük az összes forrásból mindössze 6,1% volt. A céltartalékok állománya a konszolidált mérleg forrásai között 19,1 milliárd forinttal, 135,3 milliárd forintra nőtt. A saját tőke 84,2 milliárd forinttal, 27,6%-kal gyarapodott az év során, és év végén a források 9,3%-át jelentette (2003. év végén 8,7%).

A konszolidált mérleg **eszköz** oldalán a legjelentősebb változás az ügyfelekkel szembeni követelések 24,0%-os, 485,4 milliárd forintos növekedése, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2003. évi 57,8%-ról 60,0%-ra emelkedett.

MSZSZ SZERINTI KONSZOLIDÁLT BRUTTÓ HITELÁLLOMÁNY – 2004. december 31. (millió forint)

	OTP Bank Rt.	OTP Faktoring Rt.	OTP Lakástakarék	Merkantil Bank Rt.	Merkantil Car Rt.	HIF Ltd.	OTP Jelzálogbank Rt.	OTP Banka Slovensko a.s.	DSK Bank EAD	Robank SA	Összesen	Konszolidált
Vállalkozói	806.280	1.995	0	16.199	19.983	11.766	0	114.809	63.082	16.087	1.050.201	927.112
Önkormányzati	94.565	447	0	21	255	0	0	1.095	183	0	96.568	96.568
Lakossági	371.259	6.491	7.929	34.287	116.890	0	770.265	26.722	210.799	258	1.544.899	1.559.740
Fogyasztási	200.889	417	0	34.287	116.890	0	0	4.366	163.209	257	520.313	535.154
Lakás	170.370	6.074	7.929	0	0	0	770.265	22.355	47.590	1	1.024.586	1.024.586
Összesen	1.272.104	8.933	7.929	50.507	137.127	11.766	770.265	142.626	274.065	16.345	2.691.667	2.583.419

* Auditált beszámoló alapján

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

VEZETŐI ELEMZÉS

Az ügyfélhitelek 505 milliárd forinttal, több mint 24%-kal növekedtek, a növekmény közel 70%-a a lakossági hitelek állományának bővüléséből származott. Az ügyfélhitelek 2.583,4 milliárd forintos állományából a lakossági hitelek 60,4%-kal részesedtek, állományuk 1.559,7 milliárd forintot ért el. A vállalkozói hitelek 927,1 milliárd forintos állománya a portfólió 35,9%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 96,6 milliárd forintot, 3,7%-ot képviseltek a portfólióból. A konszolidált hitelállományból a külföldi leánybankok részesedése 17,2%-ot ért el (444.8 milliárd forint), szemben az előző évi 13,5%-kal (280 milliárd forint).

A KONSZOLIDÁLT BRUTTÓ HITELÁLLOMÁNY MEGOSZLÁSA MINŐSÍTÉSI KATEGÓRIÁNKÉNT

	2003. december 31.		2004. december 31.		millió Ft	Változás %	részarány
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány			
Problémamentes	1.768.347	85,1%	2.249.755	87,1%	481.408	27,2%	2,0%
Minősített	310.496	14,9%	333.664	12,9%	23.168	7,5%	-2,0%
Külön figyelendő	207.164	10,0%	225.871	8,7%	18.707	9,0%	-1,3%
Problémás	103.332	5,0%	107.793	4,2%	4.461	4,3%	-0,8%
Átlag alatti	25.630	1,2%	25.486	1,0%	-144	-0,6%	-0,2%
Kétes	19.062	0,9%	20.019	0,8%	957	5,0%	-0,1%
Rossz	58.640	2,8%	62.288	2,4%	3.648	6,2%	-0,4%
Összesen	2.078.843	100,0%	2.583.419	100,0%	504.576	24,3%	

A konszolidált hitelállomány minősége javult 2004-ben: a teljes bruttó hitelállomány 87,1%-a problémamentes követelés volt, szemben az előző évi 85,1%-kal. A problémás követelések aránya a 2003. évi 5,0%-ról 4,2%-ra mérséklődött.

A MINŐSÍTETT ÜGYFÉLKINTLÉVŐSÉGEK TARTALÉKKAL VALÓ FEDEZETTSÉGE

	2003. december 31.	2004. december 31.	Változás
Minősített állomány (millió Ft)	310.496	333.664	7,5%
Értékvesztés, céltartalék (millió Ft)	80.336	85.339	6,2%
Fedezettség	25,9%	25,6%	-0,3%

A minősített ügyfélkintlévőségek tartalékkal való fedezettsége – összhangban az állomány kedvező összetételével – 25,6% volt 2004. december 31-én, az előző évhez viszonyítva lényegében nem változott (0,3%-pontos csökkenés).

A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 24,7%-kal 314,7 milliárd forintra nőtt, a pénzeszközök állománya a 2003. évi 276,5 milliárd forintról 425,3 milliárd forintra, több mint másfélszeresére emelkedett. Az állampapírok – 13,0%-os csökkenés eredményeként – az összes eszköz 13,1%-át adták 2004 végén, állományuk 548,9 milliárd forint volt. Az állampapír-állomány 60%-a befektetési célú állampapír volt.

A Bank 100%-os tulajdonában lévő, hitelintézeti tevékenységet végző magyarországi leányvállalatai piaci részesedését is figyelembe véve, azaz a bankcsoport szintjén mért piaci részesedése a magyar bankrendszer mérlegfőösszegéből 25,8%, betétállományából 32,2%, összes hiteléből 23,2% volt 2004. év végén. A bankcsoport a háztartások – befektetési jeggyel együtt, egyéb nem hitelintézeti értékpapírok nélkül számított – megtakarításainak több mint 30%-át kezelte.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

A konszolidált 2004. évi adózás előtti eredmény 151,4 milliárd forint, amely 47,3%-kal haladja meg az előző évit és 22,5%-kal több, mint az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredménye. Ez 177,4 milliárd forintos üzleti eredmény, 0,6 milliárd forintos osztalékbevétele, 18,0 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 8,6 milliárd forint üzleti/célgérték elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 50,9%-kal, az üzleti/célgérték elszámolásból adódó veszteség 6,6 milliárd forinttal növekedett, míg a céltartalékképzés és értékvesztés az előző évihez képest 34,0%-kal nőtt. A céltartalékképzés és értékvesztés az átlagos hitelállomány arányában 0,77%-ot ért el (előző évben 0,79%).

JÖVEDELEMELEMEK ALAKULÁSA*

	2003. év		2004. év		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	177.062	57,2%	250.915	62,7%	73.853	41,7%
Összes kamatbevétel	279.087		424.120		145.033	52,0%
Összes kamatkiadás	102.025		173.205		71.180	69,8%
Nem kamatjellegű bevételek	132.352	42,8%	149.530	37,3%	17.178	13,0%
Nettó díjak és jutalékok	62.095	20,1%	71.312	17,8%	9.217	14,8%
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-1.878	-0,6%	7.528	1,9%	9.406	-
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-2.106	-0,7%	4.885	1,2%	6.991	-

VEZETŐI ELEMZÉS

(folytatás az előző oldalról)	2003. év		2004. év		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Ingtalanforgalmazás eredménye	1.382	0,4%	1.688	0,4%	306	22,1%
Biztosítási díjbevétel	60.171	19,4%	54.547	13,6%	-5.624	-9,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	12.688	4,1%	9.570	2,4%	-3.118	-24,6%
Összes bevétel	309.414	100,0%	400.445	100,0%	91.031	29,4%
Személyi jellegű ráfordítások	61.530	19,9%	77.454	19,3%	15.924	25,9%
Értéksökkenés	15.734	5,1%	18.075	4,5%	2.341	14,9%
Biztosítási ráfordítások	42.810	13,8%	41.390	10,3%	-1.420	-3,3%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	71.825	23,2%	86.140	21,5%	14.315	19,9%
Nem kamatjellegű kiadások	191.899	62,0%	223.059	55,7%	31.160	16,2%
Üzleti eredmény	117.515	38,0%	177.386	44,3%	59.871	50,9%
Osztalékbevétel	668	0,2%	572	0,1%	-96	-14,4%
Céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség	13.412	4,3%	17.975	4,5%	4.563	34,0%
Üzleti/cégmentés elszámolás	-2.020	-0,7%	-8.618	-2,2%	-6.598	326,6%
Adózás előtti eredmény	102.751	33,2%	151.365	37,8%	48.614	47,3%
Adófizetési kötelezettség	19.956	6,4%	25.756	6,4%	5.800	29,1%
Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	-227	-0,1%	-266	-0,1%	-39	17,2%
Adózott eredmény	83.022	26,8%	125.875	31,4%	42.853	51,6%

* A Pénzügyi jelentés részben bemutatott eredménykimutatástól kissé eltérő szerkezetben

A konszern nettó kamatbevétele 2004-ben 250,9 milliárd forint volt, 41,7%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétel növekedése 424,1 milliárd forintos kamatbevétel (52,0%-os növekedés) és 173,2 milliárd forintos kamatkiadás (69,8%-os növekedés) eredményeként alakult ki. Az átlagos konszolidált mérlegfőösszeg alapján számított kamatmarzs 6,53% volt, ami 85 bázisponttal magasabb, mint a 2003. évi (5,68%). A nem kamatjellegű bevételek 13,0%-kal bővültek és 149,5 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű bevételeken belül a legnagyobb mértékben az értékpapír-forgalmazás és a devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye növekedett (9,4 milliárd forinttal, illetve 7,0 milliárd forinttal), az ingatlanforgalmazás eredménye 22,1%-kal bővült, ugyanakkor a biztosítási díjakból származó bevételek és az egyéb nem kamatjellegű bevételek csökkentek (-9,3%, ill. -24,6%). A konszern összes bevétele így 309,4 milliárd forintról 400,4 milliárd forintra, 29,4%-kal növekedett. Ebből a nem kamatjellegű bevételek 37,3%-ot tettek ki. A konszern nem kamatjellegű kiadásai a bevételek növekedésétől elmaradva, 16,2%-kal növekedtek, így a konszern szintű kiadás/bevétel arány mutató jelentősen, 62,0%-ról 55,7%-ra, 630 bázisponttal javult. A mutató javulásában legjelentősebb szerepe az OTP Bank 620 bázispontos, a DSK-csoport 824 bázispontos, és az OBS 660 bázispontos mutató javulásának volt.

2003-hoz viszonyítva csökkenő (19,2%-ról 16,8%-ra) tényleges adózási kulcs mellett a **konszolidált adózott eredmény 125,9 milliárd forint**, 42,9 milliárd forinttal, 51,6%-kal magasabb, mint 2003-ban.

2004-ben az **egy részvényre jutó konszolidált hígítatlan eredmény¹ (EPS)** 483 forint, hígítottan² 450 forint, amely 50,2%-kal, illetve 51,6%-kal haladja meg az előző évi értéket.

2004-ben a Bank konszolidált átlagos eszközarányos megtérülése (**ROAA**) **3,28%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (**ROAE**) **36,3%** (2003-ban 2,66%, illetve 30,6%). A reál saját tőke arányos megtérülés³ 29,5%-ot tett ki a 2003. évi 25,9%-kal szemben.

AZ OTP BANK NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

ESZKÖZ-FORRÁS SZERKEZET

2004. december 31-én az OTP Bank Rt. mérlegfőösszege 3.044,8 milliárd forint volt, mely 10,4%-os, 286,2 milliárd forintos növekedést jelent a 2003. december 31-i 2.758,6 milliárd forinthez képest. A bankszektor egészét tekintve az OTP Bank Rt. rendelkezett a legnagyobb mérlegfőösszeggel, részesedése a bankrendszer mérlegfőösszegéből 19,4%-os volt.

A Bank forrás szerkezete alapvetően nem változott az év során, továbbra is az ügyfélforrások magas aránya jellemezte, de számottevően növekedett a bankközi források aránya is. Eszköz oldalon folytatódott az ügyfélkiszámlák aránynövekedése, illetve ezzel párhuzamosan jelentősen mérséklődött az állampapírok és kismértékben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részesedése a portfólióból.

¹ Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

² Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

³ Kiszámítási módja: ROAE mínusz infláció

VEZETŐI ELEMZÉS

ESZKÖZ-FORRÁSELEMEK ALAKULÁSA ÉS MEGOSZLÁSA*

	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Pénzeszközök	252.975	9,1%	399.401	13,1%	146.426	57,9%
MNB elszámolási számla	80.710	2,9%	109.540	3,6%	28.830	35,7%
MNB éven belüli kihelyezések	111.200	4,0%	232.400	7,6%	121.200	109,0%
Egyéb pénzeszközök	61.065	2,2%	57.461	1,9%	-3.604	-5,9%
Állampapírok	402.543	14,6%	294.802	9,7%	-107.741	-26,8%
Forgatási célú	135.011	4,9%	86.187	2,8%	-48.824	-36,2%
Befektetési célú	267.532	9,7%	208.615	6,9%	-58.917	-22,0%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	533.136	19,3%	540.175	17,7%	7.039	1,3%
OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevél	508.862	18,4%	518.843	17,0%	9.981	2,0%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	24.274	0,9%	21.332	0,7%	-2.942	-12,1%
Bankközi kihelyezések**	165.390	6,0%	188.033	6,2%	22.643	13,7%
Ügyfélkihelyezések	1.088.278	39,5%	1.272.105	41,8%	183.826	16,9%
Lakossági	318.179	11,5%	371.259	12,2%	53.080	16,7%
Vállalkozói	691.217	25,1%	806.280	26,5%	115.063	16,6%
Önkormányzati	78.882	2,9%	94.566	3,1%	15.683	19,9%
Központi költségvetés által átvállalt hitelek	5.444	0,2%	0	0,0%	-5.444	-100,0%
Befektetések	106.815	3,9%	115.352	3,8%	8.537	8,0%
Egyéb	56.419	2,0%	58.134	1,9%	1.715	3,0%
Immateriális javak és tárgyi eszközök	107.550	3,9%	121.823	4,0%	14.273	13,3%
Aktív időbeli elhatárolások	40.056	1,5%	54.948	1,8%	14.892	37,2%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.758.606	100,0%	3.044.772	100,0%	286.166	10,4%
Bankközi források	91.080	3,3%	203.864	6,7%	112.784	123,8%
Ügyfélbetétek	2.234.874	81,0%	2.318.527	76,1%	83.653	3,7%
Lakossági	1.656.317	60,0%	1.737.750	57,1%	81.433	4,9%
Vállalkozói	421.380	15,3%	421.098	13,8%	-282	-0,1%
Önkormányzati	157.177	5,7%	159.679	5,2%	2.502	1,6%
Értékpapírok	5.944	0,2%	3.118	0,1%	-2.826	-47,5%
Céltartalékok	26.773	1,0%	32.584	1,1%	5.811	21,7%
Passzív időbeli elhatárolások	27.268	1,0%	30.781	1,0%	3.513	12,9%
Egyéb	110.891	4,0%	130.920	4,3%	20.029	18,1%
Saját tőke	261.776	9,5%	324.978	10,7%	63.202	24,1%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2.758.606	100,0%	3.044.772	100,0%	286.166	10,4%

* Az eszköz-forrás elemeket a Pénzügyi jelentés című részben használt mérlegtől részben eltérő szerkezetben elemeztük.

** Pénzügyi/hitelintézet éven belüli és éven túli és MNB éven túli kihelyezéseket tartalmazza.

ESZKÖZÖK

Pénzeszközök. A Bank pénzeszközeinek állománya 2004. december 31-én 399,4 milliárd forint volt, 146,4 milliárd forinttal több az egy évvel korábbinál, így a pénzeszközök részaránya az eszközökön belül 9,1%-ról 13,1%-ra növekedett.

Állampapírok. A Bank portfoliójában az állampapírok részaránya – köszönhetően az ügyfélkihelyezések és a pénzeszközök, ezen belül az MNB éven belüli kihelyezések arány növekedésének – 2004. december 31-én a 2003. év végi 14,6%-ról 9,7%-ra mérséklődött. Az állomány a 2003. december 31-i 402,5 milliárd forintról 2004. december 31-re 294,8 milliárd forintra, 26,8%-kal csökkent. Az állampapír állományon belül a forgatási célú állampapírok állománya 36%-ot meghaladóan, közel 50 milliárd forinttal csökkent, míg a befektetési célú állampapírok állománya 22,0%-kal, 208,6 milliárd forintra mérséklődött. Ezzel a befektetési célú állampapírok részesedése a teljes állampapír portfolióból 70,8%-ra emelkedett a 2003. évi 66,5%-ról.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A Bank eszközeinek 17,7%-át tették ki 2004. év végén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, szemben az előző évi 19,3%-kal. Az aránycsökkenés annak köszönhető, hogy a portfolió meghatározó hányadát jelentő OTP Jelzálogbank jelzáloglevelek állománya mindössze 2%-kal növekedett, az egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állománya pedig 12%-ot meghaladóan csökkent.

VEZETŐI ELEMZÉS

Bankközi kihelyezések. A 2004. december 31-i eszközök 6,2%-át a bankközi kihelyezések adták, 0,2 százalékponttal többet, mint 2003-ban. Állományuk 13,7%-kal 188,0 milliárd forintra nőtt. A 22,6 milliárd forintos növekedés alakulásában az éven belüli, belföldi bankoknak nyújtott forint hitel, a külföldi bankoknál elhelyezett deviza betét és a külföldi bankoknak nyújtott éven belüli deviza hitel növekedése, valamint a belföldi bankoknál elhelyezett devizabetét csökkenése volt jelentős.

Ügyfélkihelyezések. Az ügyfélkihelyezések állománya a mérlegfőösszeg növekedési ütemét meghaladva, 16,9%-kal, 183,8 milliárd forinttal bővült 2004-ben, így az eszközökön belüli részaránya 39,5%-ról 41,8%-ra változott. A lakossági és a vállalkozói üzletágban közel azonos ütemben, 17% körüli mértékben bővült az ügyfélkihelyezések volumene, az önkormányzati üzletág hitelei ugyanakkor átlagot meghaladóan, közel 20%-kal növekedtek. A lakossági hitelek 53,1 milliárd forinttal növekedtek, állományuk az év végén 371,3 milliárd forintot tett ki. A növekedés a fogyasztási hitelek közel 50%-os növekedéséből és a lakáshitelek 7,2%-os csökkenéséből alakult ki. A vállalkozói szektornak nyújtott hitelek 16,6%-kal bővültek, állományuk 806,3 milliárd forint volt december 31-én. Az önkormányzatoknak nyújtott hitelek állománya 94,6 milliárd forint volt 2004 végén. Az üzleti hiteleken belül a vállalkozói hitelek részaránya 63,4%, a lakossági hitelek részesedése 29,2% volt, az előző év végéhez képest lényegében nem változott. Az önkormányzati hitelek az év végén 7,4%-ot képviseltek az ügyfélkihelyezésekből. A teljes ügyfélkihelyezés állomány több mint egyharmada (439 milliárd forint) devizahitel volt.

Befektetések. A Bank befektetési állománya 2004 végén bruttó nyilvántartási értéken 115,4 milliárd forint volt, szemben az előző év végi 106,8 milliárd forinttal. Az OTP Bank befektetési tevékenységében 2004-ben is kiemelt szerepet kapott a Bankcsoport külföldi akvizíció útján történő bővítése, amelynek keretében az OTP Bank Rt. megvásárolta a romániai Robankot. A befektetésekre jutó osztalék 2004-ben újabb rekord nagyságot, 8,5 milliárd forintot ért el.

FORRÁSOK

Bankközi források. A bankközi források – nagyrészt a Bank megfelelő deviza forrás biztosítása érdekében felvett hitelek következtében – dinamikusan bővültek, a forrásokon belüli részarányuk 3,3%-ról 6,7%-ra emelkedett. A bankközi források állománya december 31-én 203,9 milliárd forint volt, ami 112,8 milliárd forinttal több mint az előző év végén.

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

Értékpapírok és betéti okiratok. A saját kibocsátású értékpapírok és betéti okiratok állománya 2004. december 31-én 3,1 milliárd forint volt, a Bank meghirdetett üzletpolitikájának megfelelően 47,5%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban.

Saját tőke. Az OTP Bank Rt. saját tőkéje 2004. december 31-én 325,0 milliárd forint volt, a saját tőke forrásokon belüli részaránya a 2003. évi 9,5%-ról 10,7%-ra emelkedett. A 63,2 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 10,5 milliárd forintos, az eredménytartalék 46,9 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 0,3 milliárd forintos növekedéséből és az 53,1 milliárd forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 1.160,6 forint volt.

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

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

A CÉLTARTALÉKOK ALAKULÁSA

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1.546	740	-806	-52,1%
Kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.294	9.002	1.708	23,4%
Általános kockázati céltartalék	17.057	21.571	4.514	26,5%
Egyéb céltartalékok	876	1.271	395	45,1%
Céltartalékok összesen	26.773	32.584	5.811	21,7%

VEZETŐI ELEMZÉS

TŐKEELLÁTOTTSÁG, FIZETŐKÉPESSÉG

Az OTP Bank tőkeellátottsága 2004 folyamán tovább javult. A saját tőke a 2003. december 31-i 261,8 milliárd forintról 325,0 milliárd forintra, 24,1%-kal, a mérlegfőösszeg növekedési ütemét jelentősen meghaladóan nőtt. Ennek következtében a saját tőkének a mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a 2003. év végi 9,49%-ról 10,7%-ra emelkedett.

A Bank fizetőképességi mutatója a 2003. év végi 10,54%-ról 2004. december 31-re 11,19%-ra növekedett, értéke jelentősen meghaladta a Hitelintézeti törvényben előírt 8%-os mértéket.

A mutató értékének növekedését a Bank szavatoló tőkéjének – a hitelezési aktivitás bővülését meghaladó – mértékű gyarapodása okozta: a kockázattal súlyozott eszközök 26,5%-kal bővültek, míg a szavatoló tőke 34,2%-kal volt magasabb, mint az előző év végén.

FIZETŐKÉPESSÉGI MUTATÓ LEVEZETÉSE

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás	
			millió Ft	%
I. Alapvető tőke pozitív összetevői	261.435	328.510	67.075	25,7%
A) jegyzett tőke	28.000	28.000	0	0,0%
B) tőketartalék	52	52	0	0,0%
C) általános tartalék	41.325	51.807	10.482	25,4%
D) általános kockázati céltartalék	13.987	18.120	4.133	29,5%
E) eredménytartalék	130.465	177.401	46.936	36,0%
F) mérleg szerinti eredmény	47.606	53.130	5.524	11,6%
II. Alapvető tőke negatív összetevői	43.961	51.950	7.989	18,2%
A) jegyzett tőke be nem fizetett összege	–	–	–	–
B) immateriális javak	43.961	51.950	7.989	18,2%
III Alapvető tőke (I–II.)	217.474	276.560	59.086	27,2%
IV. Járulékos tőke	15.413	12.459	–2.954	–19,2%
V. Levonások előtti szavatoló tőke (III+IV.)	232.887	289.019	56.132	24,1%
VI. Pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalkozási befektetések könyv szerinti értéke és a részükre nyújtott alárendelt kölcsöntőke	84.884	90.099	5.215	6,1%
VII. Prudenciális előírásokhoz tartozó szavatoló tőke (V–VI.)	148.003	198.920	50.917	34,4%
VIII. Limit túllépések tőkekövetelménye	4.186	5.902	1.716	41,0%
IX. Szavatoló tőke a fizetőképességi mutatóhoz	143.817	193.018	49.201	34,2%
X. Korrigált mérlegfőösszeg	1.364.573	1.725.655	361.082	26,5%
XI. Fizetőképességi mutató	10,54%	11,19%		

A fizetőképességi mutató számlálójának számításánál figyelembe vett tényezők közül az alapvető tőke pozitív összetevőinek állománya 25,7%-kal emelkedett 2004 során, míg az alapvető tőke negatív összetevőinek állománya 18,2 %-kal növekedett. Így a Bank alapvető tőkéje 27,2%-kal, 59,1 milliárd forinttal nőtt 2004-ben. A szavatoló tőke számításánál figyelembe vehető járulékos tőke 19,2%-kal csökkent. A Hpt. előírása szerint az öt éven belül lejárató alárendelt kölcsöntőke évente egyenletesen csökkentett összegben számítható be a szavatoló tőkébe, így az EBRD által nyújtott 2008. évi lejáratú hitel 20%-kal csökkentett összege került beszámításra. A levonások előtti szavatoló tőke 289,0 milliárd forint volt 2004 végén, ami 24,1%-kal haladta meg az előző évi értéket. A levonandó tényezők közül a pénzügyi intézményi, biztosítói, befektetési vállalkozási befektetések állománya 5,2 milliárd forinttal, 6,1%-kal növekedett, a Hpt. szerinti limittúllépések tőkével fedezendő összege 1,7 milliárd forinttal, 41,0%-kal növekedett az év során. A fizetőképességi mutató számításánál figyelembe vehető szavatoló tőke 193,0 milliárd forintot ért el év végén (34,2%-os növekedés).

A súlyozott eszközérték (korrigált mérlegfőösszeg) növekményének 65,5%-a a mérlegtételek, 34,5%-a a mérlegen kívüli tételek súlyozott értékének változásából adódik.

A mérlegtételek súlyozott értéke 20,4%-kal, 236,5 milliárd forinttal, 1.397,0 milliárd forintra nőtt az összes eszköz 10,4%-os növekedése mellett – annak következtében, hogy az eszközállomány szerkezetében – az ügyfélkihelyezések arányának növekedésével összefüggően – kismértékű elmozdulás történt a nagyobb kockázati súlyozású kihelyezések felé. A mérlegen kívüli tételek, függő és jövőbeni kötelezettségek korrigált mérlegfőösszeg számításánál figyelembe vett súlyozott értéke 124,6 milliárd forinttal, 61,0%-kal növekedett. A változás mögött a függő kötelezettségek (elsősorban a hitelkeret igénybe nem vett része miatt fennálló kötelezettségek, valamint a bankgaranciák) növekedése áll.

Vezetői Elemzés

MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

A mérlegen kívüli kötelezettségek év végi állománya 777,0 milliárd forintról 938,9 milliárd forintra növekedett 2004-ben. Ez a változás a függő kötelezettségek állományának 181,6 milliárd forintos, 36,1%-os növekedésének és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek 19,7 milliárd forintos, 7,2%-os csökkenésének volt köszönhető. Ennek hatására a függő kötelezettségek részesedése az összes mérlegen kívüli kötelezettségből 64,8%-ról 73,0%-ra növekedett. A függő kötelezettségek legjelentősebb tétele – a teljes mérlegen kívüli kötelezettségvállalás közel 50%-át jelentő – hitelkeret szerződésekből eredő kötelezettségvállalások állománya, amely 54,4 milliárd forinttal, 13,9%-kal nőtt. A bankári tevékenységből származó garanciák értéke ugyancsak számottevően változott, 42,7%-kal, 92,8 milliárd forintra emelkedett. A Banknak a Jelzálogbankkal szembeni, lakáshitel visszavásárlásra vonatkozó feltételes kötelezettségvállalás miatti függő kötelezettsége 58,7%-kal, 38,8 milliárd forintra növekedett. A számviteli törvény 2004. január 1-jétől hatályos módosítása szerint a függő kötelezettségek közé tartoznak új tételként a fedezetként, biztosítékként, óvadékként felajánlott vagyontárgyak, amelyeknek értéke 2004. december 31-én 102,0 milliárd forint volt.

MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Függő kötelezettségek						
Hitelkeret igénybe nem vett része	392.308	50,5%	446.702	47,6%	54.394	13,9%
Bankári tevékenységből származó garanciák	65.010	8,4%	92.780	9,9%	27.770	42,7%
OTP Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek lakáshitel visszavásárlásra vonatkozó feltételes kötelezettségvállalás miatt	24.440	3,1%	38.783	4,1%	14.343	58,7%
Opciók	18.184	2,4%	0	0,0%	-18.184	-100,0%
Le nem zárt peres ügyekből eredő várható kötelezettségek (perérték)	2.469	0,3%	2.127	0,2%	-342	-13,9%
Visszaigazolt akkreditívek	956	0,1%	2.480	0,3%	1.524	159,4%
Egyéb függő kötelezettségek	62	0,0%	102	0,0%	40	64,5%
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	0	0,0%	102.021	10,9%	102.021	-
Összesen	503.429	64,8%	684.995	73,0%	181.566	36,1%
Biztos (jövőbeni) kötelezettségek						
Határidős deviza ügyletek	273.530	35,2%	253.848	27,0%	-19.682	-7,2%
Egyéb jövőbeni kötelezettségek	11	0,0%	7	0,0%	-4	-36,4%
Összesen	273.541	35,2%	253.855	27,0%	-19.686	-7,2%
Mérlegen kívüli kötelezettségek összesen	776.970	100,0%	938.850	100,0%	161.880	20,8%

A biztos (jövőbeni) kötelezettségek csökkenése teljes egészében a határidős devizaügyletek állományának csökkenéséből adódott.

PORTFOLIÓMINŐSÍTÉS, CÉLTARTALÉKKÉPZÉS

Az OTP Bank Rt. teljes minősítendő portfóliója 2004. december 31-én 3.000,2 milliárd forint volt, 266,8 milliárd forinttal, 9,8%-kal több mint 2003-ban. A teljes portfólióból a minősített állomány aránya 2004-ben az 2003. évi 4,5%-ról 5,3%-ra emelkedett.

AZ OTP BANK RT. MINŐSÍTETT PORTFOLIÓJA

	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Értékpapírok (magyar állampapírok nélkül)						
Problémamentes	541.174	99,9%	547.985	100,0%	6.811	1,3%
Minősített	273	0,1%	187	0,0%	-86	-31,5%
ebből: problémás	273	0,1%	187	0,0%	-86	-31,5%
Összesen	541.447	100,0%	548.172	100,0%	6.725	1,2%
Hitelek és bankközi ügyletek						
Problémamentes	1.216.685	95,6%	1.421.123	95,2%	204.438	16,8%
Minősített	55.757	4,4%	71.556	4,8%	15.799	28,3%
ebből: problémás	41.742	3,3%	35.660	2,4%	-6.082	-14,6%
Összesen	1.272.442	100,0%	1.492.679	100,0%	220.237	17,3%

VEZETŐI ELEMZÉS

(folytatás az előző oldalról)	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Vagyoni érdekeltségek						
Problémamentes	79.210	74,4%	89.607	77,7%	10.397	13,1%
Minősített	27.267	25,6%	25.701	22,3%	-1.567	-5,7%
ebből: problémás	25.717	24,2%	25.701	22,3%	-16	-0,1%
Összesen	106.477	100,0%	115.308	100,0%	8.830	8,3%
Egyéb						
Problémamentes	35.782	99,2%	6.859	95,6%	-28.923	-80,8%
Minősített	284	0,8%	318	4,4%	34	12,0%
ebből: problémás	226	0,6%	297	4,1%	71	31,4%
Összesen	36.066	100,0%	7.177	100,0%	-28.889	-80,1%
Mérlegen kívüli tételek						
Problémamentes	737.828	95,0%	776.639	92,8%	38.812	5,3%
Minősített	39.098	5,0%	60.184	7,2%	21.086	53,9%
ebből: problémás	7.886	1,0%	11.707	1,4%	3.821	48,5%
Összesen	776.926	100,0%	836.823	100,0%	59.898	7,7%
Mindösszesen						
Problémamentes	2.610.679	95,5%	2.842.213	94,7%	231.535	8,9%
Minősített	122.679	4,5%	157.946	5,3%	35.266	28,7%
ebből: problémás	75.844	2,8%	73.552	2,5%	-2.292	-3,0%
Összesen	2.733.358	100,0%	3.000.159	100,0%	266.801	9,8%

A Bank teljes minősítendő portfóliójának 49,8%-át a hitelek és bankközi ügyletek tették ki 2004 végén (2003. december 31-én 46,6%), az összes minősített állomány 45,3%-át a hitelek és bankközi ügyletekhez kapcsolódó minősített követelések adták. A céltartalék és értékesítés állomány 58,2%-a kapcsolódott e minősített követelésekhez.

A hitelek és bankközi ügyletek állománya 2004-ben 17,3%-kal növekedett és év végére elérte az 1.492,7 milliárd forintot. A követelés-állomány minősége kismértékben romlott, a „Problémamentes” követelések aránya a 2003. év végi 95,6%-ról 95,2%-ra módosult. A minőségromlás a portfólió szerkezetének változására és az ügyfélkintlévőségek minőségének romlására vezethető vissza. Az alacsony minősített arányú hitelintézeti kintlévőségek részesedése 12,9%-ról 12,4%-ra csökkent a portfólióból, míg a magasabb, növekvő minősített arányú ügyfélkintlévőségek részesedése emelkedett. A hitelek és bankközi ügyletek minősített állományán belül a külön figyelendő állomány a teljes követelés-állomány 2,4%-át tette ki 2004 végén a 2003. év végi 1,1%-kal szemben, míg a problémás állomány részesedése 3,3%-ról 2,4%-ra mérséklődött, a nem problémamentes állomány szerkezete tehát kedvezően alakult.

A hitelek és bankközi ügyletek állományából az ügyfélkintlévőségek állománya 198,9 milliárd forintos, 17,9%-os növekedés révén 1.307,5 milliárd forintot ért el 2004. év végére, ebből a „Minősített” állomány aránya az előző évi 5,0%-ról 5,5%-ra emelkedett. Javult a portfólió minősége az önkormányzati, romlott a lakossági és a vállalkozói üzletágban.

A lakossági üzletágban a kintlévőség 17,4%-os növekedése mellett a „Minősített” állomány 57,0%-kal növekedett. A teljes lakossági kintlévőség-állományból a „Minősített” állomány aránya így az előző évi 3,6%-ról 4,8%-ra emelkedett. A növekedés az „Átlag alatti”, a „Kétes” és a „Külön figyelendő” minősítésű kintlévőségek körében volt jelentős.

A vállalkozói üzletágban a kintlévőség-állomány 18,9%-os növekedése mellett a „Minősített” követelések állománya 21,6%-kal emelkedett, így a „Minősített” követelések részaránya az összes vállalkozói kintlévőségben a 2003. évi 6,4%-ról 6,6%-ra változott 2004. év végére. A minősített állományon belül a „Külön figyelendő” és a „Rossz” minősítésű állomány növekedése volt jelentős (169,9%, ill. 54,0%), az „Átlag alatti” és a „Kétes” kategóriákba sorolt állomány pedig számottevően csökkent (33,8%-kal, ill. 45,4%-kal). A problémás állomány részesedése az állomány 10 milliárd forintot meghaladó csökkenése következtében 4,7%-ról 2,7%-ra mérséklődött.

Az önkormányzati üzletágban a kintlévőség-állomány szinte teljes egészében problémamentes volt, a nem problémamentes követelések aránya nem érte el a 0,1%-ot.

A hitelintézetekkel szembeni követelések 2004-ben 13,1%-kal, 21,5 milliárd forinttal növekedtek, az állomány teljes egészében problémamentes volt.

VEZETŐI ELEMZÉS

KINTLÉVŐSÉG-ÁLLOMÁNY ÜZLETÁGANKÉNT

	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Lakossági üzletág						
Problémamentes	309.774	96,4%	359.143	95,2%	49.369	15,9%
Minősített	11.500	3,6%	18.052	4,8%	6.552	57,0%
Külön figyelendő	2.337	0,7%	4.379	1,2%	2.042	87,4%
Problémás	9.163	2,9%	13.673	3,6%	4.510	49,2%
Összesen	321.274	100,0%	377.195	100,0%	55.921	17,4%
Vállalkozói üzletág						
Problémamentes	641.876	93,6%	762.190	93,4%	120.314	18,7%
Minősített	43.963	6,4%	53.458	6,6%	9.495	21,6%
Külön figyelendő	11.678	1,7%	31.517	3,9%	19.839	169,9%
Problémás	32.285	4,7%	21.941	2,7%	-10.344	-32,0%
Összesen	685.839	100,0%	815.648	100,0%	129.809	18,9%
Önkormányzati üzletág						
Problémamentes	101.324	99,9%	114.585	100,0%	13.261	13,1%
Minősített	113	0,1%	46	0,0%	-67	-59,3%
Külön figyelendő	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Problémás	113	0,1%	46	0,0%	-67	-59,3%
Összesen	101.437	100,0%	114.631	100,0%	13.194	13,0%
Hitelintézetekkel szembeni						
Problémamentes	163.711	99,9%	185.205	100,0%	21.494	13,1%
Minősített	181	0,1%	0	0,0%	-181	-100,0%
Külön figyelendő	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Problémás	181	0,1%	0	0,0%	-181	-100,0%
Összesen	163.892	100,0%	185.205	100,0%	21.313	13,0%
Összesen						
Problémamentes	1.216.685	95,6%	1.421.124	95,2%	204.439	16,8%
Minősített	55.757	4,4%	71.556	4,8%	15.799	28,3%
Külön figyelendő	14.015	1,1%	35.896	2,4%	21.881	156,1%
Problémás	41.742	3,3%	35.660	2,4%	-6.082	-14,6%
Összesen	1.272.442	100,0%	1.492.680	100,0%	220.237	17,3%

A minősített állomány különböző minősítési kategóriák szerinti összetétele jelentősen javult az év során. Számottevő növekedés következett be a „Külön figyelendő” minősítésű kategóriába sorolt állományban, amely közel háromszorosára nőtt az év során, részesedése az összes minősített kintlévőség-állományból 25,1%-ról 50,2%-ra emelkedett. A változás csaknem teljes egészében a vállalkozói üzletágban történt növekedésből adódik, ahol a „Külön figyelendő” minősítésű hitelek állománya 19,8 milliárd forinttal növekedett. Jelentősen csökkent ugyanakkor az „Átlag alatti” és a „Kétes” hitelek állománya és aránya. Az „Átlag alatti” minősítésű állomány 24,3%-os csökkenés következtében a minősített állomány 20,4%-át adta az év végén szemben a 2003. év végi 34,6%-kal. A „Kétes” minősítésű kintlévőségek az állomány 17,0%-át jelentették, állományuk 18,1%-kal csökkent 2004-ben. A „Rossz” minősítésű hitelek részaránya a teljes minősített állományból a 2003. évi 13,6%-ról 12,4%-ra csökkent.

A Bank 2004-ben – a 2002-ben elfogadott új, részben automatikus átadási eljárás bevezetésének következtében – mintegy 49 ezer darab, 13,8 milliárd forint bruttó értékű már leírt, illetve problémás követelést értékesített az OTP Faktoring Követeléskezelő Rt.-nek (előző évben 43,5 ezer darab, 14,5 milliárd forint).

MINŐSÍTETT HITELINTÉZETI ÉS ÜGYFÉLKINTLÉVŐSÉGEK

	2003. dec. 31.		2004. dec. 31.		Változás		Részarány változás százlékpont
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%	
Külön figyelendő	14.015	25,1%	35.896	50,2%	21.881	156,1%	25,1%
Átlag alatti	19.266	34,6%	14.591	20,4%	-4.675	-24,3%	-14,2%
Kétes	14.885	26,7%	12.185	17,0%	-2.700	-18,1%	-9,7%
Rossz	7.591	13,6%	8.884	12,4%	1.293	17,0%	-1,2%
Minősített összesen	55.757	100,0%	71.556	100,0%	15.799	28,3%	-

VEZETŐI ELEMZÉS

A „Minősített” kintlévőség-állomány 28,3%-os növekedése mellett az értékvesztés és kockázati céltartalék állománya – a minősített állomány szerkezetének kedvező irányú változása következtében – alig változott, év végi állománya 20,8 milliárd forintot ért el, így a fedezettség 36,9%-ról 29,0%-ra mérséklődött.

A MINŐSÍTETT HITELINTÉZETI ÉS ÜGYFÉLKINTLÉVŐSÉGEK TARTALÉKKAL VALÓ FEDEZETTSÉGE

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Lakossági kintlévőségek	321.274	377.195	55.921	17,4%
Problémamentes kintlévőségek	309.774	359.143	49.369	15,9%
Minősített állomány	11.500	18.052	6.552	57,0%
Értékvesztés, céltartalék	6.659	8.562	1.903	28,6%
Fedezettség	57,9%	47,4%		-10,5% *
Vállalkozói kintlévőségek	685.839	815.648	129.809	18,9%
Problémamentes kintlévőségek	641.876	762.190	120.314	18,7%
Minősített állomány	43.963	53.458	9.495	21,6%
Értékvesztés, céltartalék	13.697	12.177	-1.520	-11,1%
Fedezettség	31,2%	22,8%		-8,4% *
Önkormányzati kintlévőségek	101.437	114.631	13.194	13,0%
Problémamentes kintlévőségek	101.324	114.585	13.261	13,1%
Minősített állomány	113	46	-67	-59,3%
Értékvesztés, céltartalék	57	23	-34	-59,6%
Fedezettség	50,4%	50,0%		-0,4% *
Hitelintézeteki kintlévőségek	163.892	185.205	21.313	13,0%
Problémamentes kintlévőségek	163.711	185.205	21.494	13,1%
Minősített állomány	181	0	-181	-100,0%
Értékvesztés, céltartalék	181	0	-181	-100,0%
Fedezettség	100,0%	-		
Hitelintézeteki és ügyfélkintlévőségek	1.272.442	1.492.680	220.238	17,3%
Problémamentes kintlévőségek	1.216.685	1.421.124	204.439	16,8%
Minősített állomány	55.757	71.556	15.799	28,3%
Értékvesztés, céltartalék	20.594	20.762	168	0,8%
Fedezettség	36,9%	29,0%		-7,9% *

* Fedezettség változás százalékpontban

A minősített állomány szerkezetének változásával összhangban az értékvesztés és kockázati céltartalék állománya a lakossági üzletágban 1,9 milliárd forinttal növekedett, míg a vállalkozói üzletágban 1,5 milliárd forinttal csökkent. Ennek következtében a lakossági üzletág kintlévőségek után elszámolt értékvesztés és képzett kockázati céltartalék állományból való részesedése 41,2%-ra emelkedett, a vállalkozói üzletág részesedése 58,7%-ra mérséklődött.

A magyar állampapírok nélküli forgatási és befektetési célú értékpapír-állomány gyakorlatilag 100%-a problémamentes volt 2004. december 31-én. A teljes minősítendő portfólión belül a legnagyobb arányú minősített állomány a vagyoni érdekeltségekhez kapcsolódott. A 115,3 milliárd forint év végi állományból 25,7 milliárd forint, 22,3% volt a nem problémamentes állomány, amely azonban lényegesen alacsonyabb, mint az előző évben (25,6%). A 25,7 milliárd forint minősített állományra a Bank 5,5 milliárd forint értékvesztést számolt el, ami 21,4%-os fedezettséget jelent. Az egyéb kategóriába sorolt portfólió rész (egyéb követelések, vagyoni érdekeltségen kívüli egyéb eszközök) 6,9 milliárd forintos év végi állományából 0,3 milliárd forint volt a minősített állomány (4,3%).

A teljes minősítendő portfólió közel egyharmadát jelentő mérlegen kívüli tételeken belül a minősített állomány aránya 7,2% volt. A 60,2 milliárd forint minősített állományra a Bank 9,0 milliárd forint céltartalékkal rendelkezett, ami 15,0%-os fedezettséget jelent.

JÖVEDELEMSTRUKTÚRA, JÖVEDELMEZŐSÉG

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

VEZETŐI ELEMZÉS

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

A 10,5 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 147%-os aránynak megfelelő osztalékalap (41,2 milliárd forint) képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2004. évben 53,1 milliárd forint.

2004-ben az **egy törzsrészvényre jutó hígítatlan eredmény**⁴ (EPS) 391 forint, hígítottan⁵ 374 forint, 45,1%-kal, illetve 46,5%-kal több, mint a 2003. évben.

2004-ben a Bank átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) **3,61%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE) **35,7%** lett (2003-ban 2,78%, illetve 30,6%). A reál saját tőke arányos megtérülés⁶ 29,0%-ot tett ki a 2003. évi 25,9%-kal szemben. Mind az eszközarányos, mind a reál tőkearányos jövedelmezőség a Bank terveinek megfelelően alakult.

Az összes jövedelem alakulását és szerkezetét a következő táblázat mutatja be:

JÖVEDELEMELEMEK ALAKULÁSA*

	2003. év		2004. év		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	118.182	58,0%	147.986	56,7%	29.804	25,2%
Összes kamatbevétel	205.634		288.185		82.551	40,1%
Összes kamatkiadás	87.452		140.199		52.747	60,3%
Nem kamatjellegű bevételek	85.580	42,0%	113.131	43,3%	27.551	32,2%
Nettó díjak és jutalékok	85.137	41,8%	103.940	39,8%	18.803	22,1%
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-938	-0,5%	2.976	1,1%	3.914	-
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-1.402	-0,7%	4.540	1,7%	5.942	-
Ingtatlanforgalmazás eredménye	-129	-0,1%	-115	0,0%	14	-10,9%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	2.912	1,4%	1.790	0,7%	-1.122	-38,5%
Összes bevétel	203.762	100,0%	261.117	100,0%	57.355	28,1%
Nem kamatjellegű kiadások	110.234	54,1%	125.076	47,9%	14.842	13,5%
Üzleti eredmény	93.528	45,9%	136.041	52,1%	42.513	45,5%
Osztalékbevétel	7.691	3,8%	8.500	3,3%	809	10,5%
Céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség	13.261	6,5%	13.357	5,1%	96	0,7%
Üzleti/cégtérték elszámolás	-1.257	-0,6%	-7.663	-2,9%	-6.406	509,6%
Adózás előtti eredmény	86.701	42,6%	123.521	47,3%	36.820	42,5%
Adófizetési kötelezettség	15.139	7,4%	18.703	7,2%	3.564	23,5%
Adózott eredmény	71.562	35,1%	104.818	40,1%	33.256	46,5%

* A Pénzügyi jelentés részben bemutatott eredménykimutatástól kissé eltérő szerkezetben

Az összes bevétel növekedésén belül a különböző jövedelemelemek eltérően alakultak. A nettó kamatbevétel részaránya az összes bevételen belül 58,0%-ról 56,7%-ra csökkent, a nem kamatjellegű bevételek részaránya – e bevételek dinamikusabb növekedése következtében – 42,0%-ról 43,3%-ra emelkedett.

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

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

⁴ Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

⁵ Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

⁶ Kiszámítási módja: ROAE mínusz éves átlagos infláció

VEZETŐI ELEMZÉS

KAMATBEVÉTELEK ÉS –KIADÁSOK ALAKULÁSA, SZERKEZETE

	2003		2004		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Kamatbevétel						
bankközi számlákról	29.347	14,3%	56.261	19,5%	26.914	91,7%
<i>ebből swap</i>	10.831	5,3%	27.606	9,6%	16.775	154,9%
<i>bankközi számlákra swap nélkül</i>	18.516	9,0%	28.655	9,9%	10.139	54,8%
lakossági számlákról	48.961	23,8%	63.369	22,0%	14.408	29,4%
vállalkozások számláiról	45.248	22,0%	60.900	21,1%	15.652	34,6%
önkormányzati számlákról	10.210	5,0%	13.529	4,7%	3.319	32,5%
értékpapirokból	63.919	31,1%	82.057	28,5%	18.138	28,4%
kötelező tartalékból	7.949	3,8%	12.069	4,2%	4.120	51,8%
Összes kamatbevétel	205.634	100,0%	288.185	100,0%	82.551	40,1%
Kamatkiadás						
bankközi számlákra	11.253	12,9%	19.939	14,2%	8.686	77,2%
<i>ebből swap</i>	7.984	9,1%	15.397	11,0%	7.413	92,8%
<i>bankközi számlákra swap nélkül</i>	3.269	3,8%	4.542	3,2%	1.273	38,9%
lakossági számlákra	54.799	62,7%	88.567	63,2%	33.768	61,6%
vállalkozások számláira	14.522	16,6%	20.564	14,7%	6.042	41,6%
önkormányzati számlákra	5.716	6,5%	10.021	7,1%	4.305	75,3%
értékpapírokra	414	0,5%	238	0,2%	-176	-42,5%
alárendelt kölcsöntőkére	748	0,8%	870	0,6%	122	16,3%
Összes kamatkiadás	87.452	100,0%	140.199	100,0%	52.747	60,3%
Nettó kamatbevétel	118.182		147.986		29.804	25,2%

A bankközi számlákról elért **kamatbevétel** – a swap ügyletek 16,8 milliárd forinttal növekvő eredménye mellett – 91,7%-kal növekedett az átlagos kihelyezés 1,1%-os növekedése, és a bankközi kamatszint növekedése következtében. (A swap ügyletek eredménye nélkül a növekedés 54,8%.) Ennek eredményeként e kamatbevételek aránya a teljes kamatbevételből 14,3%-ról 19,5%-ra emelkedett. A 7,7%-os átlagos állomány növekedés és az évi átlagban 317 bázispontos hozamnövekedés következtében 29,4%-kal növekedtek a lakossági számlákról származó kamatbevételek, arányuk a teljes kamatbevételből 22,0% volt. A vállalkozói hitelezés dinamikus, 17,4%-os bővülése és a 107 bázispontos hozamemelkedés hatására – 34,6%-kal növekedtek az ezen kihelyezésekből származó kamatbevételek, arányuk az összes kamatbevételek belülről 21,1%-ot ért el. Az önkormányzati kihelyezésekből származó kamatbevétel 3,3 milliárd forinttal 13,5 milliárd forintra növekedett az év során. A 2003. évihez viszonyítva 28,4%-kal, több mint 18 milliárd forinttal növekedtek az értékpapírok után kapott kamatok, az átlagállomány 11,3%-os és az átlagos hozam 123 bázispontos növekedésének együttes hatására. Az értékpapírok után kapott kamatok a teljes kamatbevétel 28,5%-át képviselték. 2004-ben a teljes átlagos kamatozó forint és deviza eszközállomány hozama 11,63%-ot ért el, ami 254 bázisponttal több, mint 2003-ban.

AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÁTLAGOS KAMATOZÁSA AZ ÁTLAGMÉRLEG ALAPJÁN

	2003		2004	
	Átlagállomány millió Ft	Kamatozás	Átlagállomány millió Ft	Kamatozás
Eszközök:				
Bankközi kihelyezések	309.305	5,99%	312.711	9,16%
Lakossági kihelyezések	311.520	15,72%	335.390	18,89%
Vállalkozói kihelyezések	622.309	7,27%	730.629	8,34%
Önkormányzati kihelyezések	120.923	8,44%	104.453	12,95%
Értékpapírok	795.796	8,03%	885.724	9,26%
Kötelező tartalék	102.411	7,76%	108.154	11,16%
Kamatozó eszközök összesen	2.262.264	9,09%	2.477.061	11,63%
Nem kamatozó eszközök	287.703	–	308.344	–
Eszközök összesen:	2.549.967	8,06%	2.785.405	10,35%
Források:				
Bankközi források	86.194	3,79%	148.578	3,06%
Lakossági források	1.564.455	3,50%	1.679.225	5,27%
Vállalkozói források	395.819	3,67%	388.728	5,29%
Önkormányzati források	123.807	4,62%	117.672	8,52%
Értékpapír források	7.682	5,39%	4.323	5,51%

VEZETŐI ELEMZÉS

(folytatás az előző oldalról)	2003		2004	
	Átlagállomány millió Ft	Kamatozás %	Átlagállomány millió Ft	Kamatozás %
Alárendelt kölcsöntőke	15.767	4,74%	15.087	5,77%
Kamatozó források összesen	2.193.724	3,99%	2.353.613	5,96%
Nem kamatozó források	356.243	–	431.792	–
Források összesen:	2.549.967	3,43%	2.785.405	5,03%
Kamatkülönbözet		5,10%		5,67%
Nettó kamatmarzs		4,63%		5,31%

A **kamatkiadások** – a saját kibocsátású értékpapírokat kivéve – minden számlacsoport esetében számottevően növekedtek. A bankközi számlákra fizetett kamatok 8,7 milliárd forinttal, 77,2%-kal magasabbak voltak, mint az előző évben, amihez az átlagállomány jelentős növekedése mellett hozzájárult a swap ügyletek volumenének növekedése miatt az itt elszámolt veszteség növekedése (7,4 milliárd forint) is. A vállalkozói számlákra fizetett kamatok 41,6%-kal gyarapodtak. A lakossági forrásokra fizetett kamatok részesedése az összes kamatkiadásban a forrás szerkezetnek megfelelően 63,2% volt. A teljes átlagos kamatozó forint és devizaforrásokra vonatkoztatott forrásköltség 2004-ben 5,96% volt, 197 bázisponttal több, mint 2003-ban. A teljes kamatozó eszköz és forrás átlagállományra vetített kamatkülönbözet 5,67% volt, 57 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.

A nettó kamatbevételt a kamatszint változása 21,9 milliárd forinttal növelte. A kamatszint változása mind a kamatbevételekre, mind a kamatráfordításokra növelőleg hatott, azonban a kiadások kamatszint változásból adódó növekedése elmaradt a bevételekétől. Az állományváltozás hatása mind a bevételeket, mind a ráfordításokat jelentősen növelte, összességében a nettó kamatbevételt 7,9 milliárd forinttal gyarapította. A nettó kamatbevétel növekedése az átlagos mérlegfőösszegre vetítve 107 bázispontot jelentett, amiből a kamatozás változása mintegy 79 bázispontot, a volumennövekedés 28 bázispontot eredményezett. Az eszköz- és forrás szerkezet változása 12 bázisponttal csökkentőleg hatott.

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

A Bank **összes bevétele** 2004-ben 261,1 milliárd forintot ért el, ami 2003-hoz képest 28,1%-os növekedésnek felel meg. A nettó kamatbevétel változása 29,8 milliárd forinttal, míg a nem kamatjellegű bevételek változása 27,6 milliárd forinttal növelte az összes bevételt.

Az **összes jövedelem felhasználásának** szerkezete 2004-ben tovább javult. A nem kamatjellegű kiadások az éves átlagos inflációnál nagyobb mértékben, de az összes bevételről jelentősen elmaradó ütemben, 13,5%-kal növekedtek. A nem kamatjellegű kiadások aránya az összes bevételhez viszonyítva (kiadás/bevétel mutató) 6,2 százalékponttal, 47,9%-ra csökkent. A céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség 0,1 milliárd forinttal növekedett az előző évhez képest, aránya az összes bevételhez viszonyítva 6,5%-ról 5,1%-ra változott.

A nem kamatjellegű kiadásoknak az összes bevételről elmaradó növekedése, összes bevételhez mért arányának jelentős csökkenése, az összes céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség összegének 0,1 milliárd forintos növekedése és az üzleti/cégtérk elszámolás 6,4 milliárd forinttal kedvezőtlenebb eredménye, valamint a 0,8 milliárd forinttal nagyobb osztalékbevétel együttes hatására az adózás előtti eredmény összes bevételhez viszonyított aránya lényegében nem változott, az összes bevétel 47,3%-át tette ki 2004-ben.

VEZETŐI ELEMZÉS

KÖLTSÉGGAZDÁLKODÁS

A Bank nem kamatjellegű kiadásai 125,1 milliárd forintot tettek ki, amely 13,5%-kal haladja meg az előző évi értéket. A növekedés – a különböző fejlesztések miatt megnövekedett kiadások következtében – meghaladta az infláció mértékét, azonban jelentősen elmaradt a bevételek növekedésétől.

A BANK NEM KAMATJELLEGŰ KIADÁSAINAK ALAKULÁSA

	2003		2004		Változás	
	millió Ft	részarány	millió Ft	részarány	millió Ft	%
Személyi jellegű ráfordítások	43.820	39,8%	52.280	41,8%	8.460	19,3%
Értécsökkenési leírás	9.893	9,0%	9.646	7,7%	-247	-2,5%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítások	56.521	51,2%	63.150	50,5%	6.629	11,7%
Nem kamatjellegű kiadások összesen	110.234	100,0%	125.076	100,0%	14.842	13,5%

A nem kamatjellegű kiadásokon belül a legnagyobb arányt (41,8%) a **személyi jellegű ráfordítások** képviselték. 2004-ben a Bank személyi jellegű ráfordításai 19,3%-kal növekedtek, így az összes nem kamatjellegű kiadásokon belüli részarányuk 2,0 százalékponttal emelkedett. A növekedésben a 2003. évi dolgozói és vezetői béremelés áthúzódo hatása, a 2004. március 1-jei dolgozói 10%-os, valamint a júliusi vezetői béremelés hatása, a létszámcsökkenés személyi költségvonzata, valamint a jutalmak, prémiumok és az opciós program 2003. évitől eltérő, lineáris elhatárolása, illetve a magas részvényárfolyam miatt megnövekedett költségei játszottak szerepet. A Bank összes bevételének 20,0%-át fordította személyi jellegű kiadásokra a 2003. évi 21,5%-kal szemben.

AZ OTP BANK RT. ALKALMAZOTTAINAK LÉTSZÁMA (FŐ)

	Zárólétszám		Átlagléttség		Változás		Változás	
	2003	2004	2003	2004	Zárólétszám fő	%	Átlagléttség fő	%
Teljes munkaidős	7.353	7.113	8.056	7.413	-240	-3,3%	-643	-8,0%
Részmunkaidős	627	664	439	561	37	5,9%	122	27,8%
Összesen	7.980	7.777	8.495	7.974	-203	-2,5%	-521	-6,1%

A Bank összes foglalkoztatottainak létszáma 2004 végén 7.777 fő volt, 203 fővel, 2,5%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban. Az éves átlagos állományi létszám 521 fővel, 6,1%-kal csökkent 2004-ben.

LÉTSZÁMHATÉKONYSÁGI MUTATÓK ALAKULÁSA

	2003		2004		Változás
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	millió Ft	
1 főre jutó					
december 31-i mérlegfőösszeg	345,7	391,5	391,5	391,5	13,2%
átlagos mérlegfőösszeg	303,0	363,9	363,9	363,9	20,1%
adózott eredmény	8,4	13,1	13,1	13,1	56,0%
összes bevétel	24,0	32,7	32,7	32,7	36,3%
személyi jellegű ráfordítás	5,2	6,6	6,6	6,6	26,9%

A létszámhatékonyság javulása 2004-ben tovább folytatódott. Az egy főre jutó adózott eredmény 56,0%-kal, az átlagos mérlegfőösszeg 20,1%-kal, az összes bevétel 36,3%-kal volt magasabb 2004-ben, mint a megelőző évben. Az egy főre jutó személyi jellegű ráfordítások ugyanakkor 26,9%-kal emelkedtek.

A dologi költségelemek közül az **értécsökkenési leírás** 0,2 milliárd forinttal, 2,5%-kal csökkent. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 11,7%-kal emelkedtek 2004-ben.

VEZETŐI ELEMZÉS

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2004. évi tevékenysége megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.010 milliárd forint volt, 29,7%-kal több mint az előző év végén, összesített adózás előtti eredménye 39,4 milliárd forintot ért el 2004-ben, amely 56,4%-kal meghaladja az előző évit (ebből a 2004-ben megvásárolt Robank mérlegfőösszege 44,6 milliárd forint, adózás előtti eredménye 86 millió forint volt 2004. év végén).

A TELJES KÖRŰEN KONSZOLIDÁLT LEÁNYVÁLLALATOK MÉRLEGFŐÖSSZEGE ÉS EREDMÉNYE

Leányvállalat	Mérlegfőösszeg				Adózás előtti eredmény			
	2003 dec.31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%	2003 millió Ft	2004 millió Ft	Változás millió Ft	%
Merkantil Bank Rt.	65.483	58.945	-6.538	-10,0%	2.646	3.096	450	17,0%
Merkantil Car Rt.	90.767	135.374	44.607	49,1%	1.452	1.471	19	1,3%
Merkantil Bérlet Kft.	4.065	1.705	-2.360	-58,1%	158	368	210	132,9%
NIMO 2002. Kft.	1.313	1.300	-13	-1,0%	-38	6	44	-
<i>Merkantil-csoport</i>	<i>161.628</i>	<i>197.324</i>	<i>35.696</i>	<i>22,1%</i>	<i>4.218</i>	<i>4.941</i>	<i>723</i>	<i>17,1%</i>
OTP Lakástakarék	52.623	65.784	13.161	25,0%	360	783	423	117,5%
OTP Jelzálogbank Rt.	674.221	885.863	211.642	31,4%	8.548	12.653	4.105	48,0%
OTP Bank Slovensko, a.s.	159.924	215.094	55.170	34,5%	-207	-57	150	72,4%
DSK-csoport	323.377	409.760	86.383	26,7%	1.573	11.253	9.680	615,4%
Robank SA	-	44.566	44.566	-	-	86	-	-
OTP Garancia Biztosító Rt.	99.053	116.273	17.220	17,4%	2.605	4.049	1.444	55,4%
OTP Alapkezelő Rt.	11.744	8.601	-3.143	-26,8%	4.338	3.300	-1.038	-23,9%
HIF Ltd.	14.364	12.340	-2.024	-14,1%	259	175	-84	-32,4%
OTP Ingatlan Rt.	17.543	18.239	696	4,0%	1.347	1.012	-335	-24,9%
OTP Faktoring Rt.	8.044	7.826	-218	-2,7%	1.321	752	-569	-43,1%
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	982	1.565	583	59,4%	64	19	-45	-70,3%
<i>Faktoring-csoport</i>	<i>9.026</i>	<i>9.391</i>	<i>365</i>	<i>4,0%</i>	<i>1.385</i>	<i>771</i>	<i>-614</i>	<i>-44,3%</i>
Bank Center No. 1. Kft.	7.768	7.885	117	1,5%	81	138	57	-70,4%
OTP Pénztárszolgáltató Kft.	1.793	1.967	174	9,7%	225	105	-120	-53,3%
OTP Mérleg Rt.	2.181	1.353	-828	-37,9%	196	-35	-231	-117,8%
Inga Kft.-k	10.959	11.122	163	1,5%	104	142	38	36,5%
Concordia Info Rt.	3.817	3.812	-5	-0,1%	168	43	-125	-74,4%
OTP Kártyagyártó Kft.	-	823	823	-	-	46	46	-
Leányvállalatok összesen	1.550.021	2.010.197	460.176	29,7%	25.202	39.405	14.205	56,4%

VEZETŐI ELEMZÉS

MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Csoport 2004-ben több mint 60 ezer gépjármű-finanszírozási szerződést kötött, ami 10,6%-kal, közel 6 ezer darabban haladja meg a 2003. évi szerződésszámot. Az új kihelyezések állománya 94,9 milliárd forint volt, 20,3 milliárd forinttal több, mint 2003-ban. A hitellel finanszírozott új gépkocsi értékesítések piacán a Merkantil Csoport piaci részesedése 20% körüli volt 2004-ben.

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



MERKANTIL BANK
AZ OTP BANKCSOPORT TAGJA

A MERKANTIL BANK RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	3,73%	4,42%
ROAE	25,0%	25,5%
Kiadás/bevétel arány	48,1%	49,3%

A MERKANTIL BANK RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	65.483	58.945	-6.538	-10,0%
Hitelek	61.569	50.507	-11.062	-18,0%
lakossági	41.897	34.287	-7.610	-18,2%
vállalkozói	19.636	16.199	-3.437	-17,5%
önkormányzati	36	21	-15	-41,7%
Betétek	47.012	39.739	-7.273	-15,5%
lakossági	45.388	37.576	-7.812	-17,2%
vállalkozói	1.624	2.163	539	33,2%
önkormányzati	0	0	0	
Saját tőke	10.092	11.442	1.350	13,4%
Jegyzett tőke	2.000	2.000	0	0,0%
Adózás előtti eredmény	2.646	3.096	450	17,0%
Adózott eredmény	2.359	2.751	392	16,6%

- 2004. évben a gépjármű-finanszírozási piacon a forint hitelek iránti kereslet erősen visszaesett, így – mivel a Merkantil Csoporton belüli munkamegosztásnak megfelelően a Bank csak forint hiteleket nyújtott – a megkötött új szerződések száma mindössze 43,0%-a volt a 2003. évinek. A Bank hitelállománya 11,0 milliárd forinttal, mérlegfőösszege 6,5 milliárd forinttal csökkent.
- Az 50,5 milliárd forintos hitelállomány 44,0%-a minősített állomány volt 2004 végén, melynek túlnyomó többsége (65,0%-a) a külön figyelendő kategóriába tartozott. A bruttó hitelállomány 15,4%-a problémás hitel volt.
- A Bank forrásszerzésében az anyabank által biztosított bankközi hitelkeret mellett meghatározó a Mobil Pénztárjegy állománya. Az összesített állomány 34,3 milliárd forintot tett ki év végén, ennek túlnyomó része az OTP Bank fiókhálózatában értékesített állomány (32,3 milliárd forint) volt.
- A tevékenységek bevételeinek megoszlásában lényegi változás nem következett be 2004-ben, a gépjármű hitelezésből származó kamat- és kezelési költség bevételek adták továbbra is a Bank összes kamat- és kamatjellegű bevételeinek csaknem 75%-át. A Bank 6,5 milliárd forint nettó kamatbevételt realizált 2004-ben, ami 4,7%-kal alacsonyabb az előző évinél. Az átlagos eszközállományra vetített kamatmarzs 10,4% volt.
- A Bank adózott eredménye 2,8 milliárd forintot tett ki, mely 392 millió forinttal, 16,6%-kal magasabb az előző évinél. A Bank 2004. évi adózott eredménye után 1,4 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.



MERKANTIL CAR
AZ OTP BANKCSOPORT TAGJA

A MERKANTIL CAR RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	0,92%	0,81%
ROAE	54,7%	54,6%
Kiadás/bevétel arány	36,5%	34,0%

VEZETŐI ELEMZÉS

A MERKANTIL CAR RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	90.767	135.374	44.607	49,1%
Hitelek	90.610	137.128	46.518	51,3%
lakossági	73.662	116.890	43.228	58,7%
vállalkozói	16.897	19.983	3.086	18,3%
önkormányzati	51	255	204	400,0%
Saját tőke	1.429	1.925	496	34,7%
Jegyzett tőke	50	50	0	0,0%
Adózás előtti eredmény	1.452	1.471	19	1,3%
Adózott eredmény	706	916	210	29,7%

- 2004 során tovább folytatódott a devizahitelek iránti érdeklődés növekedése, ennek eredményeképpen a termékstruktúrában a devizahitel konstrukció aránya meghaladta a 99,8%-ot. A gépjármű deviza hitelek állományában jelentős, éves szinten 73,3%-os növekedés történt, az állomány az év végére meghaladta a 112,9 milliárd forintot, a megkötött személygépjármű finanszírozási szerződések száma pedig meghaladta az 50 ezer darabot.
- A Merkantil Car mérlegfőösszege 2004. év végén 135,4 milliárd forint volt, ami 49,1%-kal haladja meg az előző évit. A növekedés egyértelműen a gépjármű portfolió növekedésének köszönhető. A (bruttó) hitelek állománya 2004. december 31-én 137,1 milliárd forint volt, ami 46,5 milliárd forinttal, 51,3%-kal haladja meg az egy évvel korábbit.
- Az év végén a hitelállomány 97,8%-a minősített volt, szinte kizárólag (92%-ban) a külön figyelendő kategóriába sorolva.
- A Merkantil Car 10,6 milliárd forint nettó kamatbevételt realizált 2004-ben, ami 33,0%-kal magasabb az előző évinél. Az átlagos eszközállományra vetített kamatmarzs 9,35% volt.
- A Merkantil Car adózott eredménye 29,7%-kal 916 millió forintra nőtt 2004 végére, átlagos eszközarányos nyeresége (ROAA) 0,81%, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 54,6% volt. A Társaság 2004. évi eredménye terhére 420,0 millió forint osztalékot fizet tulajdonosai részére.



AZ OTP LAKÁSTAKARÉKPÉNZTÁR RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	0,58%	1,12%
ROAE	11,1%	26,3%
Kiadás/bevétel arány	81,9%	65,2%

AZ OTP LAKÁSTAKARÉKPÉNZTÁR RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	millió Ft	millió Ft	millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	52.623	65.784	13.161	25,0%
Hitelek	8.703	7.929	-774	-8,9%
Betétek	46.586	59.492	12.906	27,7%
Saját tőke	2.491	2.555	64	2,6%
Jegyzett tőke	2.000	2.000	0	0,0%
Adózás előtti eredmény	360	783	423	117,5%
Adózott eredmény	295	664	369	125,1%

- Az OTP Lakástakarékpénztár mérlegfőösszege a dinamikus betétállomány bővülésnek köszönhetően 25,0%-kal növekedett 2004-ben.
- A betétállomány 27,7%-os növekedését a 2004-ben kötött 113.500 darab új szerződés (34,3%-os növekedés az előző évihez viszonyítva) és a szerződéses összegek emelkedése okozta.
- A hitelek állománya közel 9%-kal lett alacsonyabb, mint egy évvel korábban, ami a támogatott hitelek kedvező feltételeinek változásaiából adódó hitel-igénybevétel csökkenéssel magyarázható.
- Lakástakarékpénztári piacon az élő (beváltott) szerződésszámok tekintetében 52,4%-os piaci részesedést ért el.
- A Lakástakarékpénztár adózott eredménye több mint kétszeresére emelkedett, ami a bevételek közel 30%-os és a nem kamatjellegű kiadások – infláció alatti – 3,4%-os növekedésének az eredője.
- A Társaság 664,0 millió forintos 2004. évi adózott eredménye terhére 600 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Banknak.

VEZETŐI ELEMZÉS



AZ OTP JELZÁLOGBANK RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	1,59%	1,37%
ROAE	46,7%	38,0%
Kiadás/bevétel arány	27,6%	22,4%

AZ OTP JELZÁLOGBANK RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	674.221	885.863	211.642	31,4%
Hitelek	604.672	770.245	165.573	27,4%
Kibocsátott jelzáloglevél	599.000	789.456	190.456	31,8%
Saját tőke	24.717	31.382	6.665	27,0%
Jegyzett tőke	17.000	20.000	3.000	17,6%
Adózás előtti eredmény	8.548	12.653	4.105	48,0%
Adózott eredmény	7.063	10.665	3.602	51,0%

- Az OTP Jelzálogbank lakáshiteleinek állománya 2004-ben az előző évinél kisebb mértékben, azonban így is dinamikusán, 27,4%-kal nőtt, és év végére meghaladta a 770 milliárd forintot.
- 2004. év végén a hitelállományból a problémamentes követelések 98,3%-ot, a külön figyelendő állomány 1,7%-ot, a kétes minőségű hitelek pedig 0,01%-ot tettek ki. Az OTP Bank Rt.-vel kötött együttműködési megállapodás alapján a problémássá váló hitelköveteléseket az OTP Bank Rt. visszavásárolja.
- A hitelportfolió bővülésével párhuzamosan emelkedett a Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevél állomány is. 2004. évben összesen 436,8 milliárd forint névértékű jelzáloglevél kibocsátása történt meg, 214,3 milliárd forint értékű lejárt, és 32 milliárd forint névértékű jelzáloglevél visszavásárlásra került. Így december 31-én a záró állomány 789,4 milliárd forint volt, melyből 49,2 milliárd forint deviza alapú értékpapír.
- A magyarországi jelzálogbankok között az OTP Jelzálogbank a kibocsátott jelzáloglevelek állományából 64,7%, a lakáshitel állomány tekintetében 63,2% volt.
- Az OTP Jelzálogbank Rt. 2004-ben 12,7 milliárd forint adózás előtti eredményt ért el.
- Az OTP Banknak fizetett díjak figyelembevételével a Jelzálogbank értékkeremtése meghaladta az 50 milliárd forintot.



A DSK CSOPORT KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	2,07%*	2,44%
ROAE	16,3%*	19,2%
Kiadás/bevétel arány	65,9%	57,6%

A DSK CSOPORT KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	323.377	409.760	86.384	26,7%
Hitelek	168.446	274.064	105.618	62,7%
lakossági	132.671	210.799	78.128	58,9%
vállalkozói	35.736	63.082	27.346	76,5%
önkormányzati	39	183	144	369,2%
Betétek	272.466	331.347	58.881	21,6%
lakossági	232.326	282.900	50.574	21,8%
vállalkozói	27.606	41.805	14.199	51,4%
önkormányzati	12.534	6.642	-5.892	-47,0%
Saját tőke	43.060	50.513	7.453	17,3%
Jegyzett tőke	14.642	13.906	-736	-5,0%
Adózás előtti eredmény	7.842	11.254	3.412	43,5%
Adózott eredmény	5.931	8.960	3.029	51,1%

* IFRS szerint

VEZETŐI ELEMZÉS

- A DSK-csoport mérlegfőösszege 2004. december 31-én több mint 409 milliárd forint volt, ami 26,7%-kal haladja meg a 2003. év végi értéket, saját tőkéje 2004. év végén 50,5 milliárd forint (17,3%-os növekedés). A bank hitelei és betétei 2004-ben rendre 62,7%-kal és 21,6%-kal nőttek, állományuk év végére 274,1 és 331,3 milliárd forintot tettek ki.
- 2004. évben a DSK Bank mind a betét, mind a hitelpiacon megszerezte a piacvezető helyet. Mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2004. év végén 13,1% volt, így a bolgár bankpiac második legnagyobb bankja a Bulbank után.
- Lakossági termékkörben 20 új vagy megújított termék került a piacra (például hitelkártya, diák-kártya, devizaszámla, hosszú lejáratú betétek, áruhitel, sávós kamatozású megtakarítási számla, új elektronikus szolgáltatások, ügyfélterminál).
- A DSK Bank által kibocsátott bankkártyák száma közel 700 ezer darab volt, emellett 327 fiókban, 351 ATM és 462 POS terminál állt az ügyfelek rendelkezésére.
- A DSK átalakítását, versenyképességének javítását, illetve OTP Bankcsoportba illesztését célzó transzformációs projekt már 2003 nyarán megkezdte munkáját, és meghatározta a legfontosabb feladatokat, intézkedéseket, az átvételt követően pedig megkezdődött ezek végrehajtása. A 2004. évre kitűzött feladatok teljesültek.
- A DSK-csoport 2004. évi adózott eredménye 9,0 milliárd forint, ami 51,1%-os növekedést jelent a 2003. évi eredményhez képest, így ROAA mutatója az év végén 2,44%, ROAE mutatója 19,2% volt.



A OTP BANKA SLOVENSKO A.S. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	-0,15%	-0,03%
ROAE	-0,5%	-0,4%
Kiadás/bevétel arány	105,9%	99,3%

A OTP BANKA SLOVENSKO A.S. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás	
			millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	159.924	215.094	55.170	34,5%
Hitelek	111.594	142.626	31.032	27,8%
lakossági	13.437	26.722	13.285	98,9%
vállalkozói	97.411	114.809	17.398	17,9%
önkormányzati	746	1.095	349	46,8%
Betétek	112.195	139.853	27.658	24,7%
lakossági	61.636	61.793	157	0,3%
vállalkozói	39.160	58.626	19.466	49,7%
önkormányzati	11.399	19.434	8.035	70,5%
Saját tőke	13.961	14.151	190	1,4%
Jegyzett tőke*	13.150	13.109	-41	-0,3%
Adózás előtti eredmény	-207	-57	150	-
Adózott eredmény	-207	-57	150	-

- Az OBS mérlegfőösszege 34,5%-kal nőtt 2004 során. Ezen belül a hitelek 27,8%-kal, a betétek 24,7%-kal növekedtek. A hitel-állomány növekedése a lakossági és a vállalkozói állományok növekedésének egyaránt, míg a betétállomány növekedése elsődlegesen a vállalkozói állományok növekedésének köszönhető.
- Az erős vállalkozói betétpiaci tevékenységét az OBS 2004-ben több új termék bevezetésével támogatta. Így elindította a Solvent Biznis Kártya – a Széchenyi Kártyához hasonló termék – vállalkozói ügyfelek részére történő kibocsátását, illetve bevezette az Eurocsomag, megtakarítási számla, alszámla termékeket, és ezen túl komplex ajánlattal áll a lakástulajdonosi közösségek rendelkezésére.
- A minősített kintlévőségek aránya az OBS hitelállományának 9,6%-a volt 2004. év végén.
- 2004-ben az OBS magyar számviteli szabályok szerinti összes bevétele 7 milliárd forint volt, ami 8%-kal haladja meg a 2003. évi összes bevételét. A bank kiadás/bevétel mutatója közel 7%-pontot javult 2003-ról 2004-re.
- Szlovák számviteli szabályok szerint az OBS a 2004-et 522 millió forintot meghaladó pozitív eredménnyel, 2003-at pedig több mint 81 millió forint szintén pozitív eredménnyel zárta.
- 2004. év végén a szlovák bankpiacon az OBS 2,8%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedéssel rendelkezett.

* A jegyzett tőke forintban kifejezett értéke az átváltási árfolyam miatt változhat. A szlovák koronában kifejezett jegyzett tőke értéke változatlan, 2.064 millió SKK.

VEZETŐI ELEMZÉS



AZ OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	2,41%	3,16%
ROAE	22,6%	30,0%
Kiadás/bevétel arány	95,7%	93,8%

AZ OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Biztosítástechnikai tartalékok	84.226	98.680	14.454	17,2%
Saját tőke	10.650	12.049	1.399	13,1%
Jegyzett tőke	7.351	7.351	0	0,0%
Mérlegfőösszeg	99.053	116.273	17.220	17,4%
Biztosítási díjbevétel	61.136	55.603	-5.533	-9,1%
Életbiztosítási díjbevétel	29.026	26.672	-2.354	-8,1%
– ebből: egyszeri díjfizetésű	18.054	12.731	-5.323	-29,5%
Adózás előtti eredmény	2.605	4.049	1.444	55,4%
Adózott eredmény	2.159	3.400	1.241	57,5%

- Az OTP Garancia Biztosító Rt. 55,6 milliárd forint biztosítási díjbevételt ért el 2004-ben, amely 9,1%-kal 5,5 milliárd forinttal elmarad a 2003. évitől. A díjbevétel csökkenését a mezőgazdasági biztosítások – jogszabály változás miatti – visszaesése és az egyszeri díjas életbiztosítások díjbevételeinek csökkenése okozta. Az összes díjbevételből az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 26,7 milliárd forintot ért el, a nem-élet üzletág díjbevétele 28,9 milliárd forintot volt.
- A bruttó károk összege 27,0 milliárd forintot tett ki 2004-ben. Ezen belül az élet ági káraráfordítások – az egyszeri díjas biztosítások visszavásárlásának megemelkedése miatt – 36%-kal emelkedtek, míg a nem-élet ági károk összege – mivel mezőgazdasági kárkifizetés nem volt – 24%-kal csökkentek. A díjbevételre vetített kárhányad a tartalékváltozással együtt a nem-élet üzletágban 39,8% lett. A tartalékváltozás összege 14,5 milliárd forintot tett ki, amely 17,2%-os növekedést jelent az előző év végi értékhez képest, így a biztosítástechnikai tartalékok állománya 98,7 milliárd forintot ért el 2004. december 31-én.
- A Társaság mérlegfőösszege 2003 végéhez viszonyítva 17,4%-kal 116,3 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 10,7 milliárd forintról 12,0 milliárd forintra növekedett.
- A Társaság adózás előtti eredménye az előző évi több mint másfélszeresére, 4.049 millió forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 2,41%-ról 3,16%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 22,6%-ról 30,0%-ra növekedett. A Társaság a 2004. évi eredménye után 2,0 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.



AZ OTP ALAPKEZELŐ RT. KIEMELT MUTATÓI:

	2003	2004
ROAA	30,8%	27,3%
ROAE	55,1%	47,3%
Kiadás/bevétel arány	16,8%	20,2%

AZ OTP ALAPKEZELŐ RT. KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI:

	2003. dec. 31. millió Ft	2004. dec. 31. millió Ft	Változás millió Ft	%
Kezelt vagyon	644.000	760.809	116.809	18,1%
<i>Befektetési alapok kezelt vagyona</i>	396.179	390.976	-5.203	-1,3%
<i>Nyugdíjpénztárak kezelt vagyona</i>	196.400	294.859	98.459	50,1%
– ebből OTP Pénztárak	191.311	288.381	97.070	50,7%
<i>Egyéb kezelt vagyon</i>	51.421	74.974	23.553	45,8%
Mérlegfőösszeg	11.744	8.601	-3.143	-26,8%
Saját tőke	5.378	6.352	974	18,1%
Jegyzett tőke	900	900	0	0,0%
Adózás előtti eredmény	4.338	3.300	-1.038	-23,9%
Adózott eredmény	3.516	2.775	-741	-21,1%

VEZETŐI ELEMZÉS

- A befektetési alapok piacán 2004-ben jellemző tendenciák az OTP Alapkezelő által kezelt alapok tekintetében is érvényesültek, így a húzó termékek számító Optima Alap vagyona az első negyedévi jelentős csökkenést követően október végéig stagnált, majd azt követően ismét növekedésnek indult.
- Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértékén belül az Optima Alap év végén 318,0 milliárd forint nettó eszközértéken állt, ami 9,0%-os állományvesztést jelent, szintén csökkent a Maxima, a Paletta, az Euró és a Dollár Alapok vagyona, míg a Quality Részvényalap és az UBS Alapok Alapja vagyona nőtt 2004 során.
- Év végén az Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 40,8% volt (2003 végén 47,6%).
- A nyugdíjpénztári piacon az Alapkezelő 2004-ben megőrizte hozzávetőleges 18-19%-os kezelt vagyonbeli részesedését.
- Az Alapkezelő 2004-ben 2.775 millió forint adózott eredményt ért el, ami 27,3%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 47,3%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevételi mutatója 2004-ben 20,2% volt. Az Alapkezelő 2004. évi eredménye után 1,8 milliárd forint osztalék fizetését tervezi az OTP Banknak.

IFRS SZERINTI EREDMÉNYEK

AZ OTP BANK KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

A konszern 2004. december 31-i nemzetközi számviteli szabályok szerinti mérlegfőösszege 4.162,4 milliárd forint, amely 20,3%-kal, 701,5 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi, és 36,7%-kal haladja meg a Bank 2004. év végi nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A konszolidált mérlegfőösszeg 2004. évi növekedésének fő tényezői **forrásoldalon** a kötelezettségek 580,1 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 212,4 milliárd forintos, a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 127,7 milliárd forintos és a kibocsátott értékpapírok miatti kötelezettségek 192,3 milliárd forintos, valamint a saját tőke 121,5 milliárd forintos növekedése. Az ügyfelektől származó betétek 7,9%-os növekedéssel 2.902,2 milliárd forintra növekedtek 2004 végére, amelynek több mint 74%-át a lakossági betétek tették ki. A vállalkozói betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 18,9%, az önkormányzati betéteké 6,8% volt az év végén. A konszolidált betétállományból a külföldi leányvállalatok 500 milliárd forinttal, 17,2%-kal részesedtek, amely 3%-ponttal haladja meg a 2003. év végét (383,1 milliárd forint, 14,2%).

IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT BETÉTÁLLOMÁNY – 2004. december 31-én (millió Ft)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Összesen
OTP Bank Rt.	431.921	170.431	1.738.572	2.340.924
OTP Lakástakarék	2.441	7	57.044	59.492
Merkantil Bank Rt.	2.142	0	2.522	4.664
Merkantil Car Rt.	103	0	728	831
OTP Banka Slovensko a.s.	59.178	19.434	61.316	139.928
DSK Bank EAD	41.805	6.642	282.900	331.347
Robank SA	15.939	0	12.764	28.703
Összesen	553.529	196.514	2.155.846	2.905.889
Konszolidált	549.830	196.514	2.155.845	2.902.189

A hitelintézetektől származó források az előző évnek több mint duplájára, 254,1 milliárd forintra bővültek. A konszolidált saját tőke 121,5 milliárd forinttal, 39,0%-kal gyarapodott az év során, és év végén a források 10,4%-át jelentette (2003. év végén 9,0%). A növekedés az adózás utáni eredmény jelentős részének tartalékba helyezéséből származik.

A konszolidált mérleg **eszköz** oldalán a legjelentősebb változás a – hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása utáni – hitelek állományának 26,4%-os, 524,2 milliárd forintos növekedése, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2003. évi 57,3%-ról 60,2%-ra emelkedett.

A konszolidált bruttó hitelek 539 milliárd forinttal, több mint 26%-kal növekedtek, a növekmény 66,4%-a a lakossági hitelek állományának bővüléséből származott. A bruttó ügyfélhitelek 2.586,1 milliárd forintos állományából a lakossági hitelek közel 60%-kal részesedtek, állományuk 1.547,4 milliárd forintot ért el. A lakossági hiteleken belül a lakáshitelek állománya 22,8%-os növekedéssel 1.015,5 milliárd forintot ért el, a fogyasztási hitelek állománya 531,9 milliárd forint volt (46,8%-os növekedés). A vállalkozói hitelek 920,6 milliárd forintos állománya a portfólió 35,6%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 118,1 milliárd forintot, 4,6%-ot képviseltek a portfólióból. A konszolidált hitelállományból a külföldi leánybankok részesedése 16,4%-ot ért el (424,0 milliárd forint), szemben az előző évi 13,4%-kal (274,0 milliárd forint).

VEZETŐI ELEMZÉS

IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT BRUTTÓ HITELÁLLOMÁNY – 2004. december 31-én (millió Ft)

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Fogyasztási	Lakás	Összesen
OTP Bank Rt.	805.804	116.175	374.072	204.657	169.415	1.296.051
OTP Faktoring Rt.	1.995	447	6.491	417	6.074	8.933
OTP Lakástakarék	0	0	7.929	0	7.929	7.929
Merkantil Bank Rt.	16.190	21	34.231	34.231	0	50.442
Merkantil Car Rt.	18.119	255	103.709	103.709	0	122.083
HIF Ltd.	11.766	0	0	0	0	11.766
OTP Jelzálogbank Rt.	0	0	770.265	0	770.265	770.265
OTP Banka Slovensko a.s.	108.333	1.034	25.214	4.120	21.094	134.581
DSK Bank EAD	62.850	183	210.379	162.812	47.567	273.412
Robank SA	16.087	0	258	257	1	16.345
Összesen	1.041.144	118.115	1.532.548	510.203	1.022.345	2.691.807
Konzolidált	920.606	118.115	1.547.390	531.899	1.015.491	2.586.111

A konszolidált hitelállomány minősége jó volt 2004 végén: a teljes bruttó hitelállomány 88,4%-a problémamentes követelés volt, a külön figyelendő állomány aránya 8,1%-os, a problémás állományé 3,5% volt. A 301,4 milliárd forintos minősített állományra a Bank 79,3 milliárd forint céltartalék/értékvesztés állománnyal rendelkezett, ami 26,3%-os fedezettséget eredményezett.

A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 13,4%-kal 286,2 milliárd forintra nőtt, a pénzeszközök állománya a 2003. év végi 276,5 milliárd forintról 465,9 milliárd forintra, több mint másfélszeresére emelkedett. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya 3,7%-os csökkenéssel 363,1 milliárd forint volt. A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 17,5%-kal csökkent, 247,3 milliárd forintra.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

Az OTP Bank 2004. évi konszolidált, IFRS szerinti **nettó eredménye** 140,8 milliárd forint volt, ami 57,5 milliárd forinttal, 69%-kal haladta meg a 2003. évit és 13,6 milliárd forinttal, 10,7%-kal volt magasabb, mint a Bank eredménye. Az adózás előtti eredmény 62,4%-kal 166,7 milliárd forintra nőtt.

A **konzolidált nettó kamatbevétel** 260,9 milliárd forintot ért el, ami 48,2%-os növekedésnek felel meg és 72,7%-kal haladja meg a Bank nettó kamatbevételét. A kamatbevételek az év során 53%-kal, 433,7 milliárd forintra nőttek, döntően a hitelekbeli származó kamatbevétel 51,7%-os növekedése miatt. A kamatbevételek között a bankközi kihelyezésekből és a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból származó kamatbevételek is jelentősen bővültek (103,8%-kal, ill. 56,8%-kal.) A 2004. évi kamatráfordítások 172,8 milliárd forintot értek el és 61,0%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. Az ügyfelek betéteire fizetett kamatok 61,9%-kal 131,8 milliárd forintra nőttek, 10,7%-kal meghaladva a nem konszolidált adatot. A saját kibocsátású értékpapírokra fordított kamatok 175,2%-kal nőttek és 19,2 milliárd forinttal haladták meg a Bankét, döntően a Jelzálogbank, a Merkantil Bank és az OBS értékpapírjai miatt. A pénzügyintézetekkel szembeni kötelezettségekre fizetett kamatok 14,1%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 20,6 milliárd forintot értek el.

A 2004. évi **céltartalékképzés** 48,4%-kal volt magasabb, mint az előző évben és 16,0 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,69%-os volt (2003-ban 0,64%).

Az OTP Bank 2004. évi konszolidált bruttó **kamatmarzsa** 6,84%-ot ért el, 114 bázisponttal haladta meg a 2003. évit. A nettó kamatmarzs 6,42% lett, szemben a 2003. évi 5,35%-kal.

A **nem kamatjellegű bevételek** 13,6%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 170,1 milliárd forintot értek el. A kapott díjak és jutalékok – amelyek a nem kamatjellegű bevételek több mint felét jelentik – 12,2%-kal növekedtek és 91,6 milliárd forintot értek el. A konszolidált jutalékbevételek összege 21,7 milliárd forinttal maradt el a nem konszolidálttól, elsősorban a Jelzálogbanktól származó jutalékbevételek kiszűrése miatt. A nettó díjak jutalékok 15,1%-kal, 9,3 milliárd forinttal növekedtek. A nem kamatjellegű bevételek másik legjelentősebb tétele, a biztosítási díjbevételek 12,3%-kal, 6,9 milliárd forinttal volt kevesebb, mint 2003-ban. Az értékpapírforgalmazás nettó árfolyam eredménye 14,8 milliárd forintot ért el, szemben a 2003. évi 7,6 milliárd forintos veszteséggel. A devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye 1,3 milliárd forint nyereség volt 2004-ben, 3,9 milliárd forinttal kevesebb, mint 2003-ban. Az ingatlan tranzakciókon 1,8 milliárd forint eredmény realizálódott.

A **nem kamatjellegű ráfordítások** 16,9%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 248,2 milliárd forintot értek el. A fizetett díjak, jutalékok 3,2%-kal növekedtek és 20,6 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű ráfordítások közel egyharmadát jelentő személyi jellegű ráfordítások 25,9%-kal emelkedtek. Az értékcsökkenés 9,4 milliárd forinttal, 47,3%-kal volt magasabb, mint 2003-ban. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 16,8%-kal, 11,6 milliárd forinttal emelkedtek.

A Bank konszolidált kiadás/bevétel mutatója 57,6% volt, 7,6%-ponttal alacsonyabb, mint 2003-ban.

VEZETŐI ELEMZÉS

2004-ben a Bank nemzetközi számviteli szabályok szerinti **konzolidált átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA)** 3,69%, az **átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE)** 37,8% lett (2003-ban 2,70%, illetve 31,1%). A **reál saját tőke arányos megtérülés**⁷ 31,1%-ot tett ki a 2003. évi 26,4%-kal szemben. 2004-ben az **egy törzsrészvényre jutó alap nettó eredmény** (alap EPS) 537 forint, ami 67,7%-kal, 217 forinttal magasabb, mint a 2003. évben. A Bank egy részvényre jutó konszolidált saját tőkéje 1.547 forintra, 39,0%-kal nőtt.

AZ OTP BANK NEM KONZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

MÉRLEG

A Bank 2004. december 31-i nemzetközi számviteli szabályok szerinti mérlegfőösszege 3.054,5 milliárd forint, amely 11,8%-kal, 322,8 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A mérlegfőösszeg 2004. évi növekedésének fő tényezői **forrásoldalon** a kötelezettségek 210,0 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelek betéteinek 76,4 milliárd forintos, a hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek 112,7 milliárd forintos és a saját tőke 112,9 milliárd forintos növekedése. Az ügyfelektől származó betétek 3,4%-os növekedéssel 2.340,9 milliárd forintot értek el 2004 végére, az állomány több mint 74%-át a lakossági betétek tették ki. A vállalkozói betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 18,5%, az önkormányzati betéteké 7,3% volt az év végén.

IFRS SZERINTI NEM KONZOLIDÁLT BETÉTÁLLOMÁNY – december 31-én (millió Ft)

	2003	2004	millió Ft	Változás	
					%
Lakossági	1.659.923	1.738.572	78.649		4,7%
Vállalkozói	440.034	431.921	-8.113		-1,8%
Önkormányzati	164.571	170.431	5.860		3,6%
Összesen	2.264.528	2.340.924	76.396		3,4%

Eszköz oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 57,9%-kal, 399,4 milliárd forintra nőtt, a bankközi kihelyezések állománya 21,1%-kal, a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya 9,8%-kal bővült. A hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása utáni hitelek állománya 19,2%-kal, 205,8 milliárd forinttal növekedett, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2003. évi 39,2%-ról 41,8%-ra emelkedett.

IFRS SZERINTI NEM KONZOLIDÁLT BRUTTÓ HITELÁLLOMÁNY – december 31-én (millió Ft)

	2003	2004	millió Ft	Változás	
					%
Lakossági	318.546	374.072	55.526		17,4%
Lakás	182.640	169.415	-13.225		-7,2%
Fogyasztási	135.906	204.657	68.751		50,6%
Vállalkozói	678.986	805.804	126.818		18,7%
Önkormányzati	91.529	116.175	24.646		26,9%
Összesen	1.089.061	1.296.051	206.990		19,0%

A bruttó hitelek 207 milliárd forinttal, 19%-kal növekedtek, a növekmény több mint fele a vállalkozói hitelek állományának bővüléséből származott. A bruttó ügyfélhitelek 1.296,1 milliárd forintos állományából a lakossági hitelek 28,9%-kal részesedtek. A lakáshitelek állománya 7,2%-os csökkenéssel 169,4 milliárd forintot ért el, a fogyasztási hitelek állománya dinamikus, 50%-ot meghaladó bővülés eredményeként 204,7 milliárd forint volt december 31-én. A vállalkozói hitelek 805,8 milliárd forintos állománya a portfólió 62,2%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 116,2 milliárd forintot, 9,0%-ot képviseltek a portfólióból.

A teljes bruttó hitelállomány 94,7%-a problémamentes követelés volt, a külön figyelendő állomány aránya 2,8%-os, a problémás állományé 2,5% volt. A 68,1 milliárd forintos minősített állományra a Bank 19,8 milliárd forint céltartalék/értékvesztés állománnyal rendelkezett, ami 29,1%-os fedezettséget eredményezett.

A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 21,1%-kal 200,1 milliárd forintra nőtt, a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya a 2003. év végi 253,0 milliárd forintról 399,4 milliárd forintra, több mint másfélszeresére emelkedett. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya 9,8%-os növekedéssel 342,9 milliárd forint volt. A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 18,8%-kal csökkent, 507,5 milliárd forintra.

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

VEZETŐI ELEMZÉS

EREDMÉNY

Az OTP Bank 2004. évi nem konszolidált, IFRS szerinti **nettó eredménye** 127,2 milliárd forint volt, ami 57,1 milliárd forinttal, 81,3%-kal haladta meg a 2003. évit. Az adózás előtti eredmény 75,4%-kal 148,2 milliárd forintra nőtt.

A Bank **nettó kamatbevétele** 151,1 milliárd forintot ért el, ami 35,5%-os növekedésnek felel meg. A kamatbevételek az év során 42,4%-kal, 290,9 milliárd forintra nőttek. Jelentős volt a bankközi kihelyezésekből, a hitelekből és a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból származó kamatbevételek bővülése. A 2004. évi kamatráfordítások 139,9 milliárd forintot értek el és 50,8%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. Az ügyfelek betéteire fizetett kamatok 58,2%-kal 119,1 milliárd forintra nőttek. A pénzintézetekkel szembeni kötelezettségekre fizetett kamatok 19,3%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 19,7 milliárd forintot értek el.

A 2004. évi **céltartalékképzés** 22,3%-kal volt magasabb, mint az előző évben és 8,6 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,72%-os volt (2003-ban 0,67%).

Az OTP Bank 2004. évi bruttó **kamatmarzsa** 5,22%-ot ért el, a nettó kamatmarzs 4,92% volt.

A **nem kamatjellegű bevételek** 34,8%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 139,9 milliárd forintot értek el. A kapott díjak és jutalékok – amelyek a nem kamatjellegű bevételek több mint 80%-át jelentették – 18,2%-kal növekedtek és 113,3 milliárd forintot értek el. A nettó díjak jutalékok 22,2%-kal, 18,8 milliárd forinttal növekedtek. A nem kamatjellegű bevételek másik legjelentősebb tétele, az értékpapír forgalmazás nettó árfolyam eredménye 14,6 milliárd forintot ért el, szemben a 2003. évi 8,9 milliárd forintos veszteséggel. A devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye 0,9 milliárd forint nyereség volt 2004-ben, 5,0 milliárd forinttal kevesebb, mint 2003-ban. Az OTP Bank 2004-ben 8,5 milliárd forint osztalékot szedett be leányvállalataitól, ami 10,5%-kal meghaladja az előző évit.

A **nem kamatjellegű ráfordítások** 8,4%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban és 134,1 milliárd forintot értek el. A fizetett díjak, jutalékok 12,4%-kal csökkentek és 9,7 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű ráfordítások közel 40%-át jelentő személyi jellegű ráfordítások 19,4%-kal emelkedtek. Az értékcsökkenés 0,7 milliárd forinttal, 5,1%-kal volt magasabb, mint 2003-ban. Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 4,8%-kal, 2,7 milliárd forinttal emelkedtek.

A Bank nem konszolidált kiadás/bevétel mutatója 46,1% volt, 11,4%-ponttal alacsonyabb, mint 2003-ban.

2004-ben a Bank nemzetközi számviteli szabályok szerinti nem konszolidált **átlagos eszközarányos megtérülése** (ROAA) 4,40%, **az átlagos saját tőke arányos megtérülése** (ROAE) 38,2% lett (2003-ban 2,74%, illetve 29,2%). A reál saját tőke arányos megtérülés⁸ 31,5%-ot tett ki a 2003. évi 24,5%-kal szemben. 2004-ben az **egy törzsrészvényre jutó alap nettó eredmény** (alap EPS) 471 forint, ami 80%-kal, 210 forinttal magasabb, mint a 2003. évben. A Bank egy részvényre jutó saját tőkéje 1.389 forintra, 40,9%-kal nőtt.

ESZKÖZ – FORRÁS GAZDÁLKODÁS

LIKVIDITÁS ÉS PIACI KOCKÁZATKEZELÉS

Az OTP Bank Rt.-ben az eszköz-forrás gazdálkodás és a piaci kockázatkezelés legfőbb fóruma az Eszköz-Forrás Bizottság. A Bizottság bankcsoport és banki szinten minden évben felülvizsgálja a mérési módszereket és a felállított limiteket, amelyek megállapításának alapja a maximálisan elfogadható veszteség. A Bizottság negyedévente, a Bank felső vezetése pedig havonta beszámolót kap a Bank és a bankcsoport likviditási, kamatláb-kockázati és piaci kockázati kitettségéről.

A csoportszintű piaci kockázatkezelési szabályzatot a Bank Igazgatósága hagyja jóvá. Az OTP Csoportnál 2004-ben tovább folytatódott a nemzetközileg is általánosan alkalmazott centralizált piaci kockázatkezelési rendszer (humán erőforrás, hardver, szoftver) kiépítése. Az OTP Bank Rt. a piaci kockázatoknak leginkább kitett külföldi és belföldi csoporttagok pozícióját már real time figyeli, a dealing room likviditás és piaci pozícióira vonatkozó limitek kihasználtsága a nap folyamán bármikor lekérdezhető, és limittúllépés esetén a megfelelő vezetők jelentést kapnak automatikusan. 2005-ben az OTP Bank Rt. a banki könyvi kamat és középtávú likviditás kockázati kitettség mérésének automatizálását kívánja elkezdni banki és csoport szinten egyaránt.

2004-es évet a devizahitelek iránti kereslet növekedése jellemezte Magyarországon. A kereslet minden hitelszegmensben a vállalati hitelektől kezdve a lakás- és autó-finanszírozásig megjelent. Az OTP Bankcsoport a szükséges forrást hosszú lejáratú hitel felvétellel és European Medium Term Notes program keretében biztosítja.

AZ OTP BANK RT. LIKVIDITÁSI HELYZETÉNEK ALAKULÁSA

Az *OTP Bank Rt. likviditási politikája*: a jövedelmezőség szem előtt tartása mellett a Bank képes legyen fizetési kötelezettségeinek azok esedékességekor eleget tenni és a szükséges tranzakciókat elvégezni. A Bank a likviditási kockázati kitettség meghatározása keretében naponta vizsgálja a kötelező tartalékszámra egyenlegét, a Treasury portfólióját, nyolc napra előre a cash-flow-t. Havonta elkészíti az esedékességi mérleget, meghatározza a tervek alapján a Treasury kihelyezési lehetőségét, avagy forrásbevonás-szükségletét. A kockázati kitettségről és a limitkihasználtságról az érintett területek, valamint vezetők jelentést kapnak.

⁸ Kiszámítási módja: ROAE mínusz éves átlagos infláció

Vezetői Elemzés

A Bank a betétek potenciális lejárata szerint elvégzett átcsoportosításával összeállított forint esedékességi mérlegének rövid lejáratú kategóriáiban a pozitív gap 2004-ben számottevő nagyságot tett ki. A likviditási pozíciót nyitottabbá tette az, hogy a Treasury portfóliójában az OTP Csoport egyik tagja, a Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek állománya névértékén 5 százalékkal 518 milliárd forintra csökkent, ugyanakkor a portfólió átlagos futamideje növekedett. A hosszú lejáratú állampapír befektetéseket nem újította meg a Bank, az értékpapír állomány zslugorodása összességében meghaladta a 100 milliárd forintot.

A potenciális lejárata szerint meghatározott deviza esedékességi mérleg 3 hónapon belüli kategóriáiban is meghaladja az eszközök összege a források értékét. Az ügyfelek deviza betéteinek euróban kifejezett értéke közel 3 százalékkal emelkedett, a forint árfolyam erősödése következtében forintértéke ellenben 3 százalékkal mérséklődött. 2004-ben folytatódott az euró betétek részarányának növekedése: 60 százalékról 65 százalékra emelkedett a teljes állományon belül. 2004 év végére a deviza hitelállomány nagysága 2003-hoz képest közel másfélszeresére nőtt, és a deviza eszközállományon belüli részaránya az előző év végén 8 százalékponttal meghaladva 77 százalékot tesz ki. A hitelek jelentős részét az érdekeltségeknek nyújtotta a Bank, főként gépjármű finanszírozására. A devizahitelek deviza ügyfélbetétekkel való fedezettsége egy év alatt 86 százalékról 58 százalékra esett, az euró esetében 66 százalékról 55 százalékra módosult az arány. Az OTP Bank által felvett hitelállomány – nem refinanszírozási célú – a 2003 végi 54 milliárd forintról (206 millió euró) 2004 év végéig 132 milliárd forintra nőtt. A forint likviditás lehetővé tette, hogy a hitelezés finanszírozására a Bank euró és svájci frank forrásokat swap formájában is bevonjon. A külföldi bankakvizíciók nyomán a vagyoni érdekeltségek egyre növekvő része, több mint fele devizában denominált.

A Bank a jogszabályilag előírtnál, amely szerint nagybettét a szavatoló tőke 15 százalékát meghaladó összegű betét, szigorúbban jár el: nagynak minősít minden, 2 milliárd forintnál nagyobb összegű betétet. A Bank pénzeszközeinek, jegybankképes értékpapírjainak, rövid lejáratú jegybanki és bankközi kihelyezéseinek állománya több mint 5,6-szorosa a nagy egyedi betétek együttes állományának. A Bank pénzeszközei, forgatási célú értékpapírjai, valamint a jegybanknál és más kereskedelmi bankoknál elhelyezett betétei 9 százalékát teszik ki a mérlegfőösszegnek, szemben a 2003 végi 17 százalékkal.

AZ OTP BANK RT. KAMATLÁB-KOCKÁZATI KITETTSÉGE

A Bank a piaci kamatlábak kedvezőtlen irányú elmozdulásából származó, a nettó kamatbevétel, illetve a portfólió piaci értékének csökkenésében jelentkező potenciális veszteséget adott keretek között kívánja tartani. Ennek érdekében a Bank folyamatosan méri a kamatkockázati kitettséget, limittúllépés esetén tájékoztatja a vezetőséget. 2004-ben mind banksoport-szinten, mind banki szinten bevezetésre került a kamatkockázati kitettség BIS ajánlásnak megfelelő mérése is.

2004-ben a banki és a kereskedési könyvi forint portfólió együttes átárazási mérlegének éven belüli gapje (az adott időkategóriába tartozó követelések az adott időkategóriába tartozó kötelezettségekkel csökkentett értéke) továbbra is rövid, azaz nagymértékű kötelezettségtöbbletet mutat. Ezt alapvetően az okozza, hogy az egy éven belül átárazható források állománya meghaladja az egy éven belül átárazódó eszközökét. A kamatkockázati kitettség növekedett az elmúlt évben, ami a derivatív ügyletek pozíciójának, az 5 éven keresztül állandó kamatozású jelzáloghiteleknek, és a fix kamatozású értékpapír-portfólióknak köszönhető. Az OTP Bank portfóliójában lévő OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek közül a rövid lejáratú diszkont papírok lejártak, amelyek részben megújításra kerültek új, hosszabb lejáratú, fix kamatozású jelzáloglevelek jegyzésével. Ugyanakkor továbbra is igaz, hogy a kamatkockázati kitettséget tompítja, hogy az OTP Bank forint betétállományának jelentős része 3 hónapon belül átárazható, mivel részben rövid időre vannak lekötve, részben azok kamatlába nem fix és nem is pénzügyi instrumentumhoz van kötve, hanem a piaci viszonyoknak megfelelően a Bank saját döntése alapján átárazhatók.

AZ OTP BANK RT. DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZATI KITETTSÉGE

Az Eszköz-Forrás Bizottság egyrészt a teljes nyitott pozícióra (a kereskedési könyvi rendeletben definiált összesített nyitott deviza pozícióra) határozott meg limitet, másrészt egyedi és globális pozíciók (napvégi /overnight/ és napközbeni /intraday/) valamint stop-loss limitekkel is behatárolja a kitettséget.

A Bank mind a belföldi, mind a külföldi deviza spot és derivatív piacon részt vesz. Az OTP Bank Rt. összesített teljes nyitott pozíciója 59,9 milliárd forint volt átlagosan a 2004-es évben. A nettó nyitott pozíció átlagos nagysága 24,6 milliárd forintot tett ki, ami gyakorlatilag a külföldi részesedésekből adódott (ez évben a Robankkal bővült a banksoport). A dealing room által tartott átlagos nettó nyitott pozíció 3,8 milliárd forint volt. A 2004. évben a forint jelentősen erősödött, és a sáv széléhez tapadt. Az amerikai dollár az év második felében az euróval szemben mélyrepülésbe kezdett, ami – a forint euróval szembeni erősödésével együtt – nem várt mértékben erősítette a dollár forintárfolyamát. Az OTP Bank Rt. a piaci mozgások adta lehetőségek kihasználásában eredményes volt.

OTP BANK RT. PIACI KOCKÁZATI KITETTSÉGÉNEK TŐKEKÖVETELMÉNYE

2001. II. negyedévtől a 244/2000. sz. Kormányrendeletnek megfelelően a Bank naponta jelenti a Felügyeletnek a kereskedési könyvi pozíciók ún. standard módszer szerint meghatározott kamatkockázatának, partnerkockázatának valamint a banki devizakockázat tőkekövetelményét. A tőkekövetelmény átlagos nagysága 2004-ben 404 millió forinttal haladta meg a 2003-es szintet, és elérte 5.055 millió forintot, amelyből 895 millió forintnak megfelelő értéket a pozíciókockázat, 214 millió forint értéket a partnerkockázat és 3.946 millió forint értéket a devizakockázat igényelt. A tőkekövetelmény növekedése alapvetően a nyitott devizapozíciók növekedésének következménye. A Bank mindennap meghatározza a belső modellel (VaR) is a tőkekövetelményt. A VaR modellel számolt átlagos (teljes) tőkekövetelmény 5.350 millió forint volt 2004-ben.

VEZETŐI ELEMZÉS

AZ OTP CSOPORT PIACI KOCKÁZATI KITETTSÉGE

A 244/2000. sz. Kormányrendelet szerint a kereskedési könyvi pozíciók, partnerkockázatok valamint a devizakockázat tőkekövetelményét konszolidálni kell az OTP Jelzálogbank Rt., az OTP Lakástakarékpénztár Rt., a Merkantil Bank Rt., az OTP Banka Slovensko, a DSK, valamint a Robank esetében. 2004 év végére a konszolidált tőkekövetelmény nagysága elérte az 5.012 millió forintot. A kereskedési könyvi és a devizapozíciók konszolidálása minimális mértékben emelte az e pozíciók után képzett tőkekövetelményt az OTP Bank tőkekövetelményéhez képest, mivel jelenleg a konszolidációba bevont leányvállalatok nem, vagy csak minimális mértékben tartanak kereskedési portfóliót.

2004-ben a csoport likviditási többletét mérsékelte az OTP mellett a Merkantil-csoport és a DSK csoport hitelezési tevékenységének dinamikus növekedése. A forint esetében a forrásbőség jellemző csoportszinten, deviza esetében azonban az anyabank által felvett hitelek finanszírozzák az ügyfélhitelezést. A 2004-ben folyósított jelzálog lakáshitelek forrását a Jelzálogbank intézményi befektetők és a lakosság számára kibocsátott jelzáloglevelekkel biztosította. 2004 decemberében az 1.000 millió EUR összegű European Medium Term Notes keretében 200 millió EUR értékű forrásfelvétel történt.

2004-ben a bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Rt., az OTP Jelzálogbank Rt. és a DSK Bank pozíciója határozta meg. Az OTP Bank ügyfélbetétei jelentik a Jelzálogbank könyveiben lévő hitelek forrást, abban az esetben, ha az OTP Bank vásárolja meg a Jelzálogbankja által kibocsátott jelzálogleveleket. Csoport szinten is az éven belül átárazható források állománya meghaladja az éven belül átárazható eszközökét, ami csökkenő piaci kamattrend esetében előnyös a bankcsoport számára.



PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEFOGLALÓJA *

MÉRLEG

December 31-én	2000	2001	2002	2003	2004
	(milliárd Ft-ban)				
Pénzeszközök	482,4	372,6	347,0	253,0	399,4
Állampapírok	440,2	481,1	401,9	402,5	294,8
Bankközi kihelyezések**	233,9	329,9	263,3	165,4	188,0
Ügyfélkihelyezések	614,1	769,8	951,7	1.088,3	1.272,1
Lakossági	180,2	258,3	329,8	318,2	371,3
Vállalkozói	393,2	464,8	558,6	691,2	806,3
Önkormányzati	40,7	46,7	63,3	78,9	94,6
Immateriális javak és tárgyi eszközök	52,7	54,3	63,7	107,6	121,8
Egyéb	108,0	119,5	362,5	741,8	768,7
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1.931,3	2.127,2	2.390,1	2.758,6	3.044,8
Bankközi források	44,4	25,1	28,2	91,1	203,9
Ügyfélbetétek	1.633,0	1.811,2	2.011,0	2.234,9	2.318,5
Lakossági	1.308,1	1.405,7	1.523,7	1.656,3	1.737,8
Vállalkozói	210,9	253,5	341,9	421,4	421,1
Önkormányzati	114,0	152,0	145,4	157,2	159,7
Kibocsátott értékpapírok	19,6	14,9	9,4	5,9	3,1
Céltartalékok	11,3	14,6	21,0	26,8	32,6
Egyéb	95,5	102,9	114,7	138,1	161,7
Saját tőke	127,5	158,5	205,8	261,8	325,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1.931,3	2.127,2	2.390,1	2.758,6	3.044,8
Egy részvényre jutó nettó eszközérték (NAV)*** (Ft, összes részvényre vetítve)	455,4	566,1	735,2	934,9	1.160,6

EREDMÉNYKIMUTATÁS

December 31-én véget ért év	2000	2001	2002	2003	2004
	(milliárd Ft-ban)				
Nettó kamatbevétel	86,9	98,3	102,7	118,2	148,0
Nem kamat jellegű bevételek	39,0	42,7	63,6	85,6	113,1
Ebből: nettó díjak és jutalékok	32,0	40,0	56,8	85,1	103,9
Összes bevétel	125,6	141,0	166,3	203,8	261,1
Nem kamat jellegű ráfordítások	77,7	85,2	95,6	110,3	125,1
Üzleti eredmény	47,9	55,8	70,7	93,5	136,0
Osztalék bevétel	0,2	0,1	0,3	7,7	8,5
Céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség	7,9	8,5	13,5	13,3	13,4
Üzleti/célgérték elszámolás			0,6	-1,2	-7,7
Adózás előtti eredmény	40,2	47,4	58,1	86,7	123,5
Adózás utáni eredmény	32,5	38,4	47,2	71,6	104,8
Egy részvényre jutó nyereség, hígítatlan (EPS)*** (Ft, összes részvényre vetítve)	124,13	145,767	178,98	269,21	390,64

FŐBB MUTATÓK

	2000	2001	2002	2003	2004
Hitel/betét arány %	38,6	42,5	47,3	48,7	54,9
Kiadás/bevétel arány %	61,7	60,4	57,2	54,1	47,9
Fizetőképességi mutató %	15,45	14,11	13,43	10,54	11,19
ROAA %	1,76	1,89	2,09	2,78	3,61
ROAE %	28,5	26,9	25,9	30,6	35,7
Egy részvényre kifizetett osztalék Ft					
elsőbbségi részvény****	200	–	–	–	–
törzsrészvény	200	275	–	60	146
1 főre jutó adózott eredmény millió Ft	3,9	4,7	5,5	8,4	12,9

* Nem konszolidált MSZSZ szerinti adatok

** Pénzügyi éven belüli, éven túli és MNB éven túli kihelyezéseket tartalmazza

*** 2002. március 11-től a korábban 1.000 Ft-os névértékű részvény egyenként 10 darab 100 Ft-os névértékű törzsrészvényre került felosztásra, ezért a megelőző évek egy részvényre jutó adatai korrigáltak, összehasonlítható módon tartalmazza a táblázat

**** Az OTP Bank Rt. Közgyűlése 2001. április 25-i határozatában az elsőbbségi részvényeket törzsrészvényé alakította át.

S
**AZ OTP BANK RT. MAGYAR SZÁMVITELI
 SZABÁLYOK ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
 STANDARDOK (IFRS) ALAPJÁN KÉSZÍTETT AUDITÁLT
 KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓINAK JELENTŐS ELTÉRÉSEI
 A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVBEN**

A konszolidált adózás előtti eredmény levezetése

	MSZSZ	2003. évi stornó	Valós értékelés* 2004. dec. 31-i	Össz.eredmény- hatás	IFRS	(millió Ft-ban) Változás
OTP Bank Rt.	123.521				148.244	24.723
Merkantil-csoport	4.941	–	–	0	4.782	–159
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	783	536	685	1.221	2.004	1.221
OTP Jelzálogbank Rt.	12.653	3.407	–904	2.503	15.156	2.503
OTP Banka Slovensko, a. s.**	–57	–	143	143	512	569
DSK-csoport**	11.253	–	1.590	1.590	13.415	2.162
Robank SA	86	–	–	0	84	–2
OTP Garancia Biztosító Rt.	4.049	723	2.124	2.847	6.896	2.847
OTP Alapkezelő Rt.	3.300	–82	18	–64	3.236	–64
HIF Ltd.	175	–	–	0	180	5
OTP Ingatlan Rt.	1.012	–	–	0	1.012	0
OTP Faktoring Rt.	752	–	–	0	752	0
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	19	–	–	0	19	0
Bank Center No I. Kft.	138	–	–	0	138	0
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	105	–	–	0	105	0
OTP Mérleg Rt.	–35	–	–	0	–35	0
Inga Kft.-k	142	–	–	0	142	0
Concordia-Info Rt.	43	–	–	0	43	0
OTP Kártyagyártó Kft.	46	–	–	0	46	0
I. Összevont adózás előtti eredmény	162.926	4.584	3.656	8.240	196.731	33.805
<i>Változás OTP-hez képest</i>	<i>39.405</i>	<i>4.584</i>	<i>3.656</i>	<i>8.240</i>	<i>48.487</i>	
Equity módszer	–74	–	–	0	0	74
Tőkekonzolidáció	–10.252	–	–	0	–16.894	–6.642
Egymás közötti kapcsolatok kiszűrése	–1.235	–	–	0	–1.037	198
II. Összes konszolidációs hatás	–11.561	0	0	0	–17.931	–6.370
III. Kereskedési és értékesíthető jelzáloglevél miatti kiszűrés	–	–5.457	–6.667	–12.124	–12.124	–12.124
Konszolidált adózás előtti eredmény	151.365	–873	–3.011	–3.884	166.676	15.311
<i>Változás OTP-hez képest</i>	<i>27.844</i>				<i>18.432</i>	<i>–9.412</i>

A 2004. december 31-i magyar és nemzetközi szabályok szerint készített konszolidált beszámoló összehasonlítása során kimutatott különbségek egy részét – mint ahogy az a táblázatból is látszik – az OTP Bank Rt. adatainak növekedése adja, ehhez növelő tényezőként járulnak hozzá a leányvállalatok egyedi adatai, amit ellensúlyoz a konszolidációs lépések hatása.

* OTP Bank Rt. nélkül.

** Az OBS és a DSK-csoport esetében a valós értékelés az előző évi valós értékhez történt változást tartalmazza, ezért itt nem stornózzuk az előző időszaki átértékelést.

VEZETŐI ELEMZÉS

I. A BESZÁMOLÓK ÖSSZEONÁSÁKOR JELENTKEZŐ ELTÉRÉSEK (+33.805 MILLIÓ FORINT)

OTP Bank Rt.

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

Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	4.514 millió forint
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-361 millió forint
Függő és jövőbeni köt. képzett céltartalék (lakásszavatosság)	76 millió forint
Leányvállalati részesedés könyv szerinti értékének korrekciója	82 millió forint
Pénzügyi lízing elszámolása	129 millió forint
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	14.609 millió forint
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	-1.738 millió forint
Visszavásárolt saját részvény árfolyamvesztése	-1.960 millió forint
Üzleti/cégmentés és negatív üzleti/cégmentés miatti korrekció	7.663 millió forint
Külföldi pénzben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	2.163 millió forint
Szállítási repó miatti módosítás	-69 millió forint
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió adózás előtti eredményt érintő része)	-385 millió forint
Adózás előtti eredményt módosító tételek összesen	24.723 millió forint

IAS 39 szerinti átértékelés eredményhatása

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokat, valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök számító részesedéseket valós értéken kell bemutatni az IFRS szerinti mérlegben. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok előző évi eredményt csökkentő valós értékelésének stornórozása összességében 4.584 millió forinttal, a tárgyidőszakban valós értékelése pedig együttesen 3.656 millió forinttal növelte az eredményt.

Eredményeltérés: +8.240 millió forint

Merkantil-csoport

Alapvető eltérés a magyar, illetve a nemzetközi elvek szerint készített beszámoló 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

OTP Banka Slovenkso, a. s., DSK-csoport, HIF Ltd. és Robank SA

A nemzetközi konszolidált beszámolóban az OTP Banka Slovenkso, a. s. (OBS), a DSK-csoport, a HIF Ltd. és a Robank SA eredménykimutatásának devizáról forintra történő átszámítása során az árfolyamváltásból 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 227 millió forinttal növeli.

OTP Banka Slovenkso, a. s.	- 1 millió forint
DSK-csoport	+225 millió forint
HIF Ltd.	+ 5 millió forint
Robank SA	- 2 millió forint

Eredményeltérés összesen: +227 millió forint

OTP Banka Slovenkso, a. s., DSK-csoport és Merkantil Bank Rt.

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 stornórozása az IFRS beszámolóban eredményt növelő hatású. A Merkantil Bank tárgyidőszakban felszabadított az általános kockázati céltartalékból, a felszabadítás visszaforgatása az IFRS beszámolóban csökkenti az eredményt.

OTP Banka Slovenkso, a. s.	+436 millió forint
DSK-csoport	+515 millió forint
Merkantil-csoport	-146 millió forint

Eredményeltérés összesen: +805 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

OBS

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

Eredményeltérés: –9 millió forint

DSK-csoport

A DSK-csoport konszolidációba történő első bevonásakor lejárati 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

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. KONSZOLIDÁCIÓS HATÁSOK KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK (–6.370 MILLIÓ FORINT)

Equity módszer hatása (+74 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 (teljes körű 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 23 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 veszteséget hoztak, ezért negatív az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó saját tőke változásaként elszámolt eredményhatás a magyar beszámolóban.

Eredményeltérés: +74 millió forint

Tőkekonzolidáció hatása (–6.642 millió forint)

A két beszámolóban a tőkekonzolidációs hatások eltéréseinek egyik oka a tőkekonzolidációs különbözetelek 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 tőkekonzolidációban. Viszont az IFRS szerinti konszolidált beszámolóban megállapításra került a badwill, amelynek értékéből a tőkekonzolidáció 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 tőkekonzolidáció készítése során nem jelentkezik eredményhatás a DSK goodwill-jának elszámolásakor, mert az egyedi beszámolóban elszámolt goodwill-értékcsökkenést kiszűrjük, és elszámolunk vele azonos összegű aktív tőkekonzolidációs 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: +108 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

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

Egymás közötti kapcsolatok kiszűrésének hatása (+198 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


Az előző években az OTP Mérleg Rt. miatt az IFRS beszámolóban pótlólagos céltartalék képzésre került sor 247 millió forint összegben a függő jövőbeni kötelezettségek fedezetére. Mivel az OTP Mérleg Rt. az önkormányzattal szembeni fizetési kötelezettségeinek eleget tett, a céltartalék megszüntetésre került.

Eredményeltérés: +247 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 stornózásra került a konszolidált beszámolóban. Az előző évi eredményt növelő kiszűrés hatásának stornórozása 5.457 millió forinttal, míg a tárgyévi értékelés kiszűrése 6.667 millió forinttal csökkentette az eredményt.

Eredményeltérés: –12.124 millió forint


**AZ OTP BANK RT. MAGYAR SZÁMVITELI
 SZABÁLYOK ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
 STANDARDOK (IFRS) ALAPJÁN KÉSZÍTETT AUDITÁLT
 NEM KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓINAK JELENTŐS ELTÉRÉSEI
 A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVBEN**

	MSZSZ	IFRS módosítások	(adatok millió Ft-ban) IFRS
Adózás előtti eredmény	123.521	24.723	148.244
Adó (IFRS-ben halasztott adó)	-18.703	-2.320	-21.023
Önrevízió miatti társasági adó korrekció		-25	-25
<i>IFRS szerinti társasági adó</i>			<i>-21.048</i>
Adózott eredmény	104.818	22.378	127.196

Az IFRS szerinti adózott eredmény 2004. évben összességében 22.378 millió forinttal magasabb, mint az MSZSZ szerinti eredmény.

Az IFRS irányelveknek megfelelő, az eredményt érintő módosítások a következők:

ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS

2004. évben – a kockázati tényezőkkel súlyozott (korrigált) mérlegfőösszeg értéke alapján – **4.514 millió forint összegű általános kockázati céltartalék képzésre** került sor az MSZSZ beszámolóban.

Az IFRS beszámoló az ezen a jogcím alapján képzett céltartalékot nem értelmezi, ezért az MSZSZ-ben képzett céltartalékot visszafordítja, amely összességében eredménynövelő tételként jelenik meg az IFRS beszámolóban.

Összege: + 4.514 millió forint

A BEFEKTETÉSEK PRÉMIUMÁNAK ÉS DISZKONTJÁNAK AMORTIZÁCIÓJA

Az IFRS a névérték felett, vagy névérték alatt vásárolt és lejáratig tartandó értékpapírok esetében a névérték és a beszerzési érték különbözeteként jelentkező árfolyameredményt a **megszerzés időpontjától az értékpapír lejáratáig terjedő időszak alatt lineáris módon amortizálja**, és az amortizáció összegét az eredmény terhére, illetve javára számolja el.

Az IFRS-ben végrehajtott módosítások a következők:

Az előző évi IFRS elhatárolást visszavezetjük és ezt követően elvégezzük az aktuális értékpapír állományra az új elhatárolás kalkulációt, amelynek menete a következő, tekintettel arra, hogy a magyar beszámolóból indulunk ki:

- először kivezetjük az MSZSZ szerint elhatárolt premium/diszkont amortizációt, és
- meghatározzuk az új IFRS elhatárolás összegét.

A 2004. december 31-re vonatkozó nemzetközi beszámolóban a következő módosítások kerültek elszámolásra:

• az előző év végi IFRS-beszámolóban szereplő elhatárolás állományának visszavezetése:	+ 348 millió forint
• a 2004. december 31-ére vonatkozó MSZSZ szerinti elhatárolás megszüntetése:	– 21 millió forint
• 2004. december 31-én a lejáratig tartandó értékpapírokra jutó premium/diszkont IFRS szerinti elhatárolása:	<u>–688 millió forint</u> <u>–361 millió forint</u>

A 2004. évben az MSZSZ és az IFRS adatok közötti különbséget a 2003. június 30-án értékesíthető értékpapír portfólióból lejáratig tartandó portfólióba átsorolt OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek átértékelési különbözete miatt elszámolt prémium amortizációja, és az értékesíthető kategóriába sorolt jelzálogleveleken a MSZSZ beszámolóban elszámolt diszkont megszüntetése okozta.

Egyéb értékpapírok esetében 2004. évben elszámolt prémium/diszkont amortizációban nem jelentős az MSZSZ és IFRS adatok közötti különbség, amelynek az az oka, hogy az IFRS-ben az értékesíthető állományba sorolt nem amortizálható értékpapírok döntő hányadát névértéken szerezte be a Bank.

A fenti tételek miatt az IFRS-eredmény csökkent.

Összege: – 361 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

FÜGGŐ/JÖVŐBENI KÖTELEZETTSÉG MIATTI CÉLTARTALÉK FELSZABADÍTÁSA

A Bank üzleti tevékenysége keretében értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és építtetett, amelynek során 10 éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Bank lakásszavatossági kötelezettsége 2007-ig áll fenn.

A korábbi években az IFRS-ben 1.500 millió forint összegben céltartalék képzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre.

1999. évben a korábbi években képzett céltartalékból 700 millió forint, 2000. évben 350 millió forint, 2001. évben 153 millió forint, 2002. évben 69 millió forint, 2003. évben 152 millió forint, 2004. évben 76 millió forint felszabadítására került sor.

Ezzel teljes egészében felszabadításra került a Bank által a korábbi években a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre képzett céltartalék állomány. Az évben összességében 140 millió forint kifizetésére került sor. A 64 millió forint összegű különbözetet a tárgyidőszaki eredmény terhére számoltuk el.

Összege: + 76 millió forint

PÉNZÜGYI LÍZING ELSZÁMOLÁSA

Tárgyi eszközökre vonatkozó szerződések

A Bank 1995. évtől számítástechnikai eszközöket, illetve egyéb berendezéseket vett bérbé, amelyek után bérleti díjat fizet. A MSZSZ szerinti beszámolóhoz képest az IFRS az ügyletet pénzügyi lízingsként mutatja ki, és a tárgyi eszközök között szerepelteti. Ennek egy részét az AXIAL-tól bérelt eszközök jelentik, másrészt az ATM gépek lízingje.

Az IFRS az MSZSZ szerint elszámolt tételeket kivezeti és a nemzetközi előírások szerint veszi fel a beszámolóba.

A fenti tételek együttes hatásaként a lízing-ügylet eltérő elszámolása **306 millió forinttal csökkenti** az IFRS eredményt.

2004. december 31-ével 3 nagy értékű bérleti szerződés megszüntetésre került, ezért az IFRS beszámolóban pénzügyi lízingsként kimutatott ügyletek is kivezetésre kerültek, aminek eredményeként **589 millió forint nyereséget** számoltunk el az MSZSZ beszámolóban elszámolt bérleti díjak és az IFRS beszámolóban elszámolt értékcsökkenés időbeli eltérései miatt.

A fenti tételek együttes hatásaként az AXIAL lízingsgel kapcsolatos elszámolások összességében **283 millió forinttal növelték** az IFRS eredményt.

Immateriális javakra vonatkozó szerződések (az SPLC Kft.-vel 2003 II. negyedévében kötött és azóta többször módosított szerződések)

A Bank számára előírt egyes tökemegfelelési követelmények gazdaságosabb módon történő teljesítése érdekében 2003. június 30-i fordulónappal szoftverek értékesítésére került sor az SPLC Kft. számára. Az értékesítésről szóló szerződés megkötésével egyidejűleg allicencbe-adási megállapodás biztosítja a Bank számára, hogy a szoftvereket továbbra is folyamatosan, az értékesítés előtti állapot szerint használhassa.

Az allicenc időtartama az eredeti szerződés szerint 60 hónap, amely gyakorlatilag megegyezik azzal az időtartammal, amely alatt a Bank amortizálta volna a szoftvereket. Az allicenc alapján a Bank nem szerez sem tulajdonjogot, sem végleges felhasználási jogot. Az allicenc időtartama alatt a Bank negyedéves ütemezésben, fix összegű licence díjat fizet a Kft.-nek.

A szoftverek nettó vételárának megfizetésére a Bank 5 éves lejáratú beruházási hitelt, a nettó vételárhoz kapcsolódó ÁFA fizetési kötelezettség teljesítéséhez pedig rövid lejáratú forgóeszköz hitelt folyósított a Bank az SPLC Kft. számára. A hitelek egyaránt fix 6% kamatozásúak. A forgóeszköz hitel törlesztése a Kft. által visszaigényelendő ÁFA APEH általi megfizetésének időpontjában volt esedékes. A beruházási hitel törlesztése a licence díj fizetés ütemezéséhez igazodik.

Tekintettel arra, hogy az eredeti pénzügyi konstrukcióban az allicenc tárgyat képező, a Bank által értékesített szoftverek gazdaságos élettartama gyakorlatilag megegyezik az allicenc futamidejével, az IFRS szerinti beszámoló ezt az ügyletet pénzügyi lízingsként minősítette és a tárgyi eszközök és immateriális javak között szerepelteti.

Az értékesítés 2003. június 30-ával történt meg, ezért már a június 30-i fordulónappal készülő nemzetközi beszámolóban az értékesítés visszaforgatása megtörtént.

Mindezen tényezők együtteseként az alábbi IFRS-módosító tételeket számoltuk el 2004. december 31-i fordulónappal:

A 2004. december 31-ig tartó időszakra elszámolt bérleti díjakat, valamint a folyósított hitelekre elszámolt kamatbevételeket az IFRS-ben stornóztuk, egyúttal pedig elszámoltuk az immateriális javak amortizációját. Ezek a tételek együttesen **154 millió forinttal csökkentették** az IFRS szerinti eredményt.

A fentiek szerinti két szerződés-csomag miatti IFRS módosítások együttesen 129 millió forinttal növelték az IFRS eredményt.

Összege: + 129 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

A PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK IAS 39 NEMZETKÖZI STANDARD SZERINTI ÉRTÉKELÉSE

A Bankunk által alkalmazott, a pénzügyi instrumentumok értékelési elveit meghatározó IAS 39 standard MSZSZ beszámolóban alkalmazott értékelési elvektől való eltérése az IFRS beszámolóban az értékpapírok és a mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumok értékelésének esetében eredményezett értékmódosulást.

Az értékpapíroknál új kategóriák kialakítására és a mérlegben önálló tételként való bemutatására került sor. Ezek a kategóriák a „Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok” elnevezést kapta.

KERESKEDÉSI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK, VALAMINT A FORGATÁSI CÉLÚ RÉSZESEDÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokat, valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök közé sorolt részesedéseket piaci értéken kell bemutatni a mérlegben.

Az IFRS beszámolóban elszámolt módosítások a következők:

• előző év végi IFRS beszámolóban szereplő piaci érték különbözet visszavezetése:	+ 6.154 millió forint
• értékesíthető értékpapír kategóriába sorolt diszkont értékpapírok MSZSZ beszámolóban elszámolt elhatárolt kamatának kivetése:	– 14 millió forint
• a 2004. december 31-ére vonatkozó pozitív valós érték különbözet elszámolása:	+ 8.469 millió forint
	+ 14.609 millió forint

Az értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok piaci értéken való értékelése a tárgyidőszaki – 2004. évi – IFRS szerinti **eredményt 14.609 millió forinttal növeli**, amit alapvetően az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek piaci értékének 2003. december 31-i piaci értékhez viszonyított 12.249 millió forintos növekedése okozott. További jelentős átértékelési különbözet került elszámolásra a nemzetközi beszámolóban az államkötvények (+1.455 millió forint) és befektetési jegyek (+971 millió forint) esetében.

ELTÉRÉS A MÉRLEGEN KÍVÜLI PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ELSZÁMOLÁSÁBAN

Mivel a IAS 39 piaci értékelést végez a mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumok esetében, ezért az alábbi, az MSZSZ beszámolóban érvényesített tételeket:

- a nem fedezeti határidős ügyletekre képzett céltartalékot,
- a nem fedezeti határidős ügyletekkel kapcsolatos elhatárolásokat,
- a swap ügyletek spot lábának átértékelési eredményének elhatárolását,
- a swap ügyletekkel kapcsolatosan elhatárolt kamatbevételeket és kamatráfordításokat

az IFRS beszámolóban meg kell szüntetni, majd ezt követően a piaci értékelés eredményét figyelembe kell venni.

1. MSZSZ beszámolóban érvényesített tételek megszüntetése:

1. Előző évi elhatárolás megszüntetésének visszavezetése:	+ 463 millió forint
2. Előző évi céltartalék állomány visszavezetése (<i>határidős ügyletekre</i>):	– 752 millió forint
3. A nem fedezeti határidős ügyletekre az MSZSZ-ben tárgyidőszak végén kimutatott céltartalék állomány megszüntetése:	+ 1.147 millió forint
3.a. <i>futures ügyletekre</i>	+ 57 millió forint
3.b. <i>forward ügyletekre</i>	+ 1.090 millió forint
4. A nem fedezeti határidős ügyletekkel kapcsolatos elhatárolások megszüntetése:	+ 44 millió forint
4.a. <i>futures ügyletekre</i>	+ 4 millió forint
4.b. <i>forward ügyletekre</i>	+ 40 millió forint
5. Swap ügyletekkel kapcsolatos elhatárolások megszüntetése:	– 3.275 millió forint
5.a. <i>devizawap ügyletek spot lábán elszámolt átértékelési eredmény tárgyidőszak végi elhatárolásának visszavezetése</i>	– 2.872 millió forint
5.b. <i>devizawap ügyletek tárgyidőszak végén elhatárolt kamatbevételeinek és ráfordításának visszavezetése</i>	– 1.138 millió forint
5.c. <i>kamatswap ügyletek tárgyidőszak végén elhatárolt kamatbevételeinek és ráfordításának visszavezetése</i>	+ 735 millió forint

Összesen:

– 2.373 millió forint

2. IFRS szerinti valós értékelésből jelentkező tárgyidőszaki eredményhatás:

+ 635 millió forint

3. A mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumok magyar és nemzetközi szabályok szerinti eltérő elszámolásának eredményhatása:

– 1.738 millió forint

Az IAS 39 miatti módosítások összes eredményt növelő hatása:

Összege: + 12.871 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY ÁRFOLYAMEREDMÉNYE ÉS AZ ELSŐBBSÉGI RÉSZVÉNYEK TÖRZSRÉSZVÉNNYÉ ALAKÍTÁSAKOR FIZETETT CSEREÉRTÉK-KÜLÖNBÖZET

A visszavásárolt saját részvények eladásából származó árfolyamnyereség, valamint a részvények átalakítása miatt a Banknak fizetett csereérték-különbözet az MSZSZ-ben az eredményben került elszámolásra, összességében 1.960 millió forinttal növelte az eredményt. Az IFRS közvetlenül a tartalékok között számolja el ezeket a tételeket, ezért az emiatt szükséges módosítás csökkenti az IFRS eredményt:

Összege: – 1.960 millió forint

ÜZLETI/CÉGÉRTÉK

Üzleti/cégérték elszámolására az OTP Bank Rt. beszámolóiban a következő befektetésekkel összefüggésben került sor:

1./ A **magyar számviteli szabályok szerint** készített beszámolóban az OTP Bank Rt. által 2002. április 4-én megvásárolt Investicna a Rozvojova Banka (OTP Banka Slovensko: **OBS**) MSZSZ beszámolóba történő beállításakor **negatív üzleti vagy cégérték** elszámolására került sor a következők szerint:

- A negatív üzleti vagy cégérték 2002. december 31-én aktualizált teljes összege: 3.815 millió forint (A negatív üzleti vagy cégérték a vevő által fizetett ellenérték és a befektetésre jutó saját tőke közötti különbözet)
- Az MSZSZ-ben további kapcsolódó előírás, hogy a negatív üzleti vagy cégértéket 5 évre (60 hónapra) kell az eredmény javára elszámolni. A 2002. évi eredmény javára 572 millió forintot számoltunk el, 2003. évben 763 millió forintot, 2004. évben 763 millió forintot.

2./ A 2003. évi **magyar számviteli szabályok szerint** készített beszámolóban az OTP Bank Rt. által 2003. október 1-jén megvásárolt bolgár **DSK** bank MSZSZ beszámolóba történő beállításakor **pozitív üzleti vagy cégérték** elszámolására került sor a következők szerint:

A 311 millió EUR vételárral (79.162 millió forint értékben) számított vételár és a részesedés bekerülési értékét jelentő saját tőke 39.086 millió forint értéke közötti 40.076 millió forint összegű különbözet jelenti az üzleti/cégérték teljes nagyságát. Ezt az értéket az immateriális javak között kell kimutatni az MSZSZ-ben és Bank döntése alapján 5 év (kb. 60 hónap) alatt kell amortizálni az eredmény terhére. Az egy hónapra jutó amortizált érték kb. 668 millió forint. A 2003. évben 2.020 millió forint, 2004. évben 8.015 millió forint értékcsökkenési leírás került elszámolásra az üzleti/cégértékkel kapcsolatban az MSZSZ beszámolóban.

3./ A 2004. évi **magyar számviteli szabályok szerint** készített beszámolóban az OTP Bank Rt. által 2004. július 30-án megvásárolt román **Robank SA** bank MSZSZ beszámolóba történő beállításakor **pozitív üzleti vagy cégérték** elszámolására került sor a következők szerint:

A 47 millió USD vételárral (9.767 millió forint értékben) számított vételár és a részesedés bekerülési értékét jelentő saját tőke 4.841 millió forint értéke közötti 4.926 millió forint összegű különbözet jelenti az üzleti/cégérték teljes nagyságát. Ezt az értéket az immateriális javak között kell kimutatni az MSZSZ-ben és Bank döntése alapján 5 év (kb. 60 hónap) alatt kell amortizálni az eredmény terhére. Az egy hónapra jutó amortizált érték kb. 82 millió forint. 2004. évben 411 millió forint értékcsökkenési leírás (a teljes összeg 5/60-ad része) került elszámolásra az üzleti/cégértékkel kapcsolatban az MSZSZ beszámolóban.

Az **IFRS üzleti/cégértékkel kapcsolatos előírásai** különböznek az MSZSZ előírásoktól. A Bank a részesedéseit – beleértve az OBS-ben, a DSK-ban és a Robank-ban lévő részesedését is – beszerzési értéken szerepelteti az IFRS szerinti egyedi beszámolójában, így a részesedésekkel kapcsolatban nem számol el vagyoni értékű jogként üzleti/cégértéket. Ebből az következik, hogy a Bank egyedi IFRS beszámolójában nem kell sem a negatív sem a pozitív üzleti/cégértéket figyelembe venni.

Az emiatt szükséges IFRS módosítás a 2004. éves eredményt összességében 7.663 millió forinttal növeli.

Összege: + 7.663 millió forint

KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN NYILVÁNTARTOTT RÉSZESEDÉSEK BEKERÜLÉSI ÉRTÉKRE TÖRTÉNŐ KORRIGÁLÁSA

Az **MSZSZ** szerint a külföldi pénznemben nyilvántartott részesedéseket minden hónap utolsó napján át kell értékelni hó végi MNB árfolyamra. A részesedések között szereplő külföldi befektetések (HIF Ltd., TVM S.A, OBS, DSK, Robank) átvértékelése miatt 2004. évben 2.163 millió forint árfolyamvesztéséget realizált a Bank. Ebből az összegből 2.352 millió forintot a DSK-ban lévő – az IFRS beszámolóban 299.763 ezer BGN érteken szereplő – részesedésen a bolgár leva árfolyamának 7,85 forintos csökkenése miatt elszámolt árfolyamvesztéséget indokolt. További 105 millió forint árfolyamvesztéséget okozott a HIF Ltd. (64 millió forint), a OBS-ben lévő – a nemzetközi beszámolóban 2.076 millió SKK nettó értékű – részesedés (41 millió forint) átvértékelése. Ezt kis mértékben ellensúlyozta a Robank-ban lévő – a nemzetközi beszámolóban 1.203.283 millió ROL nettó értékű – részesedés átvértékelésének 294 millió forintos árfolyamnyeresége.

Az **IFRS** szerint ezeket a külföldi pénznemben nyilvántartott részesedéseket az eredeti bekerülési értéken, a tranzakció napján érvényes árfolyamon kell értékelni. Az IFRS eredményt módosítani kell a 2004. évben MSZSZ szerint elszámolt átvértékelési különbözettel, ez 2.163 millió forinttal növeli az IFRS eredményt.

Összege: + 2.163 millió forint

VEZETŐI ELEMZÉS

ÁTALAKULÁS MIATTI TÁRSASÁGI ÉRTÉK KORREKCIÓ

Az MSZSZ előírások szerint gazdasági társaságok átalakulása esetén a rendkívüli tételek között el kell számolni a megszűnő vagy átalakuló gazdasági társaság könyv szerinti értékének kivezetését (1.550 millió forint összegben ráfordításként), illetve a létrejövő gazdasági társaságból a tulajdonosra jutó saját tőke (1.523 millió forint összegű) hányadot. Ez utóbbi tétel a bevételeket növeli. Az OTP Pénztárszolgáltató Kft. részvénytársasággá történő átalakulása eredményeképpen a Bank mintegy 27 millió forint ráfordítást számolt el az MSZSZ-ben.

Az IFRS szerint azonban – a realizációs elv alapján – a befektető és a befektetést befogadó vállalkozás között keletkezett eredményt csak akkor realizálhatja a vállalkozás, amikor a realizálás egy külső fél részére történő értékesítés formáját ölti. Erre az előírásra tekintettel az IFRS-ben meg kell szüntetni az átalakulás során elszámolt érték-korrekción.

Összege: + 27 millió forint

LEÁNYVÁLLALATI RÉSZESÉDÉS NÖVEKEDÉSE

2004. év során az OTP Egészségpénztár elektronikus fizetési eszközeinek megvalósítását 55 millió forint végleges pénzeszköz átadás formájában támogatta a Bank.

A végleges pénzeszközátadást az MSZSZ beszámolóban a rendkívüli ráfordítások között számolta el a Bank. Az nemzetközi beszámolóban az IFRS szabályok szerint a végleges pénzeszköz átadást részesedés növekedéseként kell kimutatni, így a magyar beszámolóban elszámolt ráfordítást visszavezetjük, ami az IFRS eredményt 55 millió forinttal növeli.

Összege: + 55 millió forint

SZÁLLÍTÁSOS REPO MIATTI MÓDOSÍTÁS (IAS 39)

A szállítási repó ügyleteket eltérően kezeli az IFRS és az MSZSZ. Az MSZSZ-ben szállítási repóként kezelt ügyleteket az IFRS szerint az óvadéki repó ügyletek szabályai szerint kell elszámolni. A repóügyletek eltérő elszámolási szabályainak következtében az IFRS eredmény összességében 69 millió forinttal csökkent.

Összege: – 69 millió forint

KÖZVETLENÜL A TARTALÉKOK TERHÉRE ELSZÁMOLT TÉTELEK – ÖNREVÍZIÓ

Az MSZSZ szerint az önrevíziós tétel az előző év(ek) eredményét terheli, ezért az eredménytartalékkal szemben kerül elszámolásra. Az IFRS a Bank által végrehajtott önrevíziót nem tekinti jelentős hibának, ezért a tárgyévi eredménybe számolja el.

Összege: – 410 millió forint

HALASZTOTT ADÓ

A MSZSZ nem, az IFRS elismeri, és alkalmazza a halasztott adózás elméletét, amely a társasági adót ugyanúgy kezeli, mint bármely más költségelemet, ezért erre is alkalmazza az időbeli elhatárolás és az összemérés elvét.

A Bank esetében a halasztott adó olyan, az IFRS szerint alkalmazott eredményt módosító tételre vonatkozik, amelyek nagy valószínűséggel a jövőben magyar számlákon is realizálódnak, azaz vagy költségként, vagy az eredmény javára elszámolandók lesznek. Elszámolásuk hatására az adófizetési kötelezettség is mindkét irányban változhat.

Halasztott adó elszámolására az IFRS beszámolókból 1994. évtől kerül sor. 2004. évben a halasztott adó számításánál figyelembeveendő eredménymódosító tételek miatt a halasztott adó 16%-os társasági adókulccsal számítva 2.320 millió forint, amely az eredményt csökkentő tétel.

2. számú tétel.	Prémium-diszkont:	–361 millió forint
3. számú tétel.	Lakásszavatosság miatti céltartalék felszabadítás:	76 millió forint
4. számú tétel.	Pénzügyi lízing:	129 millió forint
5. számú tétel.	A pénzügyi instrumentumok IFRS 39 sz. értékelése:	12.871 millió forint
10. számú tétel.	Szállítási repo miatti módosítás:	–69 millió forint
MSZSZ adóalap miatti korrekció	Adótörvény és számviteli törvény szerint elszámolható értékcsökkenési leírás közötti eltérés	1.356 millió forint
MSZSZ adóalap miatti korrekció	Adótörvény szerint adóalap csökkentő tételként figyelembe vehető fejlesztési tartalék miatti korrekció	500 millió forint
	IFRS adóalap módosító tétel	14.502 millió forint
	<i>halasztott adó (16%)</i>	<i>2.320 millió forint</i>

Összege: – 2.320 millió forint