



vezetői elemzés

Vezetői elemzés az OTP Csoport 2011. évi üzleti tevékenységéről*

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
Korrektációs tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrekációs tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.588	4
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.891	5
Díjak, jutalékok nettó eredménye	136.702	143.278	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	63.390	64.067	1
Egyéb adminisztratív ráfordítások (korr.)	-354.065	-376.012	6
Kockázati költségek	-263.138	-234.037	-11
Egyedi tételek	27.621	19.546	-29
Társasági adó	-32.203	-59.682	85
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	9.780.946	10.200.527	4
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	7.409.710	7.047.178	9
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.623	8.108.631	-2
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-841.913	-1.061.452	26
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.310.310	6.398.852	1
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	812.863	-21
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	316.447	9
Saját tőke	1.308.929	1.418.310	8
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2010	2011	%-pont
ROE	13,0%	11,8%	-1,2
ROA	1,7%	1,6%	-0,1
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,09
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,15
Egyéb adminisztratív ráfordítások/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,95%	-0,74
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	112%	104%	-8
Tőkegyfelelési mutató (konszolidált, IFRS) – Bázis2	17,5%	17,2%	-0,3
Core Tier1 ráta – Bázis2	12,5%	12,0%	-0,5
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta – Bázis3	12,1%	12,3%	0,2
Részvény információk	2010	2011	%
EPS hígtott (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	437	312	-29
EPS hígtott (HUF) (korrigált nettó eredményből)	601	606	1
Záróár (HUF)	5.020	3.218	-36
Maximum záróár (HUF)	7.400	6.450	-13
Minimum záróár (HUF)	4.500	2.798	-38
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,0	2,9	-42
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.675	5.065	8
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.735	4.173	12
Price/Book Value	1,1	0,6	-45
Price/Tangible Book Value	1,3	0,8	-38
P/E (visszatekintő, számviteli nettó eredményből)	11,9	10,8	-9
P/E (visszatekintő, korrigált nettó eredményből)	8,7	5,6	-36
Átlagos napi forgalom (millió euró)	53	34	-36
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	2,6	2,1	-19

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

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok tartalmazzák.



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK	
OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
Fedezet nélküli deviza kötvény	D+
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	Baa3
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Pénzügyi erő	D+
OTP Bank Oroszország	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
Pénzügyi erő	D-
Hosszúlejáratú nemzeti minősítés	Aa2.ru
STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS	
OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza- és forintkötelezettségek	BB+

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2011. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Romló globális befektetői hangulat, növekvő bizonytalanság az Európai Unióban

A 2011-es év tőkepiaci folyamatai összességében rosszabbul alakultak, mint azt előzetesen várni lehetett. Az első negyedévet alapvetően jellemző javuló kockázatvállalási hajlandóságot követően újfent előtérbe kerültek az eurózóna államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az Európai Unió elhúzódo és sokasodó gondjait, az év második felétől folyamatosak voltak a szuverén leminősítések. Az általános befektetői bizalmatlanság Magyarországon esetében párosult az ország romló külső megítélésével, mely 2011 második felében a hazai fizetőeszköz gyengülésében, az állampárhozamok emelkedésében, a magyar csőd-kockázat (CDS) szélesedésében, az államadósság befektetésre nem ajánlott kategóriába történő leminősítésben öltött testet.

Konszolidált eredményalakulás: a lényegesen megnövekedett adóterhelés mellett 2010-hez hasonló korrigált nettó eredmény, javuló fedezettség ellenére csökkenő kockázati költség, stabil marzs, változatlanul kiváló tőkehelyzet és likviditás

A 2011-ben elért 161,4 milliárd forintos korrigált nettó eredmény (a pénzügyi költségek, devizahitelek végtörlesztésének hatása, valamint a goodwill leírás nélkül) némileg elmarad az előző évitől. Az OTP Csoport megőrizte a válság alatt is folyamatosan stabil működési eredménytermelő képességét, nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedően magas tőkeerejét és biztonságos likviditási pozícióját. Továbbá a külföldi tevékenység – mindenekelőtt az orosz leánybank növekvő eredmény-hozzájárulása – ellensúlyozta a magyar eredmény visszaesését.

A Bankcsoport 2011. évi számviteli nettó eredménye 83,8 milliárd forint volt, ami éves szinten 29%-os visszaesés. A korrigált tőzsdei eredményhez képest 77,6 milliárd forintos különbséget magyarázó fontosabb korrekciós tételek a következők: a horvát, a montenegrói és a szerb leánybankokkal kapcsolatos goodwill leírás hatása (adózás után 17,7 milliárd forint), a pénzügyi szervezetek különadója Magyarországon (adózás után 29 milliárd forint) és a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredményhatásából a 2011-es eredmény terhére elszámolt rész (adózás után összesen 31,6 milliárd forint). Előzetes tények alapján a végtörlesztés teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. A fennmaradó 2,0 milliárd forint a 2012. első negyedévi eredményben kerül elszámolásra. A végtörlesztés teljes, 33,6 milliárd forintnyi eredményhatása négy tételből áll: a végtörlesztés adózás előtti veszteségéből (65,4 milliárd forint), a veszteség társasági adó hatásából (12,4 milliárd forint), a Magyar Nemzeti Banktól a végtörlesztéshez vásárolt deviza árfolyameredményéből (adózás után 3,2 milliárd forint nyereség), valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítésből (adózás után 16,1 milliárd forint). Mivel a pénzügyi különadó és goodwill leírás negatív hatása 2011-ben nagyságrendileg megegyezett a 2010-es összegekkel, az éves számviteli profit visszaesése a végtörlesztéshez kapcsolódó hatásokkal magyarázható.

Az Országvédelmi Akcióterv által lehetővé tett fix árfolyamon történő végtörlesztés lehetőségével az OTP Core és az OTP Lakáslízing deviza jelzáloghitel adósainak 19,7%-a élt (szerződésszám alapján). Ez összesen 217 milliárd forintnyi hitelállományt érintett (a 2011. szeptember 30-i árfolyamon vett deviza jelzáloghitel portfólió 19,9%-a). A végtörlesztések hatása a már említett, 2012 első negyedében könyvelésre kerülő veszteség mellett a továbbiakban a kisebb állományok miatt alacsonyabb nettó kamateredményen keresztül jelentkezik majd. Míg a hazai csoporttagok korrigált nettó eredménye a 2010-ben realizált 145 milliárd forintról 110 milliárd forintra esett vissza (–24% év/év), addig a külföldi csoporttagok eredmény-hozzájárulása megháromszorozódott: az előző évi 17 milliárd forintról 51 milliárd forintra nőtt. A javuló külföldi eredmény-hozzájárulás döntően a duplázódó orosz eredménynek, illetve a kisebb leánybankok csökkenő

együttes veszteségének az eredménye. Mindennek eredményeként a külföldi csoporttagok hozzájárulása a korrigált profithoz 10%-ról 32%-ra nőtt év/év. A konszolidált korrigált eredmény-alakulás legfontosabb összetevői: az összes bevétel év/év 4%-kal nőtt, ezen belül a nettó kamat- és jutalékbevételek egyaránt 5%-kal bővült. Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal haladták meg az előző évi szintet, így az egyedi tételek nélküli működési eredmény év/év 1%-kal javult. Az összes kockázati költség év/év 11%-kal esett vissza. A Bankcsoport korrigált társasági adóterhelése 2011-ben közel 60 milliárd forint volt, szemben az előző évben fizetett 32,2 milliárd forinttal. A konszolidált bevételi marzs (8,12%) 9 bázisponttal, míg a kamatmarzs (6,31%) 15 bázisponttal javult év/év. Ez döntően az orosz leánybank jelentősen bővülő kamateredményének köszönhető. Az árfolyamszűrt hitelállományok éves szinten 2%-kal csökkentek, míg a betétállomány kismértékben nőtt (+1%). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 104%-ra csökkent (–8%-pont év/év árfolyamszűrtben).

A Bankcsoporton belül 2011-ben is az orosz hitelállomány növekedése volt a legdinamikusabb: az erős lakossági hitelezés által támogatva az orosz portfólió év/év 30%-kal nőtt. Ennél lényegesen visszafogottabb mértékben, de számottevően nőtt a román (+6%), valamint bolgár hitelállomány (+2%). Kedvező fejlemény, hogy az élénkülő vállalati és a negyedévről negyedévre gyorsuló fogyasztási hitelezésnek köszönhetően az ukrán portfólió immár stabilizálódott. Jelentős volt ugyanakkor az állományi visszaesés az OTP Core (–7%), valamint a szerb (–9%) és montenegrói (–6%) leánybankok esetében. A betétek vonatkozásában az elmúlt 12 hónapban a legnagyobb növekedést az ukrán (+16%), orosz (+12%) és bolgár (+7%) leánybankok érték el, míg a legjelentősebb visszaesés Szerbiában (–12%) következett be. Az OTP Core betétállománya (retail kötvényekkel együtt) éves szinten stabil volt.

A Bankcsoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak. A pénzügyi válság kezdete óta egyrészt folyamatosan javul a konszolidált nettó hitel/betét mutató, emellett a Csoport a banküzem által termelt likviditási többletet külső kötelezettségei törlesztésére fordította, miközben 2008 májusa óta érdemi tőkepiaci refinanszírozásra nem került sor. Ezzel párhuzamosan Magyarországon immár 2 éve sikeresen folyik a lakossági kötvényprogram, melynek eredményeként 2011 végén a fennálló állomány elérte a 345 milliárd forintot.

A hitelportfólió romlása az év egészében 234 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett; ez 11%-kal elmarad a 2010-es szinttől. Mindközben a problémás portfólió céltartalék fedezettsége év/év 2,3%-ponttal javult, ezzel konszolidált szinten 76,7%-ra emelkedett (a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül). A 90 napon túl késedelmes hitelek („DPD 90+”) aránya 2011 során 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt, a jelentősebb első negyedéves növekedést követően az elmúlt negyedévekben a romlás egyenletes, negyedév/negyedév 0,6%-pontos volt. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés a menedzsment várakozásának megfelelően csökkenő tendenciát mutatott az év folyamán (milliárd forintban 1Q: 72, 2Q: 54, 3Q: 49, 4Q: 44). A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőke-megfelelési mutatója az előző évi 17,5%-ról 17,2%-ra változott, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága év/év 0,7%-ponttal 13,3%-ra csökkent. A Bankcsoport Common Equity Tier1 (CET1) mutatója 12,3% volt 2011 végén. Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 2011 negyedik negyedév végén 17,9% volt, ami éves összevetésben 0,2%-pontos mérséklődés. Az Európai Bankhatóság (EBA) által koordinált, 2011 nyarán lezajlott második teszt alapján az OTP Csoport a vizsgált európai pénzüzetek között a 3. legmagasabb számított Tier1 mutatóval rendelkezik, míg a decemberben lezárult EBA vizsgálat – mely a bankok értékpapír portfólióját vizsgálta – semmilyen tőkepótlási kötelezettséget nem állapított meg az OTP Bank esetében, a Bank teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót. Az OTP Csoport az ún. eurózóna periféria országok felé nem rendelkezik számottevő kitétséggel.

OTP Core: a növekvő társasági adóterhelés és visszaeső egyedi bevételek miatt év/év 22%-os nettó eredmény csökkenés, szezonálisan megugró negyedik negyedéves egyéb adminisztratív ráfordítások, lassuló portfólióromlás mellett csökkenő kockázati költségek év/év, javuló DPD90+ fedezettség

A Bankcsoporton belül az **OTP Core** (magyarországi alaptevékenység) 2011-ben a bankadó, a devizahitelek végtörlesztése, valamint a goodwill érték-

vesztés hatása nélkül összesen 114 milliárd forintos nettó eredményt realizált, ami 22%-kal elmarad a bázisév eredményétől. A visszaesés az egyedi bevételek jelentős mérséklődésének, valamint az effektív adóterhelés számottevő növekedésének az eredménye (mindkét tételt részletesebben lásd az OTP Core fejezetben); az adózás előtti eredmény év/év 11%-kal csökkent, az egyedi tételek hatását kiszűrve az adózás előtti eredmény visszaesése kevesebb, mint 5%. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény éves alapon 8%-kal esett vissza, ezen belül a bevételek 3%-kal mérséklődtek, míg az egyéb adminisztratív ráfordítások ugyanilyen arányban nőttek. A nettó kamateredmény 1%-kal javult, a díjak, jutalékok nettó eredménye stagnált. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek az elmúlt 12 hónapban harmadára estek vissza, a magyar államkötvényporfólió árfolyameredményének visszaesése következtében.

A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség nélkül a kockázati költségek éves szinten 11%-kal csökkentek. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés év/év lassult (milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 1 év alatt 3,0%-ponttal 13,6%-ra nőtt, céltartalék fedezettsége 79,1%-ra emelkedett. A hitelportfólión belül a legjelentősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknel mutatkozott, a DPD90+ arány 8,1%-ról 12,6%-ra nőtt. Az év végén a romlást (negyedik negyedévben negyedév/negyedév +1,7%-pont) jelentősen gyorsította a végtörlesztés miatti 110 milliárd forintos bruttó hitelállomány-csökkenés. A többi hitelkategóriában kisebb volt a romlás mértéke, az önkormányzati portfóliónál a DPD90+ arány 2011 végén újra visszatért 0% közelébe, azáltal, hogy az állam a megyei önkormányzatok kötelezettségeit átvállalta. Árfolyamhatástól tisztítva a hitelportfólió éves szinten 7%-kal mérséklődött. A portfólión belül egyedül a mikro- és kisvállalkozói szegmens bővült év/év (részben technikai hatásnak is köszönhetően). A jelzáloghitelek állományát elsősorban a devizahitelek végtörlesztése, továbbá az év/év csökkenő folyósítás (milliárd forintban 2010: 103, 2011: 92) érintette hátrányosan. A személyi hitelek esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya kimagasló maradt (50%), ugyanakkor a gyenge kereslet miatt a folyósított állomány év/év csökkent, az árfolyamszűrt fogyasztási hitelportfólió pedig tovább zsugorodott (év/év –4%). A közép- és nagyvállalati hitelállomány év/év 8%-kal esett vissza, míg az önkormányzati portfólió egy év alatt 10%-kal

mérséklődött, utolsó negyedévben jórészt a megyei önkormányzati adósság állam általi átvállalásának eredményeként.

Az árfolyamkorrigált betéti állomány (retail kötvényekkel együtt) stabilan alakult év/év. A Bank „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutatója a tárgyidőszak végén 82%- volt (árfolyamhatástól tisztítva év/év -9%-pont).

A **Merkantil Csoport** éves szinten 2,2 milliárd forint nettó eredményt realizált, szemben a tavalyi év 4,1 milliárd forintos veszteségével. A javulás részben a 34%-kal csökkenő kockázati költségeknek köszönhető. Az árfolyamkorrigált gépjármű finanszírozási hitelállomány év/év 13%-kal esett vissza, az új, jellemzően forint alapú finanszírozási ügyletek értéke azonban nőtt, év/év 55%-kal. A DPD90+ ráta 19,2%-ra emelkedett (+1,6%-pont év/év), a céltartalékkal való fedezettsége magas (93,3%).

Az **OTP Alapkezelő** 2011-ben 3,3 milliárd forint nettó eredményt realizált, ez kevesebb, mint fele a bázisidőszak eredményének. A díjak, jutalékok nettó eredménye 47%-kal esett vissza 2011-ben, részben a nyugdíjpénztári vagyonkezelés díjait 2011 januárjától jelentősen mérséklő törvényi szabályozás következményeként. Ugyancsak hátrányosan befolyásolta a Társaság eredményét a kötelező magánnyugdíjpénztári vagyon állami átvétele, melynek következtében az alap- és vagyonkezelt állomány 993 milliárd forintra csökkent (-41% év/év). Az Alapkezelő továbbra is őrzi piacvezető pozícióját (28,4%), részesedése azonban csökkent (-4,3%-pont év/év).

Jelentősen javuló év/év külföldi eredmény-hozzájárulás: duplázódó orosz, visszaeső bolgár, ukrán és horvát eredmény, ismét nyereséges román operáció, jelentősen mérséklődő veszteség Montenegróban, mérséklődő veszteség a szerb és szlovák leánybankoknál

A 2010-ben elért 16 milliárd forintos eredményhez képest 2011-ben a külföldi leánybankok nettó eredménye több mint háromszorosára nőtt. Mindez elsősorban az eredményét 41 milliárd forintra duplázó orosz leánybanknak, illetve a mérséklődő szlovák, szerb és montenegrói veszteségeknek köszönhető, továbbá a román operáció is nyereségesé vált 2011 során.

Az **orosz leánybank** 2011-ben is folytatta kiváló teljesítményét, összesen 41 milliárd forint nettó eredményt realizált. A kiváló eredményt elsősorban az alapbanki tevékenységből származó bevételek dinamikus növekedésének köszönhető. A nettó kamatbevétel év/év 39%-kal nőtt, a díjak, jutalékok nettó eredménye pedig 83%-kal. A kockázati költségek év/év növekedésével párhuzamosan a fedezettség (89,6%) is lényegesen, 2,2%-ponttal javult. A Bank éves kamatmarzsa kiemelkedő, meghaladja a 16%-ot, a 2011. évi kamatmarzs pedig 18,63% volt.

A fogyasztási hiteldinamika továbbra is robusztus: éves szinten 61%-kal bővült az árfolyamszűrt állomány, ami bőven ellensúlyozta a vállalati hitelek 43%-os, illetve a jelzáloghitelek 18%-os visszaesését, így összességében az orosz hitelportfólió 30%-kal nőtt. A dinamikus hitelezéshez elsősorban a lakossági betétállomány bővülése (árfolyamszűrt +13% év/év) jelentette a forrást, de a bank 2011 folyamán 3 sikeres kötvénypiaci tranzakció révén összesen 11,5 milliárd rubelnyi forrást vont be a helyi tőkepiacról (márciusban 2,5, júliusban 5, novemberben újabb 4 milliárd rubelt). A hitelportfólió minősége kedvezően alakult: a DPD90+ állomány aránya 11,1%-ra csökkent.

A **bolgár leánybank** összesen 12,7 milliárd forint nettó eredményt realizált 2011-ben. Az 5,4 milliárd forintos év/év visszaesés döntően a kockázati költségek év/év 30%-os növekedésének az eredője. A bank működési eredménye nőtt, köszönhetően elsősorban a javuló nettó kamatbevételnek (+7% év/év) és a szigorú költséggazdálkodásnak. A bank kamatmarzsa enyhén javult (5,8%), hatékonysága pedig továbbra is a legjobb a bankcsoporton belül (2011-es kiadás/bevétel arány: 35,7%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió év/év 2%-kal nőtt, ezen belül jelentős, 9%-os volt a corporate hitelállomány bővülése, míg a jelzáloghitel portfólió 2%-kal nőtt. A betétállomány ezt meghaladó mértékben, 7%-kal nőtt év/év, különösen a lakossági betétek 9%-os növekedése volt figyelemre méltó, mindenek eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató 10%-ponttal, 105%-ra javult. A hitelportfólió romlása az elmúlt egy évben minden szegmensben jelentős volt, a DPD90+ állomány aránya 2011 végén elérte a 16,4%-ot, a fedezettség 79,2%, csoportátlag feletti.

Az **ukrán leánybank** éves nettó eredménye 5,1 milliárd forint volt, ami 43%-kal elmarad a bázisidőszak teljesítményétől. Az eredmény vissza-

esése nagyrészt a 2011 utolsó negyedévét érintő jelentős adófizetési kötelezettség következménye, mely törvényi változásokhoz köthető; az adózás előtti eredmény közel duplájára nőtt. A hosszabb távú eredményalakulás szempontjából kedvező, hogy az áruhitelzés dinamikusan növekszik, ennek megfelelően a bank nettó kamateredménye az utolsó negyedévben erős volt (+35% negyedév/negyedév) és kedvezően alakult a díjak, jutalékok nettó eredménye is (+13% év/év). Az áruhitelzéshez kapcsolódóan folyamatosan bővült az ügyönkszám (2011 záró létszám: 1.410 fő), ehhez kapcsolódóan az egyéb adminisztratív ráfordítások is jelentősen nőttek (+7% év/év), a kiadás/bevétel-mutató év/év alapon 8,9%-ponttal emelkedett. Az árfolyamkorrigált hitelállomány éves szinten stagnált: a gépjárműhitelek és jelzáloghitelek jelentős visszaesését sikeresen ellensúlyozta a vállalati hitelportfólió 12%-os bővülése és a folyamatosan növekvő áruhitel-állomány. A DPD90+ állomány aránya az év végén 30% volt, a mutató a második félévben már csökkenő tendenciát mutatott. A betétállomány a bankcsoporton belül a legnagyobb mértékben bővült év/év (+16%), ennek eredményeként a bank nettó hitel/betét mutatója árfolyamszűrt 44%-ponttal, 241%-ra csökkent.

A román leánybank esetében az éves nettó eredmény 0,8 milliárd forint volt, szemben a bázis év 6,4 milliárd forintos veszteségével. A jelentős javulás elsősorban a kockázati költségek év/év 46%-os mérséklődésének köszönhető. A működési eredmény gyakorlatilag a 2010-es szinten teljesült. Az árfolyamszűrt hitelportfólió 6%-os növekedése főként a jelzáloghitelzés (+8%) bővülésének az eredménye. A DPD90+ mutató 2011 végére 12,1%-ra emelkedett, a céltartalékkal való fedezettség 69,9%-os.

A horvát leánybank a 2011 során realizált egyszeri állampapír árfolyameredmény (adózás után 3,4 milliárd forint) hatását kiszűrve éves szinten minimális, 112 millió forintos nettó eredményt ért el. A 2010-es év 2,7 milliárd forintos eredményéhez képest jelentős visszaesést a céltartalék-fedezettség növelését célzó kockázati költségemelés (+130% év/év) okozta. Mindeközben a bank működési eredménye javult (+19% év/év), a DPD90+ arány pedig számottevően csökkent (2010: 12,8%, 2011: 10,1%).

A szlovák leánybank éves vesztesége 409 millió forint volt. A hitelportfólió minősége az év egészében mérsékelten romlott (DPD90+: 11,5%), az év/év 20%-kal kisebb kockázati költség miatt a fedezettség az elmúlt 12 hónapban 1,3%-kal csökkent (54,8%).

A szerb leánybank az év egészében 6,3 milliárd forintos negatív eredményt produkált. Az árfolyamkorrigált hitelportfólió jelentős (–9%) visszaesése miatt a bank továbbra sem képes pozitív működési eredményt elérni, a kockázati költségek év/év 33%-os csökkenése a folyamatos veszteség mérsékléséhez volt csak elegendő. A portfólió minősége a csoporton belül a leggyengébb, a DPD90+ arány meghaladja a 60%-ot.

A montenegrói leánybank vesztesége majd negyedére csökkent egy év alatt, azonban a bank a mérsékelt kereslet miatt alapbanki tevékenységből származó bevételeit nem tudta növelni és a jelentősen visszaeső kockázati költségek ellenére 2011-ben is veszteséges maradt (–4,5 milliárd forint). A DPD90+ állomány aránya az év második felében már csökkent (2011: 36,4%), fedezettsége pedig javult (77,2%).

Az OTP Csoport fiókhálózata 2011 negyedik negyedév végén 1.424 fiókból állt (–62 fiók év/év). A legnagyobb változásokra Ukrajnában (–37 fiók év/év), Oroszországban (–7 fiók) és Romániában (–6 fiók) került sor. A Csoport foglalkoztatottjainak zárólétszáma 33.826 fő volt, ezen belül az orosz és ukrán ügyönklétszám dinamikusan bővült.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása magyar szuverén adósbesorolással párhuzamosan változott: 2011. november 25-én a Moody's „Baa3”-ról „Ba1”-re, az S&P pedig december 23-án „BBB-”-ról „BB+”-ra minősítette le a Bankot, a kilátás mindkét esetben negatív. A Bank tulajdonosi szerkezetében 2011 során nem volt érdemi változás, ennek megfelelően az év végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással a Társaságban: a Rahimkulov-család (9,13%), a MOL Nyrt. (8,72%) a Groupama Csoport (8,45%), valamint a Lazard Csoport (5,88%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2012. január 6-án a Fitch Ratings Magyarország hosszú lejáratú deviza kibocsátói besorolását a korábbi „BBB-”-ról „BB+”-ra rontotta. A hosszúlejáratú kibocsátói minősítés kilátása negatív.
- 2012. február 15-én a Magyar Nemzeti Bank új eszközök bevezetését jelentette be, melyek célja, hogy ellensúlyozzák a bankok hitelezési képességének közelmúltban tapasztalt gyengülését. 2012 márciusától a Jegybank értékpapír-fedezet mellett, változó kamatozással, a mindenkori jegybanki alapkamaton kétéves lejáratú refinanszírozást kész nyújtani a hitelintézeteknek, olyan feltételekkel, amelyek támogatják a vállalati hitelezés bővülését. Szintén márciustól, a bankok likviditási pufferének bővítése érdekében az MNB szélesíti a fedezeti kört, ezen keresztül tovább csökkentheti a vállalati és lakossági hitelnyújtást esetlegesen fékező likviditási korlátokat. Továbbá a lakossági hitelnyújtás élénkítéséhez a jegybank egy univerzális jelzáloglevél-vásárlási programot indít, melyre a szükséges jogszabály elfogadását követő egy hónapon belül kerülhet sor.
- 2012. február 24-én az OTP Bank törlesztette 100 millió CHF össznévértékű, 2 éves futamidejű szenior kötvényét.
- 2012. február 24-étől az OTP Bank árfolyamrögzítési hitellel áll svájci frank kötvényre nyújtott kölcsönökkel rendelkező önkormányzati ügyfelei rendelkezésére. Az új termék célja, hogy az ügyfelek átmenetileg a kötvény törlesztő részletének tőkerészét részben az OTP Bank által nyújtott forint hitelből fizessék meg. Az árfolyamrögzítési időszak alatt a piaci és rögzített árfolyam közötti különbözet miatt felhalmozott összeget az OTP Bank hitel formájában nyújtja az ügyfeleknek, mely hitel törlesztése az átmeneti időszak után kezdődik meg. Az árfolyamrögzítési időszak

legfeljebb 2014. december 31-ig tart.

A rögzített árfolyam 200 HUF/CHF, melytől az ügyfél igényének megfelelően felfelé eltérés lehetséges.

A hitel kamata: 3 havi Bubor + kamatfelár.

A rögzítési időszakot követően az ügyfél a felhalmozott hitelt a kötvény tőketörlesztési időpontjaiban egyenlő részletekben fizetheti vissza a Bank részére.

- 2012. március 7-én az OTP Bank bejelentette, hogy a Fővárosi Bíróságon a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. felperes által az OTP Bank Nyrt. alperes ellen 25.247.527.000 forint pertárgyértékű kártérítés iránt 2009-ben indított per lezárult. A Fővárosi Törvényszék a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. keresetét jogerősen elutasította.

Oroszország

- 2012. január 13-án a Fitch Ratings megerősítette az OJSC OTP Bank (Oroszország) „BB” fokozatú hosszúlejáratú deviza kibocsátói és „AA-(rus)” nemzeti minősítői besorolását. A hitelminősítő ugyanakkor a minősítói kilátást stabilról negatívra változtatta.
- 2012. március 6-án az OJSC OTP Bank (Oroszország) 3 éves kötvényt bocsátott ki 2 év után megnyíló put opcióval. A teljes névérték 6 milliárd rubel, az éves kamat 10,5%.

Románia

- Az OTP Bank Romania S.A. közgyűlése 2012. február 29-én 139.999.920 lej összegű tőkeemelésről döntött, amely tőkeemelés többségi tulajdonosa, az OTP Bank Nyrt. hajtotta végre. A Társaság jegyzett tőkéje 542.909.040 lej összegről 682.908.960 lej összegre emelkedett.

Szlovákia

- 2012. január 13-án a Standard & Poor's Hitelminősítő Intézet a Szlovák Köztársaság hosszúlejáratú hitelminősítését „A+”-ról „A”-ra rontotta, valamint „A-1” rövidlejáratú besorolását megerősítette. Ezzel mindkét minősítési besorolás lekerült a leminősítést valószínűsítő figyelő listáról. A minősítések kilátása stabil.
- Az OTP Banka Slovensko a.s. jegyzett tőkéje a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés alapján 10.019.496 euró összeggel nőtt, 68.488.401,84 euró összegről 78.507.897,84 euró összegre változott a tőke összege. Az OTP Bank Nyrt. részesedése 98,82%-ról 98,94%-ra emelkedett. A szlovák cégbíróság a tőkeemelést 2012. január 10-én jegyezte be.

Montenegró

- A Crnogorska komercijalna banka ad montenegrói leánybank rendkívüli közgyűlése 2012. január 17-én 11.999.509,60 euró összegű tőkeemelésről döntött, az OTP Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke részvénné konvertálásával. A Társaság jegyzett tőkéje a bejegyzést követően 118.875.878,0419 euró.

Szerbia

- Az OTP Bank Nyrt. 2012. január 12-i rendkívüli tájékoztatása alapján a szerb Cégbíróság bejegyezte az OTP Bank szerb leánybankjánál történt tőkeemelést. Az OTP banka Srbija a.d. 2011. december 12-i közgyűlési döntésének értelmében az OTP Bank Nyrt. 495.400.000 dinár tőkét emelt szerb leánybankjánál.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %/%-pont
Konszolidált adózott eredmény	118.126	83.800	-29
Korrekciós tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	488	663	36
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	-15.001	-17.701	18
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. – becslés	0	-31.601	
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye) 2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-1.985	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-33.587	
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		-65.374	
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		12.421	
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		16.126	
Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítelési eredménye (társasági adó után)		3.240	
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	159.081	155.864	-2
OTP CORE (Magyarország) ²	146.920	114.056	-22
Corporate Center (adózott) ³	-6.709	-6.727	0
OTP Bank Oroszország	20.545	41.042	100
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁴	8.928	5.091	-43
DSK Bank (Bulgária) ⁵	18.190	12.744	-30
OBR (korrigált) (Románia)	-6.406	763	112
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁶	-7.312	-6.283	-15
OBH (Horvátország)	2.721	3.552	31
OBH (korrigált)	2.721	112	-96
OBH egyedi tételek (adózott) ⁷	-	3.440	-
OBS (Szlovákia)	-952	-409	-57
CKB (Montenegró)	-16.844	-4.525	-73
Leasing	-6.337	1.890	130
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁸	-4.123	2.206	154
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁹	-2.214	-316	-86
Alapkezelés eredménye	7.448	3.265	-56
OTP Alapkezelő (Magyarország)	7.456	3.321	-55
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁰	-8	-56	600
Egyéb magyar leányvállalatok	-994	-4.268	329
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹¹	-6	-305	4.983
Kiszűrések	2.919	1.520	-48
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszköztátadás nélkül) ¹²	145.469	110.107	-24
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszköztátadás nélkül) ¹³	16.642	51.298	208
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	10%	32%	22

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA³

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
Korrekciós tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	488	663	36
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	-17.701	18
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. - becslés	0	-31.601	
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye)		-1.985	
2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-33.587	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-65.374	
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		12.421	
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		16.126	
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		3.240	
Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértékelési eredménye (társasági adó után)			
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.588	4
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.891	5
Díjak, jutalékok nettó eredménye	136.702	143.278	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	45.571	37.419	-18
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/vesztesége (-)	13.315	19.042	43
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korr.) egyedi tételek nélkül	14.829	3.418	-77
Nettó egyéb bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	17.426	14.958	-14
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-354.065	-376.012	6
Személyi jellegű ráfordítások	-160.725	-169.098	5
Értékcsökkenés (korr.)	-48.805	-49.453	1
Egyéb általános költségek (korr.)	-144.535	-157.461	9
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-263.138	-234.037	-11
Értékvesztés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-263.252	-228.430	-13
Egyéb kockázati költség	113	-5.607	-4.962
Egyedi tételek összesen	27.621	19.546	-29
Devizaswap-ártértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.169	-83
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	3.926	-56
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	2.580	
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége soron könyvelve)	0	4.300	
Saját részvénycsere ügylet ártértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korr.) soron könyvelve)	0	5.572	
Társasági adó	-32.203	-59.682	85
Teljesítménymutatók	2010	2011	%/%-pont
ROE (korrigált)	13,0%	11,8%	-1,2
ROA (korrigált)	1,7%	1,6%	-0,1
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,09
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,15
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,40%	1,43%	0,03
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,47%	0,37%	-0,1
Egyéb adminisztratív ráfordítások/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,95%	-0,74
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	23%	22%	-1
EPS alap (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	443	312	-30
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	437	312	-29
EPS alap (HUF) (korrigált nettó eredményből)	608	606	0
EPS hígított (HUF) (korrigált nettó eredményből)	601	606	1

³ A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

Átfogó eredménykimutatás	2010	2011	%-pont
Nettó átfogó eredmény	135.936	131.768	-3
Részvényesekre jutó nettó eredmény	117.930	83.147	-29
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	196	653	233
Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen	18.006	48.621	170
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-10.771	-22.732	111
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	335	378	13
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-2.232	-7.993	258
Átváltási különbözet	30.674	78.968	157

- Stabil, 161 milliárd forintos korrigált éves profit, az adózás előtti korrigált eredmény 14%-kal nőtt; a számviteli eredmény 29%-os év/év visszaesését a deviza jelzáloghitelek végtörlesztési vesztesége okozta
- Stabil éves működési eredmény (+1%); bővülő kamat- és jutalékbevételek (egyaránt +5% év/év)
- 2010-hez képest lassuló konszolidált portfólióromlás (a DPD90+ arány 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt), a csökkenő éves kockázati költség is emelkedő céltartalék fedezettséget eredményezett (2011: 76,7%)
- 2012. február végéig a magyar deviza jelzáloghiteles ügyfelek 19,7%-a végtörlesztett, a végtörlesztéssel érintett állomány 217 milliárd forint, ami a deviza jelzáloghitel portfólió 19,9%-a (2010. szeptember 30-i árfolyamon)

A **Bankcsoport** 2011-ben 161,4 milliárd forintos korrigált nettó eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, továbbá goodwill leírás nélkül), mely gyakorlatilag megegyezik az egy évvel korábbi korrigált profittal. A pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, továbbá a goodwill leírást is tartalmazó számviteli eredmény 83,8 milliárd forint, ami 29%-kal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. A számviteli profit visszaesését gyakorlatilag teljes egészében a devizahitelek végtörlesztésén 2011 során elszenvedett veszteség okozta, a többi, a végtörlesztéstől független korrekciós tétel – a bankadó és a goodwill leírás – nagyságrendileg a 2010-es szinten teljesült.

A Csoport éves adózás előtti profitja 14%-kal 221 milliárd forintra nőtt. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény (436 milliárd forint) 1%-kal felülmúlta a 2010-es értéket. A kockázati költségek 11%-os csökkenésének pozitív hatása az egyedi tételek⁴ mérséklődését jelentősen meghaladta. Az éves adóterhelés jelentősen emelkedett (effektív adókulcs 2010: 17%, 2011: 27%).

Részen az OTP Core effektív adóterhelése nőtt (16%-ról 26%-ra), ami jórészt két tényező következménye. Egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap ügylet⁵ adópajza 2010-ben 4,2 milliárd forint adómegetkarítást okozott, míg 2011 csak 0,7 milliárd forintot. Továbbá – szintén az OTP Core-nál – a leányvállalati befektetések ártértékelődése által okozott adópajzs hatás 2011 során 4,7 milliárd forint többlet adóráfördítást eredményezett 2010-hez képest (a tétel részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben). Emellett az ukrán leánybanknál is több mint 9 milliárd forinttal nőtt az adóterhelés jórészt jogszabályi változásokhoz köthetően (részletesebben lásd az OTP Bank Ukrajna fejezetben). Továbbá jelentősen emelkedett a magas (23%) effektív adórátájú orosz leányvállalat adózás előtti eredmény-hozzájárulása, ezáltal pedig adófizetése is (+5,7 milliárd forint többlet adóráfördítés év/év).

Előzetes tények alapján a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviti

⁴ Emlékeztetőül a 2010. évi eredményben elszámolt egyszeri tételek: 18,7 milliárd forint adózás előtti profit keletkezett devizaswapok ártértékelésén (2010 második és harmadik negyedév során a 2 éves futamidejű EUR/HUF báziswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami ártértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adózás előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió báziswap felárakra vonatkozó érzékenységet 2010 második és harmadik negyedévében derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennél fogva 2010 negyedik negyedévtől a báziswap felárváltozások ilyen nagyságrendű ártértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

⁵ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A. és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények osztalékát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kuponokat cseréli ki. Erre alapvetően azért van szükség, hogy az OPUS S.A. számára mindig rendelkezésre álljon a kuponfizetéshez szükséges anyagi fedezet. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSzS) szerint ártértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az ártértékelődés adóhatása azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010 első kilenc hónap során az OTP részvények várható osztalékpályájának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSzS szerint), ezáltal adómegetkarítást okozott (MSzS és IFRS szerint egyaránt).

teli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. Utóbbi 2,0 milliárd forinttal tér el az előzetes tény adattól, az eltérés a 2012. első negyedévi eredményben kerül majd elszámolásra.

A végtörlesztés teljes, 33,6 milliárd forintnyi negatív eredményhatása négy tételből áll. Egyrészt a végtörlesztett hitelek könyv szerinti értékének és a végtörlesztéskor alkalmazott rögzített árfolyamon számított értékének a különbségéből 65,4 milliárd forintnyi hitelezési veszteség keletkezett. Ennek társasági adó hatása 12,4 milliárd forint adómegtakarítás volt. Továbbá a fedezeti céllal a végtörlesztésekhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt devizán adózás után 3,2 milliárd forintnyi átértékelési eredmény keletkezett, valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítés összege adózás után 16,1 milliárd forint lett.

A program 2012. február végi zárultával mintegy 36 ezer szerződés esetében éltek az OTP Core és az OTP Lakáslízing ügyfelei a végtörlesztés lehetőségével, ami a program kezdetekor fennálló 184 ezer devizahitel szerződés 19,7%-a. A teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány elérte a 217 milliárd forintot (2011. szeptember 30-i árfolyamon), ami a végtörlesztés kezdetekor fennálló deviza-hitelállomány 19,9%-a.

A várható végtörlesztésekhez szükséges devizamennyiséget – összesen 739 millió eurót, azaz a 2011. szeptember 30-án fennálló devizahitel-állomány 19,9%-át – az OTP Bank három részletben, aktuális piaci árfolyamon megvásárolta a Magyar Nemzeti Banktól.

A szintén korrekciós tételként megjelenített összesen 17,7 milliárd forint összegű goodwill leírás három tétel hatását tartalmazza. A horvát leánybankkal kapcsolatban IFRS szerint nyilvántartott 45,7 milliárd forintnyi goodwillből 27,6 milliárd forint került leírásra (eredménnyel szemben 21,6, tőkével szemben 5,9 milliárd forint), ezzel adó után 18,1 milliárd forint veszteséget okozva az IFRS eredmény-kimutatásban. Továbbá leírásra került a teljes még IFRS mérlegen lévő montenegrói bankkal kapcsolatos goodwill 2,9 milliárd forint összegben (eredménnyel szemben 2,3, tőkével szemben 0,6 milliárd forint), mely adó után 1,8 milliárd veszteséget okozott. Ezen felül a magyar számviteli szabályok szerint a szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill is leírásra került, aminek azonban csak az adóhatása (2,2 milliárd forintnyi

adómegtakarítás) érintette az IFRS eredményt.

A korrigált adózás előtti eredményt számos egyedi tétel is javította 2011 során, ezek közül négy tétel az OTP Core-nál, egy pedig a horvát leánybanknál keletkezett.

Az OTP Core-nál egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából 2,6 milliárd forint nyereség adódott. Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd forint átértékelési eredmény keletkezett. Szintén egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott egyéb devizapozíciókon a jelentős volatilitás okozta 3,9 milliárd forintos átértékelési nyereség. A MOL-OTP saját részvény-csereügylet kapcsán pedig 5,6 milliárd forintos átértékelési eredmény merült fel. (A tételek részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben.)

További egyedi tételt jelentett a horvát leánybank lejáró 20 éves államkötvényein keletkezett 4,3 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség. A lejárat hatása a horvát bank, illetve az OTP Csoport saját tőkéjére közel semleges volt, mivel a kötvények horvát ipari árindexet követő átértékelődése korábban közvetlenül a saját tőkével szemben történt, lejáratkor pedig az átértékelési nyereség egy összegben átkerült az eredménybe.

Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal nőtt, a kamatmarzs javult (2011: 6,31%, +0,15%-pont év/év). Éves szinten a marzs javulásában jelentős szerepe volt a betéti marzsok fokozatos növelésének: Szerbia és Szlovákia kivételével a Csoport minden betéti piacán csökkentette év/év a betétekre fizetett kamatokat a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan. Az orosz kamateredmény látványosan bővült (+35 milliárd forint, +39% év/év), mely a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye. A nagy leányvállalatok közül a DSK (Bulgária) és az OTP Core is növelte kamateredményét (+7%, illetve +1% év/év), továbbá érdemben emelkedett a horvát kamatbevétel is (+10% év/év). A fenti tényezők ellensúlyozták, hogy Ukrajnában, Montenegróban, Szerbiában és a magyar autófinanszírozásban (Merkantil Csoport) részben az üzleti aktivitás visszaesése, valamint a nem fizető ügyfelek arányának növekedése csökkenő nettó kamateredményhez vezetett (–18%, –22%, –43%, illetve –10% év/év). A díjak, jutalékok nettó eredménye év/év 5%-kal, 6,6 milliárd forinttal javult, amiben az orosz hozzájárulás növekedésének volt döntő szerepe

(+8,0 milliárd forint év/év), ahol a kártya- és betéti jutalékok nőttek leginkább (+75% és +38% év/év). Kedvezőtlenül befolyásolta az éves jutalékdinamikát, hogy a magyar OTP Alapkezelő nettó jutalékai 4,5 milliárd forinttal csökkentek. Ennek okai: törvényi változások következtében a vagyon- és alapkezelési díj maximuma csökkent: magán esetén 0,8%-ról 0,2%-ra, önkéntes pénztár esetében 0,8%-ról 0,7%-ra 2011. januártól. Továbbá 2011. júniusban az állam átvette a visszalépő magánnyugdíjpénztári tagok eszközeit, ezt követően pedig a vagyonelemek közül a befektetési jegyek esetében megkezdte azok visszaváltását.

Az egyedi tételek nélküli 2011. évi egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény év/év 18%-kal csökkent, aminek alapvető oka, hogy a bázisidőszakban magyar állampapírokon 7,1 milliárd forint árfolyamnyereséget realizált a Csoport, míg 2011-ben nem képződött érdemi árfolyameredmény.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal nőttek, ami nagyrészt az oroszországi növekedés következménye, mely az egyetlen csoporttag volt, ahol jelentősebb bővülés történt. Az orosz bank esetében a dinamikát (+23%, +11,3 milliárd forint év/év) azonban indokolja egyfelől az üzleti aktivitás számottevő bővülése, emellett pedig 2011. januártól nőttek a dolgozók után fizetendő társadalombiztosítási járulékok is. Ukrajnában, ahol az orosz bank után a legnagyobb volt a költségek növekedése (+7% év/év), a működés racionalizá-

lását célzó projektek tanácsadói díja, illetve ehhez kapcsolódó egyszeri személyi költségek kerültek kifizetésre, valamint az áruhitелеzési üzletág kiépítésének költségei is jelentkeztek. A költségek közel felét generáló OTP Core éves kiadásai mindössze 3%-kal nőttek, döntően az egyéb általános költségek 10%-os év/év emelkedésére visszavezethetően.

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása éves szinten lassult, ezzel együtt a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya csoportszinten 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt 2011 során. Kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy 2011 negyedik negyedévében az utolsó 3 év legalacsonyabb problémás hitelállomány növekedése következett be (árfolyamszűrten). Az éves kockázati költségképzés csoportszinten 11%-kal csökkent (2011: 234 milliárd forint, deviza jelzáloghitelek végtörlesztési vesztesége nélkül). A csoportszerte megfigyelhető csökkenéssel szemben a kockázati költségek Bulgáriában, Horvátországban és Oroszországban nőttek. A bolgár banknál ezt elsősorban a portfólióminőség további viszonylag erős romlása, míg a horvát leányvállalatnál a problémás portfólió céltartalék fedezettségének közel megduplázása indokolta (ezzel a fedezettség 57,5%-ra nőtt). Oroszországban pedig egyrészt a hitelezés jelentős bővülése, másrészt a problémás hitelkártya portfólió céltartalék-fedezettségének 2011 során történt megemelése okozta a kockázati költség növekedést.

2011 során a fókusz a biztonságos likviditás szint megőrzésén...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását. A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az EKB refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt nem volt szükség számottevő tőkepiaci forrásbevonásra. A teljes csoportszintű 2011. évi kibocsátás kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki: egyrészt az orosz leányvállalat áruhitelezési tevékenységéhez szükséges rubel forrást részben kötvénykibocsátásokon keresztül teremtette elő (2011 folyamán 3 részletben mintegy 280 millió eurónak megfelelő kibocsátás), másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel alapvetően a tőkepiaci jelenlétét erősítendő.

A Bankcsoport likviditási tartaléka, a 2011 során teljesített adósság-lejáratok (összesen 500 millió euró szenior kötvény májusban; 750 millió euró jelzáloglevél júliusban) ellenére, tartósan a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2012. február 22-én elérte a 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges – nagyságrendileg 2,8 milliárd euró – tartalék-szükséglet. A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye az üzleti működés során termelődő devizalikviditás miatt folyamatosan csökken, ezt a folyamatot ráadásul felgyorsította a magyar devizahitelek kedvezményes végtörlesztése. A szükséges devizamennyiség – elsősorban éven túli swapokon keresztül történő – előteremtése nem okozott problémát.

... és a kamatkockázati kitettség alacsony szinten tartásán volt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő,

a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását. A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróból és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltozásai nem okoztak jelentős ingadozást a deviza kamateredményben.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2011. december végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 55,0 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (39,9 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíció- (napvégi [overnight] és napközbeni [intraday]), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrált.

A devizakitettség döntő része két ellentétes irányú kockázat fedezetére kötött pozícióból állt. A bank a korábbi évek gyakorlatának megfelelően a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot a Bank ellenirányú, a jelzett eredménnyel gyakorlatilag megegyező nagyságú rövid euró pozícióval fedezte. A csoporttagok eredményének kockázata mellett a 2011. negyedik negyedévben átmenetileg megjelent a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hitelezési veszteségéhez kapcsolódó árfolyamkockázat is. A Bank 2011 végén 389 millió eurónyi pozíciót tartott ezen veszteségek forint specifikus kockázatainak ellentételezésére. Az eurót a Magyar Nemzeti Banktól vásárolta piaci árfolyamon. A Bank ezen pozíciót 2012. február 29-ig a végtörlesztéssel párhuzamosan lezárta.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2010	2011	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.780.946	10.200.527	4
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	513.038	595.986	16
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	511.244	422.777	-17
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	233.667	241.282	3
Értékesíthető értékpapírok	1.008.097	1.125.855	12
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.741.059	7.047.179	5
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	7.409.710	7.047.179	-5
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.502.331	8.108.631	8
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.623	8.108.631	-2
ebből: Retail hitelek	5.239.792	5.264.414	0
Jelzáloghitelek	3.293.461	3.129.678	-5
Fogyasztási hitelek	1.448.025	1.664.919	15
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	498.306	469.817	-6
Corporate hitelek	2.517.663	2.416.702	-4
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.131.242	2.064.470	-3
Önkormányzati hitelek	386.423	352.232	-9
Gépjármű-finanszírozás	433.632	364.650	-16
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	60.535	62.865	4
Hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	-761.272	-1.061.452	39
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-841.913	-1.061.452	26
Részvények és részesedések	11.554	10.342	-10
Lejáratig tartandó értékpapírok	172.302	124.887	-28
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	480.828	491.666	2
ebből: Goodwill (nettó)	209.320	198.896	-5
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	271.508	292.770	8
Egyéb eszközök	109.157	140.553	29
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.780.946	10.200.527	4
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	681.949	646.968	-5
Ügyfelek betétei	5.821.489	6.398.853	10
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt)	6.310.310	6.398.853	1
ebből: Retail betétek	4.641.918	4.800.233	3
Lakossági betétek	4.176.991	4.216.053	1
Mikro- és kisvállalkozói betétek	464.926	584.180	26
Corporate betétek	1.639.557	1.564.216	-5
Közép- és nagyvállalati betétek	1.398.319	1.308.383	-6
Önkormányzati betétek	241.197	255.833	6
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	28.836	34.403	19
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	812.863	-21
ebből: Retail kötvények	283.646	344.510	21
Egyéb kötelezettségek	642.796	607.086	-6
Alárendelt kölcsöntőke	290.630	316.447	9
Saját tőke	1.308.929	1.418.310	8
Mutatószámok	2010	2011	% / %-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	130%	126%	-4
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	112%	104%	-8
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.022.944	1.335.917	31
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,7%	16,6%	2,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége*	74,4%	76,7%	2,3

* Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

Konszolidált tőke megfelelés – Bázis2	2010	2011	% / %-pont
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,5%	17,2%	-0,3
Tier1 ráta	14,0%	13,3%	-0,7
Core Tier1 ráta	12,5%	12,0%	-0,5
Tőke áttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7.5x	7.2x	
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.304.476	1.433.100	10
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.046.308	1.106.006	6
Ebből Alapvető elsődleges tőke	933.496	997.713	7
Hibrid elsődleges tőke	112.812	108.293	-4
Másodlagos (Tier2) tőke	258.632	327.471	27
Befektetések miatti levonások	-464	-377	-19
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	8.334.351	12
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.433.699	7
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.900.652	31
Konszolidált tőke megfelelés - Bázis3 szerkezetben	2010	2011	% / %-pont
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,5%	17,2%	-0,3
Tier1 ráta	13,7%	13,6%	-0,1
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta	12,1%	12,3%	0,2
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.304.476	1.433.100	10
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.019.822	1.134.970	11
Ebből Common Equity Tier1 tőke	907.010	1.026.677	13
Hibrid elsődleges tőke	112.812	108.293	-4
Másodlagos (Tier2) tőke	285.118	298.507	5
Befektetések miatti levonások	-464	-377	-19
Korrigált mérlegfőösszeg	-464	-377	-19
(hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	8.334.351	12
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.433.699	7
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.900.652	31
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2010	2011	%
HUF/EUR	279	311	11
HUF/CHF	223	256	15
HUF/USD	209	241	15
HUF/JPY	2,57	3,11	21

- Számottevő hitelállomány növekedés továbbra is csak a fogyasztási hitelezésben tapasztalható – főként az orosz, de egyre inkább az ukrán hozzájárulásnak köszönhetően is
- Összesen 217 milliárd forintnyi deviza jelzáloghitel állományt – a program kezdetekor fennálló portfólió 19,9%-át – végtörlesztettek a magyar ügyfelek (2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes állományi hatást azonban csak a 2012 első negyedévi mérleg fogja tükrözni. A 2011 végéig lezárt tranzakciók 110 milliárd forintos állományt érintettek.
- A jelzáloghitelezésben növekedés továbbra is a szlovák, román és bolgár bankoknál van (év/év +14%, +8%, illetve +2%)

Módszertani megjegyzések:

Az orosz és a montenegrói leányvállalatoknál 2011 során 56, illetve 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé, Oroszországban ezen felül 17 milliárd forintnyi önkormányzati betét került nagyvállalatiból önkormányzati kategóriába. Ezen tételek jelentősen befolyásolták az említett termékkategóriák konszolidált, illetve leányvállalati szintű változását.

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtten 2%-kal csökkent év/év. A magyar jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó negatív állományi hatást, illetve a corporate- és a gépjármű hitelek állománycsökkenését az orosz és az egyre élénkülő ukrán fogyasztási hitelezés nem volt képes ellensúlyozni.

Az egyetlen igazán dinamikusan növekvő portfólió szegmens továbbra is a fogyasztási hiteleké. A növekedés motorja egyfelől továbbra is az orosz fogyasztási hitelezés (+61% év/év), de az ukrán teljesítmény is egyre számottevőbb (2011 végi záróállomány: 12 milliárd forint, +8 milliárd forint év/év). Ukrajnában a hálózat rendkívül dinamikus építése zajlott 2011-ben: december végére kb. 1.700 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon az év végén.

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet, valamint a jelzáloghitelek végtörlesztése a lakossági állományok jelentős csökkenését eredményezte a jelzáloghiteleknél (–8% év/év) és a fogyasztási hiteleknél egyaránt (–4% év/év). A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során kb. 110 milliárd forint volt. Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi (2011. szeptember végi árfolyamon számolva). A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint – 217 milliárd forint lett a végtörlesztéssel érintett összes devizahitel állomány (szintén 2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes bruttó

állományi hatást azonban csak a Csoport 2012. március 31-i mérlege fogja tükrözni. A deviza-hitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012.

február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 negyedik negyedév: 17, 2012. február 28-ig: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 negyedik negyedév: 13, 2012. február 28-ig: 28 milliárd forint).

A lakossági jelzáloghitelezésben a szlovák, a román és bolgár piacokon sikerült számottevő állománynövekedést elérni 2011 folyamán (év/év +14%, +8%, illetve +2%).

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves szinten 1%-kal nőtt. A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 21%-kal csökkent. Az állománycsökkenést egyrészt szenior kötvénylejárat okozta: 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű kötvénye járt le az OTP Bank Magyarországnak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre az OTP Jelzálogbank által 2011. július 11-én. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította a magyar retail kötvények év/év 61 milliárd forintos állománynövekedése, az orosz leánybank kötvénykibocsátásai (2011. márciusban 2,5 milliárd, júliusban 5 milliárd, majd novemberben újabb 4 milliárd rubel névértékben – összesen mintegy 85,1 milliárd forintnyi állomány). Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrtten enyhén csökkent a 2011. júniustól végrehajtott visszavásárlások következményeként, a forintban tapasztalt növekedés csak átértékelődés következménye. A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2011 folyamán 22,4 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 5,1 millió eurónyi került visszavásárlásra.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék a 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt.⁶ Ez a tartalék bőséges fedezetet nyújt a Csoport összes külső devizaadósságának visszafizetésére. A Csoport

⁶ A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

likviditási tartaléka a teljes külső devizaadósság visszafizetését feltételezve is megközelítene a 2,8 milliárd eurónak megfelelő összeget (a deviza jelzáloglevél lejáratokkal együtt 2,5 milliárd eurónak megfelelő összeget). Ez a szint lényegesen magasabb, mint ami esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna.

A tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folyamatos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelportfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizalikviditás termelődés. Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a válság kezdete óta jelentkező tőkepiaci lejáratokat (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011-ben pedig 1,4 milliárd eurónyi lejárat

kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással, döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni. A 2010-beli kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt (amiből 170 millió eurónyi kötvény, 250 millió eurónyi szindikált hitel), a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki; egyrészt a már említett orosz szenior kötvények formájában, másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. Ezen felül minimális – mintegy 19 millió eurónyi – nettó kibocsátást jelentett az OTP Jelzálogbank már említett két euró jelzáloglevele, melyekből az OTP Bank által lejegyzett részt központi banki repó tranzakciónál használja fel a Csoport.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2011. december végén 1.433 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 8.334 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,3%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,0% volt. A Core Tier1 ráta csökkenése (év/év –0,5%-pont) árfolyamhatás következménye: az év végi forintleértékelődés jelentősen növelte a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeget.

Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzintézete. A 2010. évi második helyezést követően 2011-ben a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szintén az EBA által lefolytatott tőkepozícióvizsgálat 2011. december 8-án publikált eredménye alapján az OTP Bank Nyrt. teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)⁷

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
OTP CORE nettó eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	146.921	114.056	-22
OTP CORE adózás előtti eredmény	174.048	154.738	-11
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	254.222	235.000	-8
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	432.796	419.401	-3
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	324.777	327.081	1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	84.807	84.687	0
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	23.212	7.633	-67
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-178.574	-184.401	3
Kockázati költségek	-107.795	-95.508	-11
Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-108.507	-99.209	-9
Egyéb kockázati költség	712	3.701	420
Egyedi tételek összesen	27.621	15.246	-45
Devizawap-átértékelési eredmény (nettó kamateredményben könyvelve)	18.731	3.169	-83
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	8.889	3.926	-56
Járukölcsös- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	2.580	
Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	5.572	
Társasági adó	-27.127	-40.682	50
Bevételek üzletági bontása	2010	2011	%
RETAIL			
Összes bevétel	323.137	320.228	-1
Nettó kamateredmény	243.875	242.576	-1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	74.827	73.427	-2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.435	4.225	-5
CORPORATE			
Összes bevétel	40.363	37.466	-7
Nettó kamateredmény	26.693	25.794	-3
Díjak, jutalékok nettó eredménye	12.374	10.437	-16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.296	1.235	-5
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	72.044	58.984	-18
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	54.208	58.710	8
Díjak, jutalékok nettó eredménye	1.438	714	-50
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	16.397	-440	-103
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROE	13,8%	9,5%	-4,3
ROA	2,3%	1,7%	-0,6
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	3,9%	3,6%	-0,3
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,64%	6,43%	-0,21
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,98%	5,01%	0,03
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	0,0
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs egyedi tételek nélkül	0,4%	0,1%	-0,3
Egyéb adminisztratív ráfordítások/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	2,8%	0,1
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	41,3%	44,0%	2,7
Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	3,19%	2,77%	-0,42
Effektív adókulcs	15,6%	26,3%	10,7

⁷ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

- 22%-kal csökkenő éves nettó eredmény jórészt a 2010-ben elkönyvelt egyedi tételek jelentős bázishatása, valamint év/év növekvő társasági adóteher miatt
- Stabil éves nettó kamat- és jutalékeredmény, a működési eredmény év/év 8%-os csökkenését a 3%-kal emelkedő egyéb adminisztratív ráfordítások és a visszaeső értékpapír árfolyameredmény indokolja
- Lassuló hitelportfólió romlás, a legerősebben romló szegmens a jelzáloghiteleké
- 2011. negyedik negyedévben gyorsuló hitelállomány csökkenés (–4% negyedév/negyedév, –7% év/év) a deviza jelzáloghitelek előtörlesztése, illetve a megyei önkormányzatok adósságának állam általi átvállalása következtében
- Stabil betétállomány negyedév/negyedév és év/év egyaránt

Eredményalakulás

Az **OTP Core** bankadó, devizahitelek végtörlesztése és goodwill értékvesztések hatása nélkül 114 milliárd forintos profitot ért el 2011. során, ami 22%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi eredményénél. A csökkenés egyrészt annak a következménye, hogy az egyedinek tekinthető bevételek⁸ jelentősen mérséklődtek év/év, másrészt a társasági adórátfordítás 50%-kal nőtt (az effektív adóterhelés 16%-ról 26%-ra emelkedett). Az adóterhelés év/év növekedését döntően 2 tényező okozta: egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap⁹ ügylet adópajza 2010-ben 4,2 milliárd forint adómegettakarítást okozott, míg 2011 során mindössze 0,7 milliárdot (+3,5 milliárd forint adórátfordítás év/év). Másrészt: az OTP Bank leányvállalati befektetései átértékelődése által okozott adópajzshatás 2011 során 4,7 milliárd forint többlet adórátfordítást eredményezett 2010-hez képest¹⁰ (leányvállalati befektetések adóhatása milliárd forintban: 2010: 3,7, 2011: 8,4, mindkét esetben adórátfordítást növelő tétel). Amennyiben a forint záróárfolyama 2012. első negyedév során a leányvállalati devizákkal szemben erősödik, úgy várható, hogy a leányvállalati befektetések adópajzshatása 2012

első negyedévben jelentősen csökkenti majd az OTP Core IFRS szerinti adóját: 2012 első két hónapjában az adópajzshatása 5,5 milliárd forint adómegettakarítás volt.

Az egyedi tételek nélküli működési eredmény 8%-kal csökkent – a bevételek 3%-os visszaesése és a költségek 3%-os növekedése eredőjeként. A bevételek csökkenését elsősorban az egyéb nem kamateredményként könyvelt értékpapír-árfolyameredmény visszaesése okozta: 2010-ben 7,1 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség keletkezett a magyar államkötvény portfólión, míg 2011 során az ilyen típusú eredmény elhanyagolható volt. Az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 3%-os növekedése pedig elsősorban az egyéb általános költségek emelkedéséhez köthető: részben növekvő tanácsadói-, illetve betétbiztosítási díjak, illetve egyszeri jellegű osztalékadó miatt. Éves szinten a kockázati költségek a portfólió-minőség romlása lassulása mellett 11%-kal csökkentek.

A 2011 során összesen 15,2 milliárd forint összegben elkönyvelt egyedi bevételek az alábbi tételekből adódtak. Egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából¹¹ 2,6 milliárd forint nyereség adódott. Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd

⁸ A 2010. évi eredményben összesen elszámolt 27,6 milliárd forintnyi adózás előtti egyszeri bevétel a következő tételekből származott. 18,7 milliárd forint adózás előtti profit keletkezett devizaswapok átértékelésén (2010. második és harmadik negyedév során a 2 éves futamidejű EUR/HUF báziswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami átértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adózás előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió báziswap felárakra vonatkozó érzékenységet 2010 második és harmadik negyedévben derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennélfogva 2010 negyedik negyedévtől a báziswap felár változások ilyen nagyságrendű átértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

⁹ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A. és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények osztalékát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kamat kuponokat cseréli ki. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerint átértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az átértékelődés adóhatása azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010-ben az OTP részvények várható osztalékpályájának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSzSz szerint), ezáltal jelentős adómegettakarítást okozott (MSzSz és IFRS szerint egyaránt).

¹⁰ Emlékeztetőül: a forint árfolyamgyengülése következtében a leányvállalati befektetéseken elért 2010-ben 19 milliárd forintos, 2011-ben 44 milliárd forint nyereség csak az MSzSz eredményben jelenik meg, IFRS szerint nem. Ezzel szemben az adóhatás – 2010-ben 3,7 milliárd, 2011-ben 8,4 milliárd forint többlet adórátfordítás – mind MSzSz, mind IFRS szerint jelentkezik.

¹¹ A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 2011 második, harmadik, illetve negyedik negyedévben 5,0, 12,0, illetve 5,4 millió eurónyi lett visszavásárolva (az eredeti teljes sorozatnagyság: 500 millió euró, a visszavásárlások után fennmaradó kinnlevő sorozat: kb. 325 millió euró). Továbbá a 2015. március 4-én lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényből 2011 harmadik és negyedik negyedév során 3,2, valamint további 1,9 millió eurónyi került visszavásárlásra (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 120 millió euró).

forint ártértékelési eredmény keletkezett a swap felárak emelkedése következtében. A Bank fedezeti ügyleteket csak a forint-deviza swap ügyletei kapcsán kötött 2010 során, így a deviza-deviza – elsősorban az EUR/CHF – swap ügyletek esetében az értékingadozás továbbra is az eredmény részét képezi. A swap felárak 2011. második felében emelkedtek¹², ami 3,2 milliárd forint ártértékelési nyereséget okozott. További egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott devizapozíciók jelentős árfolyam-mozgásokhoz köthető 3,9 milliárd forintos ártértékelési nyeresége, valamint a sajátrészcseré ügylet 5,6 milliárd forintos ártértékelési eredménye, mely az OTP részvényárfolyam MOL-árfolyammal szembeni alulteljesítése miatt keletkezett.¹³ Mivel az OTP árfolyam 2012. januárban erősödött – abszolút és a MOL-árfolyamhoz viszonyítva relatív értelemben is – 2012 januárjában ugyanezen az ügyleten mintegy 3,9 milliárd forint ártértékelési veszteség keletkezett az OTP Core-ban. Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulást illeti: az éves bevételek 3%-os csökkenésének fő oka, hogy a bázisidőszakban a forint hozamok csökkenésének következményeként 7,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény keletkezett magyar állampapírokon, míg 2011-ben nem képződött érdemi árfolyameredmény az állampapírokon. Jórészt ennek következtében az egyéb nem kamateredmény év/év 67%-kal csökkent. Az éves nettó kamateredmény a kamatmarzs 3 bázispontos emelkedésével párhuzamosan 1%-kal nőtt év/év, amiben fontos szerepe volt a Bank által végrehajtott betétárazási lépéseknek. A díjak, jutalékok nettó éves eredménye szinten maradt. Az éves egyéb adminisztratív ráfordítások 5,8 milliárd forinttal, azaz 3%-kal emelkedtek. A növekedés az egyéb általános költségeken realizálódott (2011: 83,7 milliárd forint, év/év +10%), melynek fő okai: egyrészt emelkedtek a bankban futó projektekkel kapcsolatos tanácsadói költségek (+32% év/év főleg a behajtási tevékenység hatékonyság növelését célzó projekt költsége miatt), továbbá az Országos Betétbiztosítási Alap részére fizetett díj is nőtt: a mérleg szerinti betét-, illetve kötvényállomány 0,2 ezrelékéről 0,6 ezrelékre nőtt 2011. január 1-jétől. Ezen felül az ukrán leányvállalattól kapott

osztalék után is keletkezett 2011 folyamán 0,6 milliárd forintnyi dologi költségként elkönyvelt adófizetési kötelezettség. A személyi költségek (2011. évi összegük: 76,6 milliárd forint) és az értékcsökkenés (2011: 24,1 milliárd forint) egyaránt 2%-kal csökkentek év/év. A személyi kiadások mérséklődésének elsősorban technikai jellegű oka volt. Az európai uniós szabályozás változásával összhangban az OTP Bank 2011. évi Közgyűlésének döntése alapján változott a Bankcsoport javadalmazási politikája, ami hatással van a személyi költségek kifizetésének ütemezésére. Ez a számviteli költségek időbeli lefutását is befolyásolja, átmeneti csökkenést okozva az új módszerre történő áttéréskor. Az éves kockázati költség a jelzáloghitel végtörlesztéssel kapcsolatos veszteségek nélkül év/év 11%-kal csökkent. 2011 során a problémás hitelképződés jelentősen lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82, utóbbin belül első negyedév: 28; második negyedév: 15; harmadik negyedév: 21 negyedik negyedév: 18), így a problémás hitelek céltartalék fedezettsége 79,3%-ra emelkedett (+1,1%-pont év/év) a végtörlesztés kapcsán megképzett céltartalék állományát kiszűrve. Éves szinten a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta”) 10,6%-ról 13,6%-ra nőtt. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011 során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknel mutatkozott (DPD90+ arány 2010: 8,1%, 2011 harmadik negyedév: 11,0%, negyedik negyedév: 12,6%). Az utolsó negyedévi 1,6%-pontos romlásban jelentős szerepet játszott a devizahitelek végtörlesztése, mely a mutató nevezőjét, azaz a jelzáloghitelek bruttó állományát mintegy 110 milliárd forinttal csökkentette 2011 negyedik negyedévben (2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). A fogyasztási és a vállalati hitelek esetében ellenben lényegesen lassabb volt az éves romlás (fogyasztási hitelek DPD90+ 2010: 20,4%, 2011: 22,7%, nagyvállalati hitelek: 2010: 13,7%, 2011: 15,4%). Az önkormányzati hitelek DPD90+ rátájában 2011. harmadik negyedévben megyei önkormányzati ügyfelek okoztak növekedést, ezen ügyfelek kötelezettségeinek állam általi átvál-

¹² A Bank az auditorral történő egyeztetés alapján 2011. negyedik negyedévében változtatott az EUR/CHF bázisswapok beértékelésének módszertanán: a swapok piaci értéke 2011 december végén már nem az időszaki záró, hanem a szeptember-december időszak átlagos swap-felárai alapján került kiértékelésre. A változtatást az indokolta, hogy 2011 második felében jelentősen megnőtt a felárak volatilitása, így a fordulónapon megfigyelt, eddig a beértékeléshez használt EUR/CHF bázisswap jegyzések rendre extrém, korábban nem tapasztalt értékeket vettek fel, melyek a fordulónap után markánsan rendeződtek vissza. Az auditorral egyeztetett álláspontnak megfelelően, az óvatosság elvét követő, az időszaki mozgást tükröző, modell alapú értékelésre tért át a bank a swap portfólió év végi valós értékének meghatározásakor.

¹³ A 3 év időtartamú részvénycseré transzaksiót 2009. április 16-án kötötte az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. A két fél 24 millió darab OTP részvényt (8,57%-a a törzsrészvényeknek), illetve 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Az ügylet eredménye az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

lása azonban jelentős javulást hozott a negyedik negyedév során (önkormányzati hitelek DPD90+ 2010: 0,1%, 2011 harmadik negyedév: 2,2%, negyedik negyedév: 0,4%). A problémás portfólió céltartalék-fedezettsége 2011. első negyedévében csökkent (78,2%-ról 75,5%-ra). Ebben azonban döntően technikai hatások játszottak szerepet: a

Factoring által 5 évnél régebben vásárolt, 100% céltartalék fedezettségű hitelek leírása, továbbá egy vállalati hitel bedőlése, amire a céltartalékképzés már korábban megtörtént. 2011 második negyedévéétől viszont a fedezettség fokozatosan emelkedett (2011 negyedik negyedév: 79,3%, +1,1%-pont év/év).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Eszközök összesen	6.495.965	6.548.167	1
Hitelek, a hitelezési veszteségére elszámolt értékvesztési levonása után	3.285.981	3.194.835	-3
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	3.538.111	3.194.836	-10
Bruttó hitelek	3.584.077	3.581.382	0
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.861.730	3.581.382	-7
Retail hitelek	2.557.402	2.391.531	-6
Jelzáloghitelek	2.000.538	1.835.538	-8
Fogyasztási hitelek	461.100	443.213	-4
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	95.765	112.781	18
Corporate hitelek	1.304.328	1.189.851	-9
Közép- és nagyvállalati hitelek	956.537	876.067	-8
Önkormányzati hitelek	347.791	313.784	-10
Hitelekre elszámolt értékvesztés*	-298.096	-386.547	30
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)*	-323.619	-386.546	19
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.711.491	3.913.977	5
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.924.733	3.913.977	0
Retail betétek + retail kötvény	2.826.634	2.794.875	-1
Lakossági betétek + retail kötvény	2.537.825	2.491.128	-2
Ebből: Retail kötvény	283.646	344.510	21
Mikro- és kisvállalkozói betétek	288.810	303.748	5
Corporate betétek	1.098.098	1.119.102	2
Közép- és nagyvállalati betétek	898.275	919.963	2
Önkormányzati betétek	199.823	199.139	0
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	559.506	572.721	2
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	514.103	284.194	-45
Saját tőke	1.131.311	1.278.409	13
Hitelportfólió minősége	2010	2011	% / %-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	381.262	488.668	28
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,6%	13,6%	3,0
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége*	78,2%	79,1%	0,9
Piaci részesedés	2010	2011	%-pont
Hitelek	18,4%	18,2%	-0,2
Betétek	24,0%	22,7%	-1,3
Mérlegfőösszeg	24,8%	25,4%	0,6
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	90%	82%	-9
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,4%	19,5%	2,1
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,7x	5,1x	
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	18,1%	17,9%	-0,2
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,4%	15,8%	0,4

Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2011 során az OTP Core bruttó hitelei 7%-kal csökkentek – 6%-kal csökkenő retail- és 9%-kal zsugorodó corporate

állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állomány stabil volt 2011 folyamán. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt jelentősen csökkent (2011. évi 82%, árfolyamszűrt –9%-pont év/év).

* Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkülése továbbra is várat magára. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesedése ugyan továbbra is kiemelkedő, a 2010-es szinttel megegyező 29%, a folyósítás 2011. évi összege azonban 10%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (milliárd forintban 2008: 366, 2009: 64, 2010: 103, 2011: 92). A folyósításon az sem segített, hogy az utolsó negyedévben negyedév/negyedév 40%-kal nőtt a folyósítás dinamikája, melyben szerepe volt annak is, hogy a végtörlesztéshez köthetően jelentősen nőtt a hitelkiváltás iránti igény. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a végtörlesztések következtében jelentősen gyorsult 2011 negyedik negyedévben (2011 negyedik negyedév árfolyamszűrt bruttó hitel állományváltozás: -6% negyedév/negyedév, ezzel -7% év/év). A végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során -110 milliárd forint volt (harmadik negyedévben: -0,5 milliárd, negyedik negyedévben további -108,0 milliárd forint 2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi. A 2012. januári-februári végtörlesztésekre a Bank céltartalékot képzett a 2012. január 30-án rendelkezésre álló információk alapján. A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint, az OTP Core-nál – 215 milliárd forint lett az összesen végtörlesztett devizahitel állomány (2011. szeptember végi árfolyamon), azaz a program kezdetekori Core devizahitel állomány 20,3%-át törlesztették az ügyfelek. A devizás állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteket saját, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 negyedik negyedév: 17, 2012 első negyedév: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 negyedik negyedév: 13, 2012 első negyedév: 28 milliárd forint).

A fogyasztási hitelezésben sem volt tapasztalható érdemi fellendülés. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2010: 49%, 2011: 50%), a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány ebben a szegmensben is csökkent (milliárd forintban 2010: 52, 2011: 48).

A teljes fogyasztási hitelportfólió pedig árfolyamszűrtén zsugorodott év/év -4%-kal.

A közép- és nagyvállalati hitelportfólió év/év 9%-kal csökkent, amiben szerepet játszott egy nagyvállalati ügyfél jelentősebb összegű törlesztése 2011 második negyedév során.

Az önkormányzati hitelezés is zsugorodott (-10% év/év). 2011 utolsó negyedévében a megyei önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalása csökkentette az állományt. A kb. 35 milliárd forintos megyei önkormányzati adósság nagy részét (kb. 23 milliárd forintnyit) az állam 2011. decemberben névértéken visszafizette a banknak. Míg a fennálló kötvényállomány egy része (kb. 12 milliárd forintnyi) hosszú lejáratú hitellé lett konvertálva és továbbra is önkormányzati hitelként szerepel az OTP Core mérlegében.

2011 során a mikro- és kisvállalkozói hitelezés volt az egyetlen bővülést felmutatni képest hitelezési szegmens (év/év +18%), itt azonban a dinamikát az év első felében technikai hatások is segítették. Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) stabil maradt. A retail betétek enyhe csökkenését ellensúlyozta a corporate betétek növekedése. A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) kb. 230 milliárd forinttal csökkent 2011 során (2011 záróállomány: 284 milliárd forint, -45% év/év). A csökkenést az okozta, hogy az OTP Core részét képező OTP Jelzálogbank 2011. július 11-én visszafizette egy 750 millió (kb. 199 milliárd forint) euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevélét. Továbbá 2011. december 5-én lejárt egy két éves 1.350 millió euró névértékű jelzáloglevél, melyből azonban mindössze kb. 84 millió euró volt csoporton kívüli befektetőknél, így a konszolidált állományi hatás lejáratkor kb. 24 milliárd forint csökkenés volt. Szintén csökkentette az állományokat, hogy kisebb összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek az év folyamán összesen mintegy 33 milliárd forint értékben. 2011-ben nem került sor jelentős nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra¹⁴.

Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést a forint jelzáloglevél kibocsátások (2011 során összesen mintegy 6 milliárd forint értékben), továbbá a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2011 záróállomány: 102 milliárd forint,

¹⁴ Az OTP Jelzálogbank által 2011. augusztus 10-én és november 18-án kibocsátott, egyenként 750 millió euró névértékű két jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség a 2 sorozatból összesen 19 millió euró volt). Az OTP Bank által kibocsátott deviza szenior kötvények a jelentési struktúrában a Corporate Center mérlegének forrásoldalán szerepelnek.

+40 milliárd forint év/év). Az OTP Bank egyedi tőke megfelelése 2011 végére 17,9%-ra csökkent (–0,2%-pont év/év). A csökkenést elsősorban az év folyamán tapasztalt forintgyengülés okozta, amely jelentősen megemelte a hitelezési- és a piaci kockázat tőkekövetelményét, továbbá növelte a befektetésekhez kapcsolódó, szavatoló tőkéből történő levonásokat is. Emellett év/év nőtt a működési kockázat tőkekövetelménye is, alapvetően a Bank egyedi eredményének javulása nyomán. Ezeket a negatív hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni az alárendelt- és járulékos tőkeelemek – szintén ártérítékelődésből adódó – növekedése, továbbá a banki működés eredménytermelése. A tőke mutató év/év ezzel együtt is közel szinten maradt, amiben fontos szerepe volt a Bank erős 2011. éves magyar számvitel szerinti nettó eredményének, ami jelentős részben a leánybankoktól kapott osztalékbevételeknek volt köszönhető (2011. évi összes osztalékbevétele: 79 milliárd forint, ami jelentős részben a bolgár (42,1 milliárd forint) és az ukrán (11,6 milliárd forint) leánybankoktól származott.)

Összefoglaló a miniszterelnök és a nemzetgazdasági miniszter által 2011. május 30-án a magyar Országgyűlés elé terjesztett „Otthonvédelmi Akciótervről”

A kormányzat és a Bankszövetség 2011. május 30-án jelentette be Otthonvédelmi Akciótervét, amely számos intézkedést tartalmaz a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére, a devizakölcsönzés okozta társadalmi és gazdasági problémák kezelésére, valamint a kényszerértékesítések ütemezett rendjének kialakítására.

1. Rögzített törlesztési árfolyam (árfolyamgát) és állami garanciavállalás

2011. június 28-án kihirdetésre került a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény, amely alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hittel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a

törvény 180 forint/svájci frank, 250 forint/euró és 2,0 forint/japán jen szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújtanak (ún. gyűjtőszámlahitel). A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahittel az ügyfél az eredeti hittel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forint hitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg. A gyűjtőszámlahitel havi törlesztő részletének összege nem haladhatja meg a hiteladós által a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatti fizetett utolsó törlesztő részlet összegének 15%-át. (A gyűjtőszámlahitel törlesztő terhének nagyságát a 2011. augusztus 25-től hatályos 163/2011. (VIII.22.) Kormányrendelet szabályozza.) Utóbbi korlátozás alól kivételt képez, ha az ügyfél kéri a hitelintézettől a magasabb törlesztő részlet lehetőségét, illetve ha az egyéb korlátozások figyelembevételével a hitelintézet által meghatározott törlesztő részlet magasabb terhet indokol. Az egyéb korlátozások a következők: a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb 30 évvel haladhatja meg a devizakölcsön eredeti futamidejét, illetve a devizakölcsön és a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb a hiteladós 75. életének betöltéséig terjedhet. A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezességként felel a gyűjtőszámla-hitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezességként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

2. Kilakoltatási kvótarendszer bevezetése

Szintén a fent említett törvény értelmében a lakáshitelek fedezetül szolgáló ingatlanok kényszerértékesítésének ütemezése az elkövetkezendő három évre meghatározásra kerül egy kényszerértékesítési kvóta bevezetésével. A 2011. július 1-je és október 1-je közötti időszakra a törvény fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti – kikerülnek a hatálya alól a nagy értékű (a 30 millió forintot meghaladó forgalmi értékű és 20 millió forintnak megfelelő hitelösszeget biztosító) ingatlanok –, október 1-jével pedig életbe lépteti az úgynevezett kényszerértékesítési kvótát. A kényszerértékesítési

kvóta azt határozza meg, hogy a hitelezők mennyi ingatlant adhatnak át kényszerértékesítésre negyed-évenként a 90 napon túli késedelemben lévő jelzáloghitelek arányában. A kvóta 2011-ben negyed-évenként 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben pedig 5%. 2015. január 1-jével újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelés-érvényesítés rendszere.

3. Kamattámogatási program

A kormány kamattámogatást nyújt késedelmes (minimum 180 napos késedelem) jelzáloghitellel vagy felmondott kölcsönrel terhelt lakóingatlan vásárlásához nyújtott hitelekre. Továbbá a 90 napon túli tartozással rendelkező jelzáloghitel-adósok kisebb értékű lakásba költözéshez felvett hitelre vehetnek igénybe kamattámogatást. A kamattámogatás – bizonyos feltételek teljesítése esetén – legfeljebb öt évre biztosítható, mértéke az első évben az állampapír hozam 50%-a, utána fokozatosan csökken, továbbá a kisebb lakásba költözéshez felvett hitel esetében legfeljebb évi 3,5% lehet. A Kormány a kamattámogatott hitelek hatását betervezte a 2012-es költségvetésbe: jövőre 3-5 ezer családdal és mintegy 1,3 milliárd forint kamattámogatással számol.

4. Nemzeti Eszközkezelő Társaság felállítása, szociális családi ház-építési program

A Kormány létrehoz egy Nemzeti Eszközkezelő Társaságot (NET). A hitelező és a jogosult hiteladós együttesen kezdeményezheti a jelzáloghitel fedezetét képező ingatlan megvásárlását jogszabályban rögzített áron. A NET bizonyos jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén az ingatlant megvásárolja és bérbe adja az eredeti tulajdonosnak. A NET a bajba jutott családok számára létrehozandó új otthonok építésében is részt vesz a közmunkaprogram keretében. Ezeket a rászoruló háztartások bérlőként vehetik majd igénybe.

5. Az euró alapú jelzáloghitelezés újraindítása

Szigorú feltételek mellett újra lehetővé vált a hitelintézetek általi lakossági euró jelzáloghitelezés. Erre abban az esetben van lehetőség, ha a hiteligénylő

havi jövedelme meghaladja a mindenkor mini-málbér 15-szörösét, és a hiteligénylő jövedelme euróban keletkezik.

Összefoglaló a miniszterelnök által 2011. szeptember 12-én a magyar Országgyűlés elé terjesztett „Országvédelmi Akciótervről”

A kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amely számos, a magyarországi bankok hitelezési gyakorlatát befolyásoló intézkedést tartalmaz. A bankszektor közvetlenül érintő legfontosabb intézkedések a következők:

1. Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lehetősége

A deviza jelzáloghitelek egyösszegű végtörlesztése (továbbiakban: végtörlesztés) bizonyos feltételek teljesítése esetén lehetővé válik a törvényben rögzített fix árfolyamokon (svájci frank esetén 180 HUF/CHF, euró esetén 250 HUF/EUR, japán jen esetén 2,0 HUF/JPY). A végtörlesztést lehetővé tevő 2011. évi CXXI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba. A törvény értelmében a végtörlesztésért a bankok költségtérítést és egyéb díjat vagy jutalékot nem számíthatnak fel. A bankokat terheli továbbá a hitelek piaci árfolyamon nyilvántartott könyv szerinti értéke és a fix árfolyamon kalkulált végtörlesztésként fizetett összeg különbségéből adódó veszteség is. Ha a hiteladós teljesíti a törvényben foglalt feltételeket, a finanszírozó nem utasíthatja el a végtörlesztési igényt, és legkésőbb 60 napon belül elő kell készítenie a szerződés lezárását. A fix árfolyamon való végtörlesztés az alábbi feltételek teljesítéséhez kötött:

- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsön folyósításánál alkalmazott árfolyam a fix árfolyamnál nem volt magasabb;
- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsönhöz esetlegesen közvetlenül kapcsolódó áthidaló vagy gyűjtőszámlahitel végtörlesztését is vállalja a hitelfelvevő;
- a kölcsönszerződést a pénzügyi intézmény 2011. június 30-ig nem mondta fel;
- a végtörlesztésre vonatkozó írásbeli igényt

a hitelfelvevő 2011. december 30-ig benyújtja, a végtörlesztés az igénybejelentés napját követő 60. napig megtörténik.

2. A teljes hiteldíj mutató maximalizálása

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény¹⁵ szerint a pénzügyi intézmények által fogyasztónak nyújtott kölcsönök teljes hiteldíj mutatója legfeljebb 24 százalékponttal haladhatja meg a jegybanki alapkamatot (vagyis a jelenlegi alapkamat mellett maximum 31% lehet). Kivételt jelentenek ez alól az áruhitelek, a hitelkártyához vagy fizetési számlához kapcsolódó kölcsönök, szolgáltatások igénybevételéhez nyújtott kölcsönök, amelyeknél a teljes hiteldíj mutató maximális értéke az alapkamat plusz 39 százalék (a jelenlegi alapkamat mellett maximum 46%). A szabályozás 2012. január 1-jétől hatályos, a rendelkezéseket a hatálybalépést követően megkötött szerződésekre kell alkalmazni.

3. A forintban felmerülő költségeket a devizahitelek esetében is csak forintban lehet meghatározni

A pénzügyi intézmények kizárólag azokat a költségeket és díjakat számíthatja fel devizában, amelyek az adott szerződés teljesítésének és fenntartásának érdekében a deviza forrás megszerzésével közvetlenül kapcsolatban állnak, ide értve a kamat jellegű kezelési költséget. A korlátozást előíró 2011. évi CXLI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba.

4. Átlátható, referenciahozamhoz kötött kamat-megállapítás bevezetése a jelzáloghiteleknél

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény¹⁶ szerint az új jelzáloghitelek nyújtásánál a pénzügyi intézménynek a kamatot

vagy referencia-kamatlábhoz kell kötnie, vagy hosszabb időre, legalább három évre rögzítenie kell. Kamaton kívül más rendszeresen fizetendő költséget a hitelező nem számíthat fel az ügyfél szerződésének megfelelő teljesítése esetén, illetve nem kínálhat korlátozott időtartamra kedvezményes kamatot. A referencia-kamatlábak engedélyezett köre: a 3 havi, a 6 havi vagy a 12 havi BUBOR, EURIBOR vagy CHF LIBOR, állami támogatott hiteleknel a 3 éves vagy 5 éves állampapír átlaghozam. Referencia árazás esetén a felárat a pénzügyi intézmény csak a hitelkockázat változása esetén módosíthatja a jogszabályban meghatározott feltételek bekövetkezése esetén. Hosszú kamatperiódusra rögzített kamattal nyújtott kölcsönök esetén az új kamatperiódust megelőzően legalább kilencven nappal értesíteni kell az ügyfeleket a kamat új mértékéről annak érdekében, hogy az adósnak elegendő idő álljon rendelkezésére egy esetleges hitelkiváltáshoz. Az ügyfél minden kamatperiódus végén jogosult a szerződés díjmentes felmondására, így az új kamat ismeretében költségmentesen előtörlesztheti a hitelt.

A korábban nyújtott egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű hiteleket, amennyiben nem felelnek meg az új árazási szabályoknak, az ügyfelek 2012. május 31-ig egy alkalommal módosíthatják, újraköthetik vagy kiválthatják más hitelezőtől felvett új hitellel módosítási, illetve végtörlesztési díj fizetése nélkül. A szabályozás 2012. április 1-jétől lép hatályba.

5. Teljes adóslista létrehozása

Központi hitelinformációs rendszer létrehozása a hitelképesség megalapozottabb megítélése, valamint a felelős hitelezés feltételei teljesítésének és a hitelezési kockázat csökkentésének előmozdítása céljából. Az intézkedést foganatosító törvényt (2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről) az Országgyűlés 2011. szeptember 19-én fogadta el, október 11-től hatályos.

¹⁵ 2011. évi CXLVIII. törvény A kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról.

¹⁶ 2011. évi CXLVIII. törvény A kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról.

Összefoglaló a Kormány és a Magyar Bankszövetség által 2011. december 15-én aláírt megállapodásról

A) Megállapodás a lakossági deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon történő végtörlesztésével kapcsolatos szabályok módosításáról

1. A végtörlesztési igény a hitelező részéről visszautasítható abban az esetben, ha a bejelentett végtörlesztési igényhez az adós legkésőbb 2012. január 30-áig nem tudja bemutatni a végtörlesztéshez elegendő összegű, más hitelintézet által kiállított kötelező érvényű hitelígérvényt, vagy a végtörlesztéshez szükséges pénzfedezet meglétét a hitelező banknál vezetett bankszámláján.
2. A hitelezők leírhatják a 2011. évben bevallott banki különadóból a kedvezményes végtörlesztési árfolyam alkalmazásából eredő veszteségük 30%-át.
3. A közalkalmazottaknak és a köztisztviselőknek végtörlesztéshez vissza nem térítendő támogatás vagy a jövőbeni juttatások terhére megelőlegezett kifizetés nem, csak munkáltatói kölcsön nyújtható, amelynek mértéke a háztartásban eltartott kiskorú gyermekek számától függ. A munkáltatói kölcsön nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).
4. A végtörlesztéshez nyújtott vissza nem térítendő támogatást és munkáltatói kölcsönt legkésőbb 2011. december 31-ig folyósítani kell. A munkáltatói kölcsön és a vissza nem térítendő támogatás nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).

B) Megállapodás a 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről

1. A Magyar Bankszövetség tagjai vállalják, hogy a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét elérő mértékű, és 90 napot meghaladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok tartozását forintra váltják, és a tartozás 25%-át elengedik 2012. május 15-ig, feltéve, hogy

a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladta meg. A hitelező a késedelmes deviza-jelzáloghitel alapján fennálló, devizában nyilvántartott tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. március 15. és 2012. április 15. között irányadó középár-folyamok átlagán váltja át. A hitelezők továbbá leírhatják a 2012. évre esedékes banki különadóból az elengedett követelés 30%-át. (Szabályozó törvény: 2011. évi CCIX. törvény a víziközmű-szolgáltatásról; 92. paragrafus.)

2. A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forintjára átváltotta. A kamattámogatás 5 évre szól, mértéke az első évben az állampapír-referenciahozam 50%-a, a második évben 45%-a, a harmadik évben 40%-a, a negyedik évben 35%-a, míg az ötödik évben 30%-a. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átütemezheti akként, hogy a kamattámogatás igénybevételeitől számított 5 évig a hiteladós csak a hitel kamatát törleszti.
3. A Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 5.000 helyett 25.000 darab lakóingatlant tudjon megvásárolni 2014 év végéig. A jogosult jelzáloghitel-adósok köre kibővül a háztartásban csak egy gyermeket nevelőkkel.
4. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

C) Megállapodás a lakossági, devizában nyilvántartott jelzáloghitel-adósok árfolyam-kockázatának mérsékléséről és az átlátható árazás bevezetésének határidejéről

1. A devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvényt az alábbiaknak megfelelően módosítja a Kormány. A deviza jelzáloghitel-adósok számára 2012 végéig biztosított lesz az árfolyamvédelmi-rendszerbe való belépés lehetősége (eredetileg 2011 végéig volt lehetséges). Az árfolyamrögzítés, illetve az árfolyam-

különbözetből eredő tartozások jóváírása a gyűjtőszámlán 2016 végéig legyen biztosított (korábban 2014 végéig volt az).

A program hatálya alatt a 180-270 HUF/CHF, a 250-340 HUF/EUR és a 2,5-3,3 HUF/JPY közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitelek törlesztésére az adós az alsó sávhatárnak megfelelő árfolyamon köteles azzal, hogy a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a tőkerészt a hitel-adós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint. A deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. Az elszámolásra negyedévente kerül sor mind az állami, mind a banki kamatrész vonatkozásában. A 270 HUF/CHF, a 340 HUF/EUR, a 3,3 HUF/JPY árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

2. Az árfolyamvédelmi programba belépő, nem hátralékos hiteladósok esetében ne kelljen a hitelezőknek értékvesztést képezni.
3. A pénzügyi közvetítőrendszerre nehezedő operációs terhekre tekintettel a kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi CXLVIII. törvény hatálybalépése 2012. január 1-jéről 2012. április 1-jére lesz halasztva.

D) Növekedési Paktum

1. A banki különadó mértéke és alapja 2012-ben a hatályos szabályozáshoz képest nem változik, 2013-ban a mértéke 50%-kal csökken, míg 2014-ben csak az Európai Unió jogrendjében elfogadott bankadónak megfelelő, vagy az Európai Unió tagállamaiban alkalmazott bankadó alapok és bankadó kulcsok átlagos mértéket meg nem haladó banki különadó kivetésére kerülhet sor. A Kormány kijelenti továbbá, hogy a már fennálló devizahitel-állományt érintő bármilyen további szabályozási javaslatnak az Országgyűlés elé történő beterjesztése, illetve bármely ilyen szabályozási javaslat támogatásáról szóló döntést megelőzően konzultált a Magyar Bankszövetséggel.

2. 2012 első negyedében a felek konzultációt kezdeményeznek az egyetértő bankok tulajdonosai, illetve legfelsőbb szintű vezetői, valamint a Kormány legfelsőbb szintű vezetői között a következő időszak együttműködéséről. 2012. január 1-jétől a költségvetést megalapozó új makropálya figyelembevételével a felek negyedévente egyeztetnek a gazdaság helyzetéről és a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalásáról a gazdasági növekedés ösztönzésében. Az egyeztetésre a Kormány meghívja a Magyar Bankszövetség kibővített Elnöksége tagjainak tulajdonosi képviselőit, illetve az egyeztetésről a Kormány a Nemzetközi Valutaalapot és az Európai Unió Bizottságát tájékoztatja. A Magyar Bankszövetség vállalja, hogy 2012. január végéig kidolgoz egy, a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalását a gazdasági növekedés szempontjából pontosan bemutató, érdemi, hatásvizsgálattal alátámasztott javaslatot. A Felek 2012. február végéig megállapodnak a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalásáról.

3. A 2012. évi banki különadó adóalapja a következő tételekkel csökkenthető:

a) a fennálló mikro-, kis- és középvállalati hitel-állomány esetében 2012. szeptember 30-ig elért állománynövekedés forintban elszámolt ellenértéke. Az állománynövekedés meghatározása szempontjából a 2011. szeptember 30-án fennálló állomány 95%-át kell bázisnak tekinteni.

b) a pénzügyi intézmény által lakásfedezet mellett természetes személynek nyújtott, valamint az uniós pályázati támogatással érintett projekteknek az önerő kiegészítéséhez, valamint az előfinanszírozáshoz nyújtott hitel-részen felüli hitelrésze.

A banki különadóval szemben ekként érvényesített levonások mértéke nem haladhatja meg a banki különadó 30%-át.

4. A Kormány megerősíti elkötelezettségét a magyar gazdaság növekedési pályára állításában, egyben kijelenti, hogy elengedhetetlennek tartja a bankrendszer szerepvállalását a növekedés ösztönzésében és fenntartásában.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Alapkezelés nettó eredménye osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	7.456	3.321	-55
Adózás előtti eredmény	8.913	4.066	-54
Összes bevétel	9.815	5.913	-40
Nettó kamatbevétel	199	65	-67
Díjak, jutalékok nettó eredménye	9.533	5.047	-47
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	83	801	865
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-1.763	-1.744	-1
Személyi jellegű ráfordítások	-686	-745	9
Egyéb általános költségek	-1.058	-982	-7
Értékcsökkenés	-19	-17	-11
Főbb mérlegtételek (zároállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	12.963	8.595	-34
Saját tőke	11.389	7.095	-38
Kezelt vagyon (milliárd forintban)	2010	2011	%
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.676	993	-41
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	589	593	1
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.087	400	-63
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.111	796	-28
pénzpiaci	334	375	12
kötvény	158	112	-29
vegyes	15	11	-27
részvény	484	196	-60
garantált	93	81	-13
egyéb	27	21	-22

Az **OTP Alapkezelő** a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 3,3 milliárd forintos profitot ért el a 2011-ben. A Társaság működési eredményének visszaesése (-48% év/év) döntően a bevételek csökkenésének tudható be, miközben az egyéb adminisztratív ráfordítások a tavalyi szinten teljesültek (-1% év/év). A 2011-es évben hatályba lépő jogszabály értelmében a kezelt vagyon- és alapkezelt állományokon elszámolható díj mértéke csökkentésre került. Ugyanakkor a magánnyugdíjpénztári vagyon Államadósság Kezelő Központ felé történő átadásával jelentősen csökkent az Alapkezelő kezelésében lévő vagyon, illetve az ebből származó díjbevétel is. Az átadott pénztári portfóliókban található befektetési jegyek visszaváltása az év második felében már jelentős tőke kivonást eredményezett tovább csökkentve a befektetési alapokon elszámolt alapkezelési díjat. Az egyéb adminisztratív ráfordítások a tavalyi szinten maradtak, ezen belül az egyéb általános költségek tekintetében jelentkező 7%-os költségmegtakarítás elsősorban a szakértői díjak, valamint az igénybe vett egyéb vállalkozói szolgáltatások díjának csökkenéséhez köthető. A személyi költségek 9%-kal a tavalyi szint felett teljesültek.

Az elmúlt évben a hazai befektetési alapok vagyona jelentős csökkenést mutatott. Az intézményi

befektetők tőke kivonása mellett a kedvezményes devizahitel-végtörlesztés is jelentősen csökkentette a lakossági befektetők által birtokolt befektetési jegyek állományát. A tőke kivonás leginkább a részvényalapok állományát érintette; az év során összesen több mint 400 milliárd forint tőke távozott. A kötvény-, illetve pénzpiaci alapok esetében a pénzáramlás ennél mérsékelt volt.

Az OTP Alapkezelő alap- és vagyonkezelt állománya – duplikációk hatását kiszűrve – 2011. december végén 993 milliárd forint volt. Az alapok kezelt állománya (duplikációkkal) tartalmazza a pénztári portfólióval átadásra került befektetési jegyek állományát. Ezen állomány év/év közel 30%-os csökkenésének hátterében részben az átadott befektetési jegyek visszaváltása áll.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése december végén 28,4%-on állt, az év/év 4,3%-pontos csökkenés az intézményi vagyon csökkenésével magyarázható. A Társaság ügyfeleinek száma a 2011-es évben tovább bővült és a pénzpiaci, valamint tőkevédett alapok népszerűségének köszönhetően az év végére meghaladta a 215 ezer főt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2011-es évben 56 millió forint veszteséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT

Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-4.123	2.206	154
Adózás előtti eredmény	-4.125	2.206	153
Működési eredmény	7.686	9.956	30
Összes bevétel	12.695	15.497	22
Nettó kamatbevétel	17.329	15.527	-10
Díjak, jutalékok nettó eredménye	-4.077	-3.369	-17
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-557	3.338	-699
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-5.009	-5.542	11
Összes kockázati költség	-11.812	-7.749	-34
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.576	-7.497	-35
Egyéb kockázati költség	-236	-253	7
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	285.360	270.894	-5
Bruttó hitelek	308.200	305.445	-1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	343.592	305.445	-11
Retail hitelek	413	2.313	460
Corporate hitelek	30.583	31.139	2
Gépjármű hitelek	312.597	271.994	-13
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-47.550	-54.563	15
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-49.333	-54.563	11
Ügyfélbetétek	4.784	4.673	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.784	4.673	-2
Retail betétek	2.017	1.673	-17
Corporate betétek	2.767	3.013	9
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	228.908	211.429	-8
Saját tőke	22.180	25.332	14
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.161	58.509	8,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,6%	19,2%	1,6
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	3,75%	2,44%	-1,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,8%	93,3%	5,5
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	-1,4%	0,8%	2,2
ROE	-15,4%	9,3%	24,7
Nettó kamatmarzs	5,87%	5,58%	-0,29
Kiadás/bevétel arány	39,5%	35,8%	-3,7

2011-ben a **Merkantil Bank és Car** összevont nettó eredménye 2,2 milliárd forint volt, szemben a 2010-es (bankadó nélküli) 4,1 milliárd forintos veszteséggel. 2010-ben a Merkantil által fizetendő pénzügyi szervezetek kölönadója 1,2 milliárd forintot tett ki, 2011-ben viszont a végtörlesztési veszteségek 30%-ának levonhatósága miatt a Merkantil által fizetendő bankadó teljes összegét visszatérítették. A nettó kamatbevétel 2011-ben 10%-kal csökkent év/év. Ezt egyrészt a nettó díj- és jutalékráfordítások év/év 17%-os visszaesése ellensúlyozta (a mérsékeltbb üzleti aktivitás következtében). Másrészt 2011-ben az egyéb

nettó nem kamatjellegű bevételek a bázishoz képest mintegy 3,9 milliárd forinttal emelkedtek, ami a kedvezőbb devizaárfolyam-eredménynek köszönhető.

A mérséklődő ütemű portfólióromlás és a prudens céltartalék képzés hatására a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 93,3%-ra javult (+5,5%-pont év/év).

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése 2011-ben tovább folytatódott (-13% év/év).

A hitelezési aktivitás erősödött, 2011-ben az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke mintegy 55%-kal nőtt év/év.

Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye*

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	20.545	41.042	100
Adózás előtti eredmény	26.916	53.107	97
Működési eredmény	50.769	82.007	62
Összes bevétel	100.297	142.796	42
Nettó kamatbevétel	88.991	123.990	39
Díjak, jutalékok nettó eredménye	9.638	17.610	83
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.668	1.196	-28
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-49.529	-60.789	23
Összes kockázati költség	-23.853	-28.900	21
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-24.135	-28.714	19
Egyéb kockázati költség	282	-186	-166
Főbb mérlegtételek (zárállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	664.403	868.231	31
Bruttó hitelek	508.139	729.910	44
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	560.914	729.910	30
Retail hitelek	446.299	661.566	48
Corporate hitelek	96.899	55.262	-43
Gépjármű hitelek	17.716	13.082	-26
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-54.718	-72.332	32
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-60.625	-72.332	19
Ügyfélbetétek	396.788	488.582	23
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	437.659	488.582	12
Retail és SME betétek	290.750	401.412	38
Corporate betétek	146.908	87.170	-41
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	117.474	91.738	-22
Kibocsátott értékpapírok	22.814	105.490	362
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	15.421	17.567	14
Saját tőke	97.778	144.838	48
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.573	80.705	29,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,3%	11,1%	-1,2
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	5,50%	4,64%	-0,86
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,4%	89,6%	2,2
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	3,3%	5,4%	2,1
ROE	24,3%	33,8%	9,5
Teljes bevétel marzs	16,12%	18,63%	2,51
Nettó kamatmarzs	14,30%	16,18%	1,88
Kiadás/bevétel arány	49,3%	42,6%	-6,7
Nettó hitel/betét arány	114%	135%	21
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	135%	21

- A 2011-es 41 milliárd forint nettó eredmény kétszerese a bázisidőszakénak
- Éves szinten 62%-kal javuló működési eredmény, tovább javuló kamat- és jutalék bevétel
- Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, növekvő személyi kölcsön állomány
- Javuló költség-hatékonyság (2011. kiadás/bevétel-mutató: 42,6%, -6,7%-pont év/év)
- Stabil finanszírozási háttér, sikeres rubel-kötvénykibocsátások

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

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a rubellel szemben év/év 9%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam alig változott a 2010. évihez képest.

Az **OTP Bank Oroszország** 2011-es nettó eredménye 41,0 milliárd forint, ami közel kétszerese a bázisidőszakénak.

A 2011. évi bevételek kimagasló növekedést mutatnak, a nettó kamateredmény 39%-kal, a jutalékok 83%-kal növekedtek év/év. A kamatbevételek növekedéséhez a növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2011: 18,63%, +2,51%-pont év/év). A kamat és jutalékeredmények növekedésének hátterében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A díjak, jutalékok nettó eredménye 83%-kal nőtt az éves bázison, ami a továbbra is növekvő hitelkártya-értékesítésnek és a javuló díj- és jutalékbevételeknek köszönhető. 2011-ben az összes bevételhez kisebb mértékben járultak hozzá az egyéb nem kamatjellegű bevételek (-28% év/év). Ez elsősorban a swap pozíciók ártértekkelődése és határidős ügyletek kereskedési veszteségei miatt a negyedik negyedévben szinte nulla egyéb nem kamatjellegű bevételek eredménye. A fokozódó üzleti aktivitással összhangban az egyéb adminisztratív ráfordítások ugyan növekedtek (+23% év/év), ám a kiemelkedő bevételi dinamikának köszönhetően a működési eredmény ezt lényegesen meghaladón, 62%-kal nőtt az előző évihez képest. A kiadás/bevétel arány 43%-ra csökkent, így az éves csökkenés megközelíti a 7%-pontot.

A kockázati költségek 2011-ben év/év 21%-kal nőttek, legjelentősebben a harmadik negyedévben.

A teljes évi kockázati költség 36%-a ekkor képződött, elsősorban a késedelmes hitelkártyák fedezettségének javítása céljából bevezetett konzervatívabb értékvesztés képzési módszertan miatt. 2011 végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,1%-ra csökkent (év/év -1,2%-pont). A mutató javulásában szerepet játszott egy 1,7 milliárd rubel nagyságú 93%-os fedezettségű áruhitel portfólió leírása és egy korábban leírt 1,4 milliárd rubel nagyságú portfólióval együtt történt eladása a negyedik negyedévben.

A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége stabilan magas (2011. évi: 89,6%). Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető.

A Bank a 2010 végi állományt egy év alatt több mint

felével növelte (+61%), melyhez az áruhitel, hitelkártya és a személyi kölcsön állományok növekedése adta a lendületet.

A vezértermékek számító áruhitel esetében az értékesítés továbbra is erős és a szezonálisan jellemzően legerősebb negyedik negyedév rekord szintű folyósításának köszönhetően 2011. évben +39% az állománybővülés. A növekedést ráadásul jelentősen befolyásolta, hogy december folyamán mintegy 13 milliárd forintnak megfelelő összegben (1,7 milliárd rubel) kerültek problémás hitelek leírásra és értékesítésre. Amennyiben az eladások hatásától az állományt megtisztítjuk, úgy a növekedés év/év 47%. A Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, piaci részesedése decemberre megközelítette a 21%-ot.

A Bank másik sikerterméke, a hitelkártya esetében is folytatódott a rendkívüli portfólió bővülés 2011-ben (év/év +59%). Az erősödő verseny ellenére a Bank piaci részesedése alig észrevehetően csökkent az előző évihez képest (2011: 5,2% -40 bázispont év/év).

Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak, 2011-ben viszonylag alacsony bázisról, de év/év 172%-kal nőtt az állomány.

A termék feltételeinek módosítása nyomán az átlagos hitelérték második negyedévtől kezdve megnőtt, így az állomány növekedése felgyorsult, ugyanakkor negyedik negyedévben a növekedés lassult, mivel a menedzsment döntésének megfelelően a fókusz átmenetileg a magasabb jövedelmezőségű termékekre irányult. Az alacsony marzs tartalom miatt a vállalati hitelek esetében a menedzsment tudatosan csökkentette a portfóliót: állományuk 2011-ben éves összehasonlításban 43%-kal csökkent, az állomány zsugorodását részben a második és a harmadik negyedévben történt hitel eladások is okozták.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2011-ben éves szinten 12% volt. A harmadik negyedév folyamán technikai átvzetés következtében az SME betétek a corporate portfólióból átkerültek a retail portfólióba, így az egyes szegmensek éves változásai torzítottak. Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2011-ben éves szinten 20,3%-ponttal növekedett (2011: 135%).

A forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank folytatta 2011 márciusában indított kötvény-kibocsátási programját is. A márciusi első, 2,5 milliárd rubeles kibocsátást júliusban egy 5 milliárd rubeles kötvénykibo-

csátás is követte. Mindkét papír 3 éves futamidejű, 8,25%, illetve 7,95% kamatot fizetnek évente. 2011. november elején a Bank újabb sikeres, 4 milliárd rubel névértékű, 3 éves kötvénykibocsátást hajtott végre (1 év után megnyíló put opcióval), a turbulens piaci körülmények között az előző kötvényekhez képest magasabb, 10,5%-os kuponnal. Mérlegzárást követően, 2012. március 6-án a Bank 3 éves kötvényt bocsátott ki 2 év után megnyíló put opcióval. A teljes névérték 6 milliárd rubel, az éves kamat az előző kötvényével azonos, 10,5%. 2011. július elsején a Moody's javított az Bank önálló pénzügyi erő minősítésén (BFSR): „E+”-ról „D-”-ra, stabil kilátással. Novemberben az anyabank leminősítését követően a Moody's az orosz leány-

bank hosszú lejáratú hazai és külföldi devizás betéteinnek „Ba1” minősítését „Ba2”-re rontotta; majd december 20-án a korábbi további leminősítést valószínűsítő felülvizsgálatot befejezte és a minősítéseket stabil kilátással látta el. Mérlegzárást követően, 2012. január 13-án a Fitch megerősítette az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói minősítését „BB” szinten, a kilátást stabilról negatívra változtatta. A növekvő üzleti aktivitás következtében a Bank dolgozóinak létszáma 2011 végére 340 fővel 5.108 főre nőtt, míg a fiókok száma 155-ről 148-ra csökkent ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2011 során 63%-kal nőtt és meghaladta a 22 ezret. Ebből saját ügynök 6.940 fő volt, míg a harmadik félnek is értékesítő ügynök 15.563 fő.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)¹⁷

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	18.190	12.744	-30
Adózás előtti eredmény	20.230	14.331	-29
Működési eredmény	56.031	59.878	7
Összes bevétel	87.710	93.104	6
Nettó kamatbevétel	69.972	74.731	7
Díjak, jutalékok nettó eredménye	15.478	15.867	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.260	2.505	11
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-31.678	-33.226	5
Összes kockázati költség	-35.801	-45.547	27
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.232	-45.713	30
Egyéb kockázati költség	-569	166	-129
Főbb mérlegtételek (zárállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	1.218.627	1.360.510	12
Bruttó hitelek	1.072.128	1.221.517	14
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.196.526	1.221.517	2
Retail hitelek	961.175	964.952	0
Corporate hitelek	235.351	256.565	9
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-96.706	-158.490	64
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-107.922	-158.490	47
Ügyfélbetétek	847.807	1.013.310	20
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	947.254	1.013.310	7
Retail betétek	819.478	892.163	9
Corporate betétek	127.776	121.148	-5
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	37.541	12.223	-67
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	97.866	109.262	12
Saját tőke	217.992	209.484	-4
Hítelfortfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	118.446	200.154	69,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,0%	16,4%	5,3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	3,36%	3,99%	0,63
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,6%	79,2%	-2,4
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	1,5%	1,0%	-0,5
ROE	8,8%	6,0%	-2,8
Teljes bevétel marzs	7,23%	7,22%	-0,01
Nettó kamatmarzs	5,77%	5,80%	0,03
Kiadás/bevétel arány	36,1%	35,7%	-0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	115%	105%	-10

¹⁷ 2010 harmadik negyedévtől a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a faktoring cégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettségével.

- Javuló működési eredmény mellett a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés növekedése (év/év +30%) okozta az éves profit év/év 30%-os csökkenését
- A folyamatos portfólióromlás (DPD90+ 16,4%, év/év +5,3%-pont) miatti jelentős kockázati költségképzés eredményeként továbbra is magas a problémás portfólió fedezettsége (79,2%)
- Stabil nettó kamatmarzs
- Növekvő árfolyamszűrt hitel- és betétállományok, év/év +2% és +7% növekedtek
- Továbbra is kiemelkedően hatékony működés (kiadás/bevétel-mutató 2011: 35,7%)

A **DSK Csoport** 2011. évi nettó profitja 12,7 milliárd forintot ért el, 30%-kal elmaradva az egy évvel korábbit értéktől. A bolgár bank 2011. évi teljesítménye továbbra is robusztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A Bank működési eredménye éves összehasonlításban 7% növekedést mutat. Az éves összbevétel 6%-kal a 2010. évi szint felett teljesült, ami alapvetően az év/év 7%-kal növekvő nettó kamateredménynek köszönhető. A jutalékbevételek stabilan alakultak (forintban év/év +3). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek forintban mért éves 11%-os emelkedése alapvetően az értékpapírokból és a devizakereskedésből származó bevételek eredménye. Kedvező fejlemény, hogy 2011 során a nettó kamatmarzs stabilan 5,8% maradt, ami a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A szigorú költségkontroll következtében az alacsony kiadás/bevételi arány év/év 40 bázisponttal tovább javult (2011: 35,7%). Az előbbiekből adódóan a nettó profit visszaeséséért továbbra is a romló portfólió-minőség miatt képzett magas kockázati költségek okolhatók: 45,7 milliárd forintos összegük 30% éves növekedést jelent. A portfólió-minőség az év során jelentősen romlott: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11%-ról fokozatosan 16,4%-ra emelkedett (év/év +5,4%-pont). Összetevők szerint a kisvállalati és a jelzáloghitelek hitelek DPD90+ rátája emelkedett a legnagyobb mértékben: 27,5%-ról 37,5%-ra (+10%-pont), illetve 11%-ról 17,9%-ra (+6,9%-pont), de az emelkedés üteme mindkét hitelporfólió esetében fokozatosan mérséklődött az év során. A nagyvállalati hitelek DPD90+ rátája 11%-ra nőtt (év/év +4,8%-pont), ugyanakkor enyhe lassulás tapasztalható a fogyasztási hitelek minőségromlásában, ahol a ráta az év végén 14% (év/év +3,5%-pont). 2011 év végén a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 79,2% (év/év -2,5%-pont). A hitelporfólió esetében az éves árfolyamszűrt állománynövekedés 2% volt,

köszönhetően a jelzálog- és vállalati hitelek 2%, illetve 9%-os növekedésnek.

Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés továbbra is stabil (2010-ben és 2011-ben is 14,2%).

A Bank kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően az év során mindvégig a piaci átlag alatti szinteken tartotta betéti kamatait. A betéti bázis ennek ellenére év/év emelkedni tudott, árfolyamszűrtan a lakossági betétállomány 9%-os növekedése és a vállalati betéti állomány 5%-os csökkenése eredőjeként az éves állománynövekedés +7%. Ugyanakkor az árazási lépések következtében a DSK piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben év/év 1%-ponttal 17,4%-ra csökkent, míg a vállalati szegmensben az év/év 0,9%-pontos csökkenés 5,1%-os piaci részesedést biztosított. A stagnáló hitelezés és növekvő betéti bázis, valamint a megemelkedő céltartalékképzés következtében a nettó hitel/betét-mutató tovább csökkent (2011: 105%, -10%-pont év/év).

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőkeegyelelési mutató több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2011: 20,6% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 16,5%, vs. 6% elvárt minimum). A saját tőke év/év 4%-os csökkenését az anyabank számára a 2009. és 2010. évi eredménytartalék terhére két részletben, júniusban és szeptemberben kifizetett, összesen 42,1 milliárd forint összegű osztalékfizetés okozta. A tőkeegyelelési mutatót azonban ez nem befolyásolta, mivel az osztalékfizetés a szavatoló tőke nagyságát nem érintette.

A DSK a 2011-ben beindított Private Banking projekt részeként 3 új fiókot nyitott (fiókszám ezzel 386), a DSK csoport alkalmazottainak száma év/év +150 fővel 4.477-re emelkedett.

Az anyabank leminősítése ellenére 2011-ben a Moody's nem változtatott a DSK Bank leva-, illetve devizabetéteire vonatkozó „Baa3” besoroláson (negatív kilátással).

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	8.928	5.091	-43
Adózás előtti eredmény	5.719	11.211	96
Működési eredmény	36.121	26.829	-26
Összes bevétel	61.171	53.585	-12
Nettó kamatbevétel	50.690	41.784	-18
Díjak, jutalékok nettó eredménye	7.999	9.063	13
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.482	2.738	10
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-25.050	-26.756	7
Összes kockázati költség	-30.402	-15.618	-49
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-30.281	-15.209	-50
Egyéb kockázati költség	-121	-409	238
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	715.760	778.198	9
Bruttó hitelek	692.878	799.117	15
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	796.969	799.117	0
Retail és KKV hitelek	372.713	344.870	-7
Corporate hitelek	363.979	405.920	12
Gépjármű hitelek	60.277	48.327	-20
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-154.126	-193.587	26
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-177.400	-193.587	9
Ügyfélbetétek	190.061	251.176	32
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	217.106	251.176	16
Retail és KKV betétek	129.068	150.469	17
Corporate betétek	88.038	100.707	14
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	366.979	350.556	-4
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.895	47.971	9
Saját tőke	109.469	120.149	10
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	202.859	239.893	18
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	29,3%	30,0%	0,7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	4,44%	2,04%	-2,40
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,0%	80,7%	4,7
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	1,3%	0,7%	-0,6
ROE	8,9%	4,4%	-4,5
Teljes bevétel marzs	8,57%	7,17%	-1,40
Nettó kamatmarzs	7,10%	5,59%	-1,51
Kiadás/bevétel arány	41,0%	49,9%	8,9
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	285%	241%	-44

- A Bank adózás előtti eredménye közel kétszerese a 2010-ben realizált eredménynek
- Az áruhitelek esetében rendkívül kedvező folyósítási eredmények, dinamikus bővülő állományok, növekvő vállalati hitelportfólió
- A DPD90+ állomány minden szegmensben csökkent, az év/év stagnáló bruttó hitelállományok ellenére a DPD90+ ráta az év második felétől csökkent
- A betétállomány mind a retail, mind a corporate szegmens tekintetében kiemelkedő bővülést mutatott

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/hrivnya keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a hrivnyával szemben év/év 14%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam 4%-os erősödést mutat.

Az OTP Bank Ukrajna 2011-es nettó eredménye 5,1 milliárd forint volt, míg adózás előtti eredménye meghaladta a 11,2 milliárd forintot, amely közel kétszerese a bázisidőszaki eredménynek. Az időszaki eredményt befolyásolta, hogy az utolsó negyedévben főként adó jogszabályok változása miatt egyszeri

¹⁸ 2008 negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring (Ukrajna), 2010 negyedik negyedévtől az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

jelentős adófizetési kötelezettség került elszámolásra. A pénzügyi válság hatásainak mérséklése érdekében az ukrán parlament által elfogadott ún. krízistörvény alapján a bankoknak lehetőségük volt az ügyfelek által meg nem fizetett kamatbevételeket kivenni az adóalapjukból 2009 és 2010-ben. 2011-ben azonban törvényi változás következtében az elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek visszamenőlegesen visszakérültek az adóalapba, a kapcsolódó adóteher pedig egyszeri tételként év végén elszámolásra került.

A Bank kockázati költségképzést nem tartalmazó működési eredménye év/év 26%-kal csökkent; a bevételek csökkenése tovább folytatódott (év/év –12%), miközben az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 7%-kal haladták meg bázisidőszaki szintet. Bevételi oldalon a nettó kamatbevétel 18%-os visszaesése, részben annak a következménye, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. Másrészt a problémás állományok ukrán faktoring cég felé történő átadásával, az átadott állományok után a kamatelszámolás leállításra kerül. Ugyanakkor a hrvnyai likviditás menedzselése érdekében folytatott retail betéti kampány hatására a lekötött betétállomány tovább bővült, illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A bővülő betéti állományok mellett ez szűkülő nettó kamatmarzsot jelent (2011: 5,59% év/év –151 bázispont).

A díjak, jutalékok nettó eredménye az elmúlt év során dinamikusan bővült (év/év +17% saját devizában értelve). A kedvező eredménydinamika háttérben főként a betéti- és pénzforgalmi bevételek, valamint a kártyahasználathoz köthető jutalékbevételek év/év növekedésének köszönhető. Az egyéb adminisztratív ráfordítások éves szinten 7%-kal nőttek, mind a személyi, mind az egyéb általános költségek tekintetében növekedés volt tapasztalható. Az áruhitelkezés beindulásával párhuzamosan az ügynöklétszám bővítése került

előtérbe, december végére az ügynökök állományi létszáma elérte az 1.410 főt. Ugyanakkor hálózacionalizálás keretében az elmúlt év során mind a fiókszám (–37 fiók), mind az állományi létszám (2011. év: 3.003 fő, ügynökök nélkül) csökkent; az átalakításhoz kapcsolódó költségek szintén az időszaki eredményt terhelik.

Éves összevetésben az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány stagnált: a retail szegmens esetében a gépjármű-, és jelzáloghitelek tovább csökkentek (–10% év/év, illetve –20% év/év), miközben az áruhitelek értékesítése dinamikus bővülést mutat. A lakossági hitelezés terén egyre nagyobb hangsúly helyeződik az áruhitelkezés felfuttatására, ennek megfelelően az értékesítési ügynök-hálózat, illetve kiskereskedelmi partnerhálózat folyamatosan bővül. Ezen felül a keresztertékesítési lehetőségek kihasználása érdekében Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon.

Kedvező folyamat, hogy 2011 során a problémás hitelképződés folyamatosan lassult a tavalyi évhez képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 32; 2011: 7). A DPD90+ állomány minden szegmensben csökkent, a DPD90+ ráta az év második felétől csökkenő tendenciát mutat, így év végére 30,0%-ra mérséklődött. A DPD90+ ráta a jelzáloghitelek (2011 negyedik negyedév: 45,0%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (2011 negyedik negyedév: 54,3%) esetében tovább romlott. A csökkenő késedelmes állomány, illetve a konzervatív értékvesztés képzési módszertan együttes hatásaként a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett, 2011 év végén meghaladta a 80%-ot.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrtan év/év 16%-kal bővült, amely a csoporton belül is kiemelkedőnek számít. A hrvnyai likviditás megőrzése érdekében indított retail betéti kampány hatására

a lekötött betétek állománya lendületesen bővült, ugyanakkor a corporate betétek állományi növekedése néhány nagyobb ügyfél betételhelyezéséhez köthető. Ezen folyamatok együttes hatására az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató éves összevetésben csökkenést mutat (év/év –44%-pont).

OTP BANK ROMANIA (ROMÁNIA)

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül*	-6.406	763	112
Adózás előtti eredmény	-6.404	757	112
Működési eredmény	8.878	8.961	1
Összes bevétel	21.763	22.207	2
Nettó kamatbevétel	18.419	18.658	1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.402	2.428	1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	943	1.121	19
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-12.886	-13.246	3
Összes kockázati költség	-15.281	-8.204	-46
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.046	-8.187	-46
Egyéb kockázati költség	-235	-17	-93
Főbb mérlegtételek** (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	424.464	460.623	9
Bruttó hitelek	329.005	394.188	20
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	373.238	394.188	6
Retail hitelek	273.372	293.573	7
Corporate hitelek	99.866	100.615	1
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-24.702	-33.266	35
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-27.780	-33.266	20
Ügyfélbetétek	112.619	120.822	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	125.630	120.822	-4
Retail betétek	82.298	96.721	18
Corporate betétek	43.331	24.101	-44
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	266.155	280.966	6
Saját tőke	25.144	28.353	13
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.852	47.584	37
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,6%	12,1%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	4,84%	2,26%	-2,58
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	70,9%	69,9%	-1,0
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	-1,6%	0,2%	1,8
ROE	-25,3%	2,9%	28,2
Teljes bevétel marzs	5,51%	5,02%	-0,49
Nettó kamatmarzs	4,66%	4,22%	-0,44
Kiadás/bevétel arány	59,2%	59,6%	0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	275%	299%	24

A megelőző év 6,4 milliárd forintos veszteségével szemben az **OTP Bank Romania** 2011-ben 0,8 milliárd forintos nyereséget ért el.

A bank működési eredménye stabilan alakult. Ezen belül a nettó kamatbevétel év/év 1%-os javulást mutat. A bővülő állományok mellett ez kismértékben szűkülő nettó kamatmarzsot jelent. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 19%-kal nőttek.

A növekedés a javuló, ám 2011 egyes negyedéveiben volatilisen alakuló devizaárfolyam eredménnyel magyarázható. Az éves egyéb adminisztratív ráfordítások mérsékeltek, év/év 3%-os növekedése az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. Az eredményalakulás szempontjából meghatározó volt a kockázati költségek jelentős, év/év

46%-os csökkenése. Ezt a portfólió romlást 2010-hez képest lényegesen csökkenő üteme tette lehetővé.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2011 végére 12,1%-ra emelkedett (+1,5%-pont év/év).

A hitelminőség legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével év/év 6%-kal bővült, főleg a hitelportfólió mintegy 62%-át alkotó jelzáloghitelek 8%-os növekedése miatt.

A betétállomány 2011-ben árfolyamhatástól tisztítva 4%-kal esett vissza, mert a nagyvállalati betétek állománya nagy volatilitás mellett év/év jelentősen csökkent. Ezt ellensúlyozta a lakossági és a kis- és középvállalati szegmens dinamikus állománybővülése.

*Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.
**A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010	2011	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Nettó eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.721	3.552	31
Egyedi tételek, adózás után	0	3.440	
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	2.721	112	-96
Adózás előtti eredmény	3.441	162	-95
Működési eredmény	6.938	8.222	19
Összes bevétel	20.155	21.784	8
Nettó kamatbevétel	13.964	15.383	10
Díjak, jutalékok nettó eredménye	3.986	4.094	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.204	2.307	5
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-13.216	-13.563	3
Összes kockázati költség	-3.497	-8.059	130
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.042	-6.694	120
Egyéb kockázati költség	-455	-1.365	200
Főbb mérlegtételek (zárállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	484.923	529.853	9
Bruttó hitelek	335.828	377.592	12
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	374.034	377.592	1
Retail hitelek	232.466	236.778	2
Corporate hitelek	139.421	139.399	0
Gépjármű hitelek	2.147	1.415	-34
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-13.083	-22.013	68
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-14.388	-22.013	53
Ügyfélbetétek	373.813	421.618	13
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	416.590	421.618	1
Retail betétek	369.564	376.059	2
Corporate betétek	47.026	45.559	-3
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	40.271	36.041	-11
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.425	1.589	11
Saját tőke	57.262	58.485	2
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.991	38.260	-11,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,8%	10,1%	-2,7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány %	0,93%	1,88%	0,95
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	30,4%	57,5%	27,1
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	0,6%	0,0%	-0,6
ROE	4,6%	0,2%	-4,4
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,29%	0,07
Nettó kamatmarzs	2,93%	3,03%	0,1
Kiadás/bevétel arány	65,6%	62,3%	-3,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	84%	-2

Az **OBH Csoport** 2011-ben 112 millió forintos korrigált nettó eredményt ért el, mely töredéke a 2010. évi eredménynek. Az egyedi tételt is tartalmazó profit 3,6 milliárd forint volt. Az egyedi tételt nem tartalmazó eredmény jelentős visszaesése a 2010. évi bázisidőszakot 120%-kal meghaladó, a problémás hitelportfólió fedezettségének érdemi növelését célzó kockázati költségképzés következménye. Az OBH a 2010. évi 30,4%-ról 2011-ben 57,5%-ra növelte a fedezettséget. További pozitívum az év/év +19%-kal magasabb működési eredmény, ami az egyedi tétellel korrigált összes bevétel év/év 8%-os, azon belül is a

nettó kamatbevételek 10%-os emelkedésén alapul. Kedvező fejlemény, ugyanakkor hogy a nettó kamatmarzs év/év 10 bázispontos javulást mutat, alapvetően a betéti kamatlábak hitelkamatlábakat meghaladó mértékű csökkenése következtében. A díjak, jutalékok nettó eredménye éves nagysága gyakorlatilag az előző évvel megegyező (év/év +3%).

Az egyéb adminisztratív ráfordítások tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, a 2011. évi működési költségcsökkentés közel azonos az előző évvel. A Bank kiadás/bevétel mutatója az év során 3,3%-ponttal 62,3%-ra javult.

A júniustól bevezetett törlesztőrészlet elszámolási módszertan következtében 2011-ben a gépjármű hitelezés kivételével minden szegmensben javult a hitelportfólió minősége, a DPD90+ ráta 10,1%-ra csökkent (év/év -2,7%-pont). A stagnáló gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelezési aktivitás továbbra is visszafogott. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves 1%-os növekményét a stagnáló vállalkozói hitelportfólió mellett a jelzálog- és fogyasztási hitelek 2, illetve 3%-os növekedése adja. Az OBH a 2011-ben folyamatosan csökkent betéti kamatok ellenére 1%-kal tudta növelni árfolyamszűrt betétállományát.

A stagnáló hitel-, az enyhén növekvő betétállomány, valamint a megemelkedő kockázati költség eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató 2011-ben 2%-pontos csökkenéssel 84%-ra mérséklődött. A Bank tőke megfelelési mutatója a decemberi 100 millió kunás osztalékfizetést követően év/év 15%-ról 13,6%-ra csökkent, ami továbbra is meghaladja a 12%-os szabályozói minimum szintet. A Bankcsoport alkalmazottainak létszáma 2011. év végére 14 fővel 971-re emelkedett; az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (103 fiók, -2 fiók év/év) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO¹⁹ (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-952	-409	-57
Adózás előtti eredmény	-833	-336	-60
Működési eredmény	3.727	3.328	-11
Összes bevétel	13.885	13.640	-2
Nettó kamatbevétel	11.207	10.968	-2
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.380	2.499	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	172	-42
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-10.157	-10.311	2
Összes kockázati költség	-4.560	-3.665	-20
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.715	-3.624	-23
Egyéb kockázati költség	154	-40	-126
Főbb mérlegtételek (zárállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	349.448	386.313	11
Bruttó hitelek	273.641	300.970	10
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	305.549	300.970	-1
Retail hitelek	200.297	219.482	10
Corporate hitelek	105.251	80.909	-23
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-15.677	-18.992	21
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-17.545	-18.992	8
Ügyfélbetétek	256.751	290.157	13
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	286.814	290.157	1
Retail és SME betétek	261.980	267.286	2
Corporate betétek	24.835	22.871	-8
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	11.825	7.596	-36
Kibocsátott értékpapírok	43.655	42.250	-3
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.109	9.057	12
Saját tőke	24.551	30.421	24
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.965	34.650	23,9
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,2%	11,5%	1,3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	1,72%	1,26%	-0,46
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	56,1%	54,8%	-1,3
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	-0,3%	-0,1%	0,2
ROE	-3,9%	-1,5%	2,4
Teljes bevétel marzs	3,83%	3,71%	-0,12
Nettó kamatmarzs	3,09%	2,98%	-0,11
Kiadás/bevétel arány	73,2%	75,6%	2,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	97%	-3

¹⁹ 2010 harmadik negyedévével kezdődően az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege a hiteleladások előtti állapotot tükrözi, ennek megfelelően 2011-től a mérleg az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, kiegészítve az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hitelekben realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel.

Az OBS forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euro árfolyam alakulása: a forint 2011. évi záróárfolyama az euróval szemben év/év 12%-ot gyengült, míg a 2011. évi átlag-árfolyam 1,4%-kal gyengébb forintot mutat éves összevetésben.

2011-ben az **OTP Banka Slovensko** 409 millió forint nettó negatív eredményt realizált, szemben a bázisidőszak 952 millió forintos veszteségével. A kisebb veszteség elsősorban a kockázati költségek év/év 20%-os csökkenéséhez köthető. Az év első három negyedévének minimálisan pozitív eredményét negyedik negyedévben néhány egyedi tétel fordította negatívba (a negyedik negyedév egyéb adminisztratív ráfordításait egyedi tételként peres ügyek lezárásához kapcsolódó tételek duzzasztották kb. 0,4 millió euró összegben, illetve vállalati portfólió értékesítése kapcsán került késedelmi kamat visszafírásra hasonló nagyságrendben). A bevételek 2%-os csökkenést mutattak év/év, míg az egyéb adminisztratív ráfordítások 2%-kal nőttek, amely stabil költségkontrollt jelez, a forint gyengülését és az egyedi tételeket is figyelembe véve. A kiadás/bevétel arány az első három negyedévben javult, majd a negyedik negyedévben 82%-ra nőtt, így 2011-ben éves szinten 2,4%-ponttal 75,6%-ra romlott.

A nettó kamatbevételek év/év 2%-kal estek vissza részben a kamatozó állományok csökkenése, részben a nettó kamatmarzs 11 bázispontos mérséklődésének hatására, ami mögött a kamatozó források növekvő költsége áll. A díjak, jutalékok nettó eredménye a 2010. évihez képest 5%-kal nőtt 2011-ben.

2011-ben az OBS 3,6 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (–23% év/év), ebből a negyedik negyedévi kockázati költség 1,2 milliárd forintot képvisel. 2011 végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 1,3%-ponttal

11,5%-ra romlott, ami döntően a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedésre vezethető vissza (+23,9% év/év), de a hitelek árfolyamszűrt állománya is csökkenést mutatott az év során. A negyedik negyedévben portfólió-tisztítási céllal vállalati hitelállományok kerültek leírásra, illetve értékesítésre összesen közel 16 millió euró értékben. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége éves szinten 1,3%-pontos csökkenést mutat (2011: 54,8%). A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. 2011-ben az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 1%-os a visszaesést mutat. Jelentős a corporate hitelállomány 23%-os év/év csökkenése, ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (+14% év/év). A lakáshitelek piaci növekedést is felülmúló bővülésében az OBS által tavasszal indított sikeres kampány is szerepet játszott.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 1% növekedést mutat, ami a retail, valamint mikro- és kisvállalati betétek 2%-os növekedésének (ezen belül a lakossági lekötött betétek 25%-kal nőttek) és a corporate betétek 8%-os csökkenésének az eredője. A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2011 végén 97%-os értéket mutatott (–3%-pont év/év). 2011-ben a bankfiókok száma alig változott, csak a negyedik negyedévben történt fiókbezárások következtében csökkent 76-ról 74 fiókra. Az alkalmazotti létszám 2010-hez képest 36 fővel 609 főre nőtt. A szlovák jegybank új eszközértékelési módszertant vezetett be 2011. január elsejétől kezdődően, ami a hitelkockázat tőkekövetelményének növekedéséhez vezetett. Ennek ellentételezésére az OTP Bank 10 millió euró jegyzett tőke emeléséről döntött, melyet a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés során végre is hajtott.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül*	-7.312	-6.283	-14
Adózás előtti eredmény	-7.325	-6.149	-16
Működési eredmény	-125	-1.316	953
Összes bevétel	6.344	5.220	-18
Nettó kamatbevétel	2.568	1.460	-43
Díjak, jutalékok nettó eredménye	1.689	1.872	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.087	1.888	-10
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-6.469	-6.536	1
Összes kockázati költség	-7.200	-4.833	-33
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.698	-4.960	-26
Egyéb kockázati költség	-502	127	-125
Főbb mérlegtételek* (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	114.796	121.475	6
Bruttó hitelek	88.754	90.523	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	99.657	90.523	-9
Retail hitelek	40.412	38.723	-4
Corporate hitelek	59.244	51.800	-13
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-18.560	-26.078	41
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-20.823	-26.078	25
Ügyfélbetétek	37.180	36.476	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	41.645	36.476	-12
Retail betétek	30.573	29.542	-3
Corporate betétek	11.072	6.934	-37
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	15.922	6.602	-59
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.846	45.967	13
Saját tőke	17.987	27.706	54
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.443	54.836	29,2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	47,8%	60,6%	12,8
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre			
/átlagos hitelállomány (%)	7,50%	5,53%	-1,97
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	43,7%	47,6%	3,9
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-6,0%	-5,3%	0,7
ROE	-32,0%	-27,5%	4,5
Teljes bevétel marzs	5,25%	4,42%	-0,83
Nettó kamatmarzs	2,12%	1,24%	-0,88
Kiadás/bevétel arány	102,0%	125,2%	23,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	189%	177%	-12

Az **OTP banka Srbija** 2011. évi vesztesége

6,3 milliárd forint, 14%-kal alacsonyabb a bázisidőszakinál.

Az eredmény alakulását a gyenge bevételi dinamika és a kockázati költségek nagysága befolyásolta leginkább. A portfólióminőség terén 2011 egészét tekintve folytatódtak a negatív tendenciák: a DPD90+ arány december végére 60,6%-ra nőtt (+12,8%-pont év/év). Az év második felétől a DPD90+ ráta stabilizálódása figyelhető meg. A fedezettség december végén 47,6%-ot ért el (+3,9%-pont év/év). 2011 során a kockázati költségek év/év 33%-kal csökkentek.

Az összes bevétel 2011-ben év/év 18%-kal csökkent.

A nettó kamatbevétel 43%-kal esett vissza, mert a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. A 2011-es nettó díj- és jutalékeredmény kedvezően alakult (+11% év/év).

A bevételek visszaesése és a stabilan alakuló egyéb adminisztratív ráfordítások eredőjeként a működési eredmény soron a Bank továbbra is veszteséges.

A bruttó hitelek 2011-ben árfolyamszűrtén 9%-kal estek vissza. A Bank hitelezési tevékenységét 2011

*A mérleg- és eredménysorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o. állományát és eredményét.

folyamán elsősorban a dinár személyi hitelekre koncentrált, így azok állománya év/év dinamikusan, 28%-kal emelkedett. A hitelportfólió mintegy 57%-át kitevő nagyvállalati hitelek 13%-kal csökkentek.

A betétek 2011-ben árfolyamszűrt 12%-kal zsugorodtak, elsősorban a nagyvállalati betéteknél tapasztalt fokozatos, ám jelentős lemorzsolódás hatására.

Az OTP Bank Nyrt. 2011 októberében 547,8 millió dinárral, 2011 decemberében 495,4 millió dinárral emelte meg a Bank jegyzett tőkéjét. A két tőke-emelés során – figyelembe véve a kibocsátási prémiumot is – összesen 3.685,3 millió dinárral nőtt a saját tőke összege.

A tőkemegfelelési mutató 2011 végén 18,2%-on állt, szemben a 2010 végi 16,4%-kal.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2010 millió Ft	2011 millió Ft	Változás %
Nettó eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-16.844	-4.525	-73
Adózás előtti eredmény	-16.844	-4.525	-73
Működési eredmény	3.825	1.998	-48
Összes bevétel	9.793	8.339	-15
Nettó kamatbevétel	7.131	5.587	-22
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.981	2.692	-10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-319	60	119
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-5.968	-6.341	6
Összes kockázati költség	-20.669	-6.523	-68
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.316	-4.020	-80
Egyéb kockázati költség	-353	-2.503	609
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2010	2011	%
Eszközök összesen	212.228	232.750	10
Bruttó hitelek	158.321	165.708	5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	176.711	165.708	-6
Retail és KKV hitelek	111.693	72.676	-35
Corporate hitelek	65.018	93.032	43
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-31.149	-46.536	49
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-34.768	-46.491	34
Ügyfélbetétek	158.021	171.982	9
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	176.599	171.982	-3
Retail és KKV betétek	113.201	134.543	19
Corporate betétek	63.398	37.439	-41
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	21.860	22.287	2
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.532	8.408	12
Saját tőke	16.222	16.231	0
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.166	60.296	43,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	26,6%	36,4%	9,8
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	11,97%	2,48%	-9,49
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	73,9%	77,2%	3,3
Teljesítménymutatók	2010	2011	%-pont
ROA	-7,5%	-2,0%	5,5
ROE	-85,8%	-27,9%	57,9
Teljes bevétel marzs	4,38%	3,75%	-0,63
Nettó kamatmarzs	3,19%	2,51%	-0,68
Kiadás/bevétel arány	60,9%	76,0%	15,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	80%	69%	-11

A montenegrói CKB Bank forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró keresztárfolyam alakulása: a forint 2011. évi záróárfolyama az euróval szemben év/év 12%-ot, ugyanakkor a 2011-es éves átlagárfolyam 1%-ot gyengült.

Módszertani megjegyzés: 2011. második negyedévben 30,4 milliárd forintnyi mikro- és kisvállalati hitel került átsorolásra a nagyvállalati hitelek közé a CKB állományain belül. Továbbá 2011.

harmadik negyedévben 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé. Ezek a tételek jelentősen befolyásolták az említett termék kategóriák év/év változását.

2011-ben a **montenegrói CKB Bank** adózás előtti eredménye 4,5 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2010-ben realizált közel 17 milliárd forintos veszteséggel. A veszteség év/év jelentős mérséklődése mögött az alacsonyabb kockázati költségképzés áll. Kedvezőtlen fejlemény ugyanakkor a Bank működési eredményének év/év 48%-os csökkenése. Éves alapon a nettó kamatbevételek 22%-kal, míg a díjak, jutalékok nettó eredménye 10%-kal esett vissza, ugyanakkor a csökkenő bevételi oldal mellett az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 6%-kal emelkedtek. A 2011-es évben is folytatódott a problémás állományok montenegrói faktoring cég felé történő átadása. Ennek során 2010-ben 65 millió eurónyi, míg 2011-ben további 31,3 millió euró értékű portfólió került átadásra. Az átadott állományok továbbra is a CKB mérlegében kerülnek kimutatásra, ugyanakkor a kamateredmény elszámolása az átadással leállításra kerül.

A 2011-es év során a forrásoldali kamatszint csökkentésének hatására a nettó kamatmarzs folyamatosan javult (első negyedév: 2,40%, második negyedév: 2,52%, harmadik negyedév: 2,75%, negyedik negyedév: 2,80%).

A díjak, jutalékok nettó eredményének kedvezőtlen éves alakulása (év/év –10%) szintén a mérsékelt hitelezési aktivitással magyarázható. A CKB – mivel

jelentős likviditási tartalékokkal rendelkezik – a betétgyűjtési versenyben visszafogott marad; ebből adódóan a teljes betéti állomány árfolyamszűrten év/év csökkent (–3%).

Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal a 2010-es szint felett teljesültek. A személyi jellegű ráfordítások esetén a faktoring tevékenység bővítésének hatása az időszaki költségekben jelentkezett. A 2011-es évben a CKB fiókszáma (2011 negyedik negyedév: 32), illetve dolgozói létszáma (2011 negyedik negyedév: 450 fő) a 2010-es évhez képest nem változott.

A romló hitelportfólióra képzett kockázati költség jelentősen csökkent a 2010-es évhez viszonyítva, ugyanakkor egyéb kockázati költségekként 2,5 milliárd forint került elszámolása főként be nem hajtható jutalékokra, illetve lehívott bankgaranciákra.

A 2011-es év során mérsékelt hitelkereslet következtében a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrten év/év 6%-kal csökkent.

A lakossági hitelszegmens esetén a fogyasztási hitelek irányába helyeződik a hangsúly. Ennek megfelelően az elmúlt évben folytatott sikeres kampányok hatására a személyi kölcsönök állománya év/év 7%-os (árfolyamszűrten) bővülést mutat, továbbá 2011 őszén a CKB új hitelkártya termékekkel is megjelent a piacon. A jelzáloghiteltek állománya az elmúlt év során folyamatosan csökkent (év/év –9% árfolyamszűrten).

A behajtási tevékenység erősítése, illetve a résztörlesztések előmozdítása kiemelt szerephez jutott a 2011-es évben. Ennek hatására a problémás hitelképződés év/év jelentősen mérséklődött; a DPD90+ ráta az év második felében a csökkenő bruttó hitelállomány ellenére javult (2011 második negyedév: 39,1%, harmadik negyedév: 37,9%, negyedik negyedév: 36,4%). A lakossági szegmens esetén mind a fogyasztási, mind a jelzáloghitel portfólió javult, egyrészt a sikeres behajtási tevékenység eredményeként, másrészt az idegenforgalmi szezon javította az ügyfelek fizetőképességét. A problémás hitelek fedezettsége év/év tovább emelkedett, 2011 végén 77,2%-on állt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2011. december 31-én 33.826 fő volt, az elmúlt év során az alap-banki tevékenységekhez kapcsolódóan a leány-bankok állományi létszáma csökkent. Ugyanakkor a faktoring tevékenységek erősödésével, valamint az áruhitelzés felfuttatásával egyidejűleg bővült a faktoring cégek állományi létszám, illetve zajlik az ügynökhálózat kiépítése, új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Bank kiterjed értékesítési hálózata, mintegy 377 fiókkal és több mint 2.000 ATM-terminállal rendelkezik, ugyanakkor a Csoport kilenc országában mintegy 1.400 fiókban áll az ügyfelek szolgálatában.

	2011. december 31.						2010. december 31.					
	Fiókszám	ATM	POS	Bankkártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Bankkártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Core*	377	2.028	42.122	3.866	4.529	8.470	380	1.995	39.231	3.841	4.592	8.034
OTP Bank Oroszország	148	215	2.697	1.946***	3.782	5.108	155	249	2.218	1.516***	3.715	4.768
DSK Csoport	386	890	4.178	1.228	2.986	4.477	387	880	5.049	1.196	2.978	4.321
OTP Bank Ukrajna	152	165	406	177	275	3.003	189	216	400	124	337	3.075
OTP Bank Romania	100	136	1.302	204	229	957	106	138	1.106	171	219	1.104
OTP banka Hrvatska	103	218	1.139	363	379	971	105	217	1.102	385	382	1.016
OTP Banka Slovensko	74	115	202	134	240	609	76	117	671	119	193	573
OTP banka Srbija	52	162	3.557	100	372	649	55	190	4.054	100	349	708
CKB	32	84	4.010	153	296	450	33	105	3.819	167	290	451
Leánybankok összesen	1.047	1.985	17.491	4.305	8.559	16.224	1.106	2.112	18.419	3.778	8.463	16.016
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						782						959
Csoport összesen** (ügynökök nélkül)						25.476						25.009
Csoport összesen***	1.424	4.013	59.613	8.171	13.088	33.826	1.486	4.107	57.650	7.619	13.055	30.367

OTP Bank Oroszország	2011.december 31.	2010. december 31.
Összes ügynök	22.503	13.845
banki alkalmazott ügynökök	6.940	5.358
szereződéses ügynök	15.563	8.487
Egyéb alkalmazott	5.108	4.768
OTP Bank Ukrajna		
Összes ügynök (OTP Credit)	1.410	
Egyéb alkalmazott	3.003	

* OTP Core állományi létszáma (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék, OTP Faktoring összevont létszámadata).

** Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök (OTP Bank Oroszország és OTP Bank Ukrajna) létszáma nélkül.

*** Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök létszámát figyelembe véve.

**** Az aktivált kártyadarabszám került feltüntetésre.

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

Konszolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatokként (IFRS) tábla lábjegyzetei

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

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

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

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni.

A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – lízing társaságok és faktoring társaságok.

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

(5) 2010 harmadik negyedévtől a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) 2010 negyedik negyedévtől tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

(7) A horvát gazdaság átstrukturálását célzó, 1991-ben kibocsátott, 20 éves futamidejű, 5% fix kamatozású, kunában denominált államkötvények havi átértékelési különbözete (átértékelési benchmark: horvát ipari árindex) a futamidő alatt a tőkével szemben került elkönyvelésre, melyet az OBH lejárakor Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron vezetett vissza az eredménykimutatásba.

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

(9) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(11) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko a.s. (Szlovákia), OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), OTP Real Slovensko s.r.o. (Szlovákia) (2011 első negyedévig), OTP Holding Ltd. (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures Ltd. (Belize).

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

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

A Vezetői elemzésben szereplő IFRS szerinti eredménykimutatások korrigált sorainak származtatása, illetve az árfolyamszűrt állományi statisztikák számítási módszertana

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az Éves jelentésben szereplő konszolidált eredménykimutatáson az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre a Társaság auditált számviteli beszámolójához képest (utóbbi „Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló a 2011. december 31-éve zárult évről” címmel a Társaság 2011. évi Közgyűlést követően elérhető az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu) a Befektetői Kapcsolatok/Jelentések/IFRS jelentések menüpont alatt). Az alábbi szerkezeti korrekciókat a megjelenített leányvállalati egyedi, illetve rész-konszolidált adatokon is elvégeztük.

Korrekciók:

- A Kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést – mint korrekciós tételeket – kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező korrigált nettó eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók

nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jeleztük meg, kivonva belőle az előbb említett Akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a Véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.

- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközei.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán egyéb általános költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a Pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2010 első negyedében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamveszteséget, illetve az ezen kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.
- 2010. negyedik negyedétől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban

a dealer jutalékot a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a díjak, jutalékok nettó eredménye közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.

- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor a nettó eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termék-bontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak rögzített záró deviza keresztárfolyamain – jelen esetben a 2011. december 31-i árfolyamokon – kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

A táblázat a Vezetői elemzés korrigált konszolidált eredmény sorainak levezetését tartalmazza az auditált beszámoló eredménykimutatásának soraiból (utóbbi „Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló a 2011.

december 31-ével zárult évről” címmel a Társaság 2011. évi Közgyűlését követően elérhető az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu) a Befektetői Kapcsolatok/Jelentések/IFRS jelentések menüpont alatt).

millió forint	2010	2011
Nettó kamatbevétel	616.425	630.816
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-3.929	-3.244
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	620.354	634.060
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.169
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	601.622	630.891
Díjak, jutalékok nettó eredménye	140.631	146.522
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-3.929	-3.244
Díjak, jutalékok nettó eredménye (korrigált)	136.702	143.278
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/vesztesége (-)	31.811	50.031
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	9.607	27.063
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/vesztesége (-) (korrigált) egyedi tételekkel együtt	22.204	22.968
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	3.926
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/vesztesége (-) (korrigált) egyedi tételek nélkül	13.315	19.042
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	5.445	13.290
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korrigált) egyedi tételekkel együtt	14.829	13.290
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	4.300
(-) MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	5.572
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korrigált) egyedi tételek nélkül	14.829	3.418
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	845	1.002
(+) Egyéb működési bevételek	20.890	27.252
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	32	36
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	165	1.030
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.112	-9.648
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	17.426	17.538
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	2.580
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	17.426	14.958
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre és végtörlesztésekhez kapcsolódó veszteség	-273.024	-316.673
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	165	1.030
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-9.607	-27.063
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség		-69.463
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye		9.313
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-263.252	-228.430
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-1.215	-5.603
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.704	-6.266
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	488	663
Értékcsökkenés	-67.324	-73.432
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	-18.519	-23.979
Értékcsökkenés (korrigált)	-48.805	-49.453
Egyéb működési ráfordítások	-14.435	-26.571
(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása	9.924	-945
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0
(-) Egyéb költségek	-7.698	-5.674
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.310	-16.235
Egyéb kockázati költség	113	-5.607
Egyéb általános költségek	-171.231	-160.145
(+) Egyéb költségek	-7.698	-5.674
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.310	-16.235
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-2.199	-6.587
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.704	-6.266
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.112	-9.648
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-36.098	-35.463
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt		20.839
Egyéb általános költségek (korr.)	-144.535	-157.461

MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ: A DEVIZAHITELEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ÁTÉRTÉKELÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ KOCKÁZATI KÖLTSÉG ÉS AZ EZT FEDEZŐ NYITOTT DEVIZAPOZÍCIÓKON KELETKEZŐ DEVIZAÁRFOLYAM EREDMÉNY MEGJELENÍTÉSE

A 2010. évi Éves Jelentéshez képest a pénzügyi adatokon az alábbi szerkezeti korrekciót hajtottuk végre, amely módszertani változást jelent a korábbi jelentési struktúrához képest.

Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott fedezeti devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érinti, ugyanakkor a nettó eredmény

nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. évre is elvégeztük, ezért a publikált eredmény sorok bázis-időszaki értékei a korábban megjelenttől eltérnek.

A változás által érintett sorok a következők:

„Értékvesztés-képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”, „Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek”, valamint konszolidált szinten az utóbbi részeként megjelenő „Devizaárfolyam eredmény, nettó”. Az előbbi eredmény sorok összege változatlan, de a módszertani váltás szerkezeti átrendeződést okoz. A változás természetesen az előbbi eredmény sorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

A kockázati költségben ellentételeződő árfolyam-eredményt a következő táblázat tartalmazza.

Devizaárfolyam eredmény a céltartalék-átértékelődést fedező pozíciók átértékelődéséből (a számviteli eredménykimutatás kockázati költségében ellentételeződik)

millió forint	2010	2011
OTP Csoport összesen	9.607	27.063
Ebből OTP Core (Magyarország)	6.531	26.464
Ebből OTP Bank	4.206	12.663
OTP Jelzálogbank	2.325	4.725
OTP Faktoring		9.075
OTP Bank Oroszország	253	-357
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-842	262
OBR (korrigált) (Románia)	898	580
OBH (Horvátország)	78	119
OTP banka Srbija (Szerbia)	590	-196
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	2.098	192

Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált eredménykimutatása Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően

millió forint	2010	2011	Változás %
Kamatkülönbözlet	241.838	233.920	-3
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	611.167	618.704	1
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-369.329	-384.784	4
Nettó díj- és jutalékbevételek	121.900	96.814	-21
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	145.368	121.819	-16
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-23.468	-25.005	7
Egyéb bevételek	109.893	184.248	68
Bevételek értékpapírokból	57.651	78.831	37
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-3.864	51.092	1.422
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	56.106	54.325	-3
Általános igazgatási költségek	-146.097	-133.037	-9
Értékcsökkenési leírás	-14.134	-14.003	-1
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-218.561	-160.836	-26
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-106.446	-102.201	-4
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	120.282	63.716	-47
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	573	-1.082	-289
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-4.017	-9.606	139
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	10.338	2.861	-72
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	115.569	160.794	39
Rendkívüli eredmény	-1.820	-6.329	248
Adózás előtti eredmény	113.749	154.465	36
Adófizetési kötelezettség	-4.785	-17.858	273
Adózott eredmény	108.964	136.607	25
Általános tartalék képzése és felhasználása	-10.896	-13.661	25
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-20.160	-28.000	39
Mérleg szerinti eredmény	77.908	94.946	22

Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált mérlegének kiemelt sorai Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően

millió forint	2010	2011	Változás %
Eszközök összesen	6.213.397	6.717.325	8
1. Pénzeszközök	171.255	226.490	32
2. Állampapírok	758.697	876.777	16
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	796.402	896.314	13
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2.607.173	2.651.279	2
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	984.323	1.098.722	12
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	99.526	103.367	4
7. Részvények, részesedések befektetési célra	960	975	2
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	443.972	514.090	16
9. Immateriális javak	142.337	119.088	-16
10. Tárgyi eszközök	67.655	67.859	0
11. Saját részvények	3.729	5.519	48
12. Egyéb eszközök	21.779	46.280	112
13. Aktív időbeli elhatárolások	115.589	110.565	-4
Források összesen	6.213.397	6.717.325	8
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	739.808	866.716	17
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.290.982	3.429.980	4
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	534.749	509.584	-5
4. Egyéb kötelezettségek	58.546	96.376	65
5. Passzív időbeli elhatárolások	269.915	330.362	22
6. Céltartalékok	73.562	102.580	39
7. Hátrasorolt kötelezettségek	318.594	353.466	11
8. Saját tőke	927.241	1.028.261	11
Teljesítménymutatók			%-pont
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	79%	77%	-2