




# **OTP Bank Nyrt.**

## **Tájékoztató a 2012. évi eredményről**

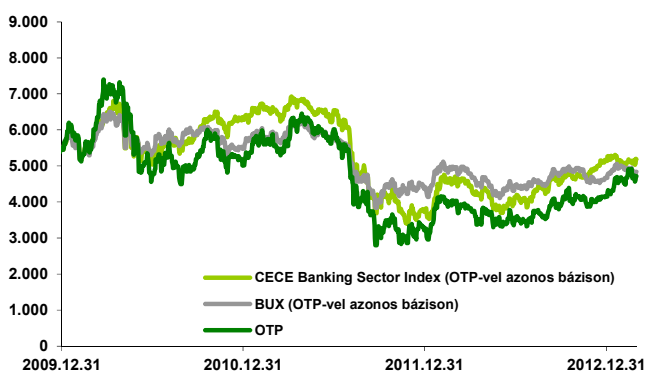
Budapest, 2013. március 8.

A decorative green wave graphic at the bottom of the page, consisting of a solid green area on the left and a wavy line that curves upwards and then downwards across the bottom.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>83.800</b>	<b>122.586</b>	<b>46%</b>	<b>-25.840</b>	<b>42.539</b>	<b>26.145</b>	<b>-39%</b>	<b>-201%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-77.605</b>	<b>-27.363</b>	<b>-65%</b>	<b>-56.031</b>	<b>-414</b>	<b>-95</b>	<b>-77%</b>	<b>-100%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrektív tételek hatása nélkül	<b>161.405</b>	<b>149.949</b>	<b>-7%</b>	<b>30.191</b>	<b>42.953</b>	<b>26.239</b>	<b>-39%</b>	<b>-13%</b>
Adózás előtti eredmény	221.086	192.192	-13%	50.268	55.494	39.392	-29%	-22%
Működési eredmény	435.579	449.664	3%	107.859	115.526	109.640	-5%	2%
Összes bevétel	811.592	844.553	4%	218.299	212.392	214.865	1%	-2%
Nettó kamatbevétel	630.892	650.319	3%	168.961	161.278	165.988	3%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	143.280	151.570	6%	38.597	39.013	40.550	4%	5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	37.419	42.664	14%	10.741	12.101	8.327	-31%	-22%
Működési kiadások	-376.013	-394.890	5%	-110.440	-96.866	-105.225	9%	-5%
Kockázati költségek	-234.039	-253.692	8%	-67.534	-60.574	-70.279	16%	4%
Egyedi tételek	19.546	-3.779	-119%	9.944	542	30	-94%	-100%
Társasági adó	-59.682	-42.243	-29%	-20.077	-12.541	-13.152	5%	-34%
<b>Főbb mérlegtételek</b> zároállományok millió forintban	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>YTD</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	10.200.527	10.113.466	-1%	10.200.527	9.827.507	10.113.466	3%	-1%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.718.225</b>	<b>6.464.192</b>	<b>-4%</b>	<b>6.718.225</b>	<b>6.473.210</b>	<b>6.464.192</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.724.416</b>	<b>7.618.368</b>	<b>-1%</b>	<b>7.724.416</b>	<b>7.585.668</b>	<b>7.618.368</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.006.190	-1.154.176	15%	-1.006.190	-1.112.459	-1.154.176	4%	15%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.186.842</b>	<b>6.550.708</b>	<b>6%</b>	<b>6.186.842</b>	<b>6.345.809</b>	<b>6.550.708</b>	<b>3%</b>	<b>6%</b>
Kibocsátott értékpapírok	812.863	643.123	-21%	812.863	721.368	643.123	-11%	-21%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	316.447	291.495	-8%	316.447	286.140	291.495	2%	-8%
Saját tőke	1.418.310	1.514.553	7%	1.418.310	1.460.310	1.514.553	4%	7%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	11,8%	10,2%	-1,6%	8,5%	11,9%	7,0%	-4,8%	-1,5%
ROA	1,6%	1,5%	-0,1%	1,2%	1,7%	1,0%	-0,7%	-0,1%
Működési eredmény marzs	4,36%	4,43%	0,07%	4,26%	4,65%	4,37%	-0,28%	0,12%
Teljes bevétel marzs	8,12%	8,31%	0,19%	8,62%	8,55%	8,57%	0,02%	-0,04%
Nettó kamatmarzs	6,31%	6,40%	0,09%	6,67%	6,49%	6,62%	0,13%	-0,05%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,76%	3,89%	0,12%	4,36%	3,90%	4,20%	0,30%	-0,16%
Kiadás/bevétel arány	46,3%	46,8%	0,4%	50,6%	45,6%	49,0%	3,4%	-1,6%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	2,95%	3,11%	0,16%	3,12%	3,13%	3,43%	0,30%	0,31%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,34%	2,50%	0,16%	2,67%	2,44%	2,80%	0,37%	0,14%
Effektív adókulcs	27,0%	22,0%	-5,0%	39,9%	22,6%	33,4%	10,8%	-6,6%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	102%	95%	-8%	102%	97%	95%	-2%	-8%
Tőkefelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis2	17,3%	19,7%	2,4%	17,3%	18,2%	19,7%	1,5%	2,4%
Core Tier1 ráta - Bázis2	12,0%	14,7%	2,7%	12,0%	13,9%	14,7%	0,8%	2,7%
<b>Részvény információk</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	312	457	46%	-98	159	97	-39%	-199%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	606	563	-7%	114	161	98	-39%	-13%
Záróár (HUF)	3.218	4.150	29%	3.218	3.895	4.150	7%	29%
Maximum záróár (HUF)	6.450	4.391	-32%	3.650	4.091	4.391	7%	20%
Minimum záróár (HUF)	2.798	2.960	6%	2.835	3.330	3.870	16%	37%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	2,9	4,0	38%	2,9	3,8	4,0	4%	38%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.065	5.409	7%	5.065	5.215	5.409	4%	7%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.173	4.561	9%	4.173	4.383	4.561	4%	9%
Price/Book Value	0,6	0,8	21%	0,6	0,7	0,8	3%	21%
Price/Tangible Book Value	0,8	0,9	18%	0,8	0,9	0,9	2%	18%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,8	9,5	-12%	10,8	15,4	9,5	-39%	-12%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	5,6	7,7	39%	5,6	7,1	7,7	9%	39%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	34	22	-36%	30	17	19	15%	-36%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	2,1	1,7	-20%	2,9	1,3	1,3	4%	-54%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

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

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

## TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2012. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2012. évi eredményéről készült tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2012. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi szűkített és konszolidált pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2012. évi tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### 2012. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSZEFoglalója

**Stabilan 3% alatti költségvetési hiány, sikeres adósságfinanszírozás, negatív GDP-dinamika Magyarországon, fiskális konszolidáció és mérséklődő hitelkereslet a Bankcsoport többi országában**

A 2012. év tőkepiaci folyamatai a januári időszakot leszámítva Magyarország szempontjából lényegesen kedvezőbben alakultak, mint 2011-ben. A jelentős hangultváltás részben a legnagyobb jegybankok folyamatos likviditás bővítésének és a befektetők nagyobb kockázatvállalási hajlandóságának a következménye, de a magyar kormány következetes kiállása a 3% alatti költségvetési hiánycél mellett és az ennek érdekében meghozott kiigazító lépések egy része ugyancsak javította a magyar eszközök iránti piaci bizalmat. A forint nemzetközileg az egyik legjobban teljesítő deviza volt, hasonlóan a magyar állampapírokhoz, a külföldi befektetők kezében lévő magyar állampapír állomány rekordszintre, 5 ezer milliárd forint fölé nőtt, az állam külső tőkepiaci deviza forrásbevonás nélkül is biztonságosan finanszírozta lejáratú adósságait. Ugyanakkor a 2013. február 14-én publikált előzetes GDP-adatok alapján a magyar gazdaság 2012. évi teljesítménye az egyik leggyengébb a régióban: különösen aggasztó, hogy az Európai Unióon belül Magyarországon a legalacsonyabb a beruházási ráta, a háztartások fogyasztása pedig visszafogott.

A 2012. augusztusától beindult alapkamat csökkentés ugyan kedvezően hat az adósságfinanszírozás költségeire, de a gazdasági növekedés beindításához eddig nem tudott érdemben hozzájárulni. A hitelintézeti szektor által nyújtott hitelek bruttó állománya (MFB, Eximbank, KELER nélkül) 2012-ben 15%-kal csökkent, és a szektor a magyar számviteli szabályok szerint 151 milliárd forintos veszteséget szenvedett el, a 2011-es 241 milliárd forintos veszteség után (osztalékbevételek nélkül rendre 204, illetve 331 milliárd forint veszteség).

A fiskális konszolidáció a bankcsoport legtöbb országában visszafogta a GDP-dinamikát, de Magyarország, Horvátország és Szerbia kivételével a többi piacon továbbra is a pozitív tartományban maradt. A kiigazítások következtében összességében javult az országok külső (folyó fizetési mérleg) pozíciója, a munkanélküliség

azonban viszonylag magas szinteken stagnál és az exportnövekedés is visszaesett, ami rövid távon mérsékeltebb hitelkeresletet valószínűsít.

**Konszolidált eredményalakulás: 150 milliárd forintos korigált adózott eredmény, javuló bevételi és nettó kamatmarzs, a második féltől mérséklődő portfólióromlás, jelentős fedezettség-javulás**

A Bankcsoport konszolidált számviteli eredménye éves szinten jelentősen nőtt – 83,8 milliárd forintról 122,6 milliárd forintra –, emögött elsősorban az áll, hogy a korrekciós tételek által okozott veszteség közel harmadára csökkent: 2012-ben nem került sor goodwill leírásra, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének negatív eredményhatása döntően a 2011-es év eredményét terhelte, míg a bankadó nagysága gyakorlatilag változatlan maradt y/y. A Bankcsoport 2012. évi korigált adózott nyeresége 150,0 milliárd forint volt szemben a 2011-ben realizált 161,4 milliárddal. Az éves szinten 7%-os csökkenés elsősorban a magyarországi alaptervekenység eredményének 17%-os visszaeséséhez köthető; mindeközben a külföldi leányvállalatok éves profit hozzájárulása a 2011-es 51,3 milliárd forintról (32%) 2012-ben 61,0 milliárd forintra nőtt (41%). A 4Q eredmény 39%-os visszaesése elsősorban a szezonálisan magasabb működési költségeknek (+9% q/q), illetve a kockázati költségek 16%-os megugrásának, valamint a magasabb adóterhelésnek az együttes következménye.

Kedvező fejlemény, hogy a konszolidált teljes bevétel egyedi tételek nélkül tovább nőtt, 845 milliárd forintos nagysága y/y 4%-os növekedést jelent. Ezen belül a nettó kamateredmény 3%-kal bővült, ami a külföldi leányvállalatok javuló kamateredményének köszönhető, és elsősorban a magas marzstartalmú orosz és ukrán fogyasztási hitelállomány bővüléséhez köthető. Ezzel szemben az OTP Core kamateredménye a kamatozó állományok jelentős csökkenése és az alacsonyabb kamatmarzs miatt 11%-kal esett vissza y/y. A konszolidált nettó díj- és jutalékbevételek 6%-kal nőttek.

A konszolidált működési költségek a menedzsment várakozásának megfelelően nőttek, az éves közel 5%-os nominális növekedésből 2%-pontot a forint átlagárfolyamának y/y gyengülése magyaráz. A költségnövekedés elsősorban azoknál a

csoporttagoknál következett be (elsősorban az orosz és ukrán banknál), ahol a bővülő hiteldinamika többlet értékesítési kapacitást igényelt. A negyedik negyedévben tapasztalt 9%-os q/q növekedés mögött döntően szezonális okok állnak, illetve Szerbiában jelentkezett egy egyszeri kiadás akvizíció előtti hitelekhez kötődő peres ügyek kapcsán.

A konszolidált árfolyamszűrt hitelállomány y/y 1%-kal esett vissza (q/q 0,4%-kal bővült), ami döntően az OTP Core y/y 7%-kal csökkenő állományának az eredménye. Magyarország mellett az ukrán és montenegrói bank szenvedett el jelentősebb (7, illetve 5%-os) visszaesést. Örvedetes ugyanakkor, hogy Oroszországban és Ukrajnában továbbra is kiemelkedő a fogyasztási hitelek bővülési üteme (éves szinten 31%, illetve 282%). A menedzsment törekvéseivel összhangban e két piac mellett számottevően bővült a fogyasztási hitelezés Romániában, Szlovákiában és Szerbiában is. A konszolidált fogyasztási hitelállomány összességében 14%-kal nőtt.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 6%-kal bővült (q/q 3%-kal), kétszámjegyű volt a növekedés Romániában, Oroszországban, Szlovákiában és Szerbiában, egyedül a CKB esetében csökkent a betétállomány. Abszolút méreténél fogva jelentős a magyar és bolgár betétállomány 3-3%-os y/y bővülése is. A nettó hitel/betét mutató (95%) 2012-ben 8%-ponttal mérséklődött.

A Bankcsoport stabil likviditási pozíciói nem indokoltak devizában denominált tőkepiaci forrásbevonást, miközben a banküzem által termelt folyamatos többletlikviditás lehetővé tette a nettó swap állomány csökkentését. 2012. december 31-én a Bankcsoport teljes bruttó likviditási tartaléka közel 6 milliárd eurónak megfelelő összeg volt, és az év végére a Bank teljes mértékben megújította 2013-ban esedékes deviza swap lejáratait is.

2012 pozitív fejleménye, hogy miközben a problémás hitelek aránya – részben a hitelportfólió zsugorodása miatt – tovább nőtt, az év második felétől érzékelhetően mérséklődött a ráta növekedési üteme (DPD90+ arány %-pontos növekedése: 2012 1Q: +0,8, 2Q: +1,4, 3Q: +0,2, 4Q: +0,1), nagysága az év végén 19,1% volt. A mutató negyedik negyedévi romlása a válság kezdete óta a legalacsonyabb érték, ezen belül az OTP Core rátája stagnált q/q, míg a DSK esetében a romlás az előző negyedévhez hasonlóan mindössze 0,2%-pontos volt.

Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés a negyedik negyedévben tovább csökkent, ezzel a második negyedév kiugró értékét leszámítva folytatódott a mérséklődő trend (milliárd forintban 1Q: 51, 2Q: 80, 3Q: 47, 4Q: 44). A kockázati költségek éves szinten közel 20 milliárd forinttal, 254 milliárd forintra nőttek. Ezzel párhuzamosan

jelentősen javult a problémás hitelek fedezettsége (2012 4Q: 80,0%, +3,3%-pont y/y).

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója tovább javult és december végére 19,7%-ra emelkedett (+1,5%-pont q/q), az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága 16,1%-ot tett ki, a Core Tier1 ráta pedig 14,7% volt. A jelentős javulás több tényező együttes hatása: egyrészt az ún. fejlett mérési módszertan (Advanced Measurement Approach) bevezetésével a Csoport saját működési kockázatait jobban tükröző tőkekövetelmény számításra tért át, mely q/q 35 milliárd forintnyi tőkekövetelmény megtakarítást eredményezett a működési kockázatok kapcsán. Emellett a szavatoló tőkét növelte a negyedéves számviteli eredmény, a forintárfolyam gyengülése következtében növekvő átértékelési tartalékok, illetve forint hozamkörnyezet csökkenése miatt az értékesíthető állampapír portfólión keletkezett tőkében kimutatott átértékelési eredmény. Az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatója 2012 végén 20,5% volt (+2,4%-pont q/q). Az elmúlt három hónapban a szerb és román bank esetében került sor tőkeemelésre 40 millió euró és 50 millió román lej összegben.

**OTP Core: 17%-kal visszaeső éves adózott eredmény, csökkenő kamatmarzs és hitelállomány, valamint alacsonyabb kockázati költség és lassuló portfólióromlás**

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége** 2012-ben 94,6 milliárd forintos, bankadót nem tartalmazó adózott eredményt ért el, a negyedik negyedév eredménye 20,5 milliárd forint volt. Az éves szinten 17%-os visszaesés mindenek előtt a működési eredmény jelentős csökkenésének a következménye, emellett a kockázati költségek 5 milliárd forinttal elmaradtak a 2011. évitől. A bevételek jelentősen, 6%-kal csökkentek 2012-ben. Mindez döntően a nettó kamatmarzs 44 bázispontos csökkenésének, és a végtörlesztés miatt visszaeső kamatozó állományok okozta nettó kamatbevétel erodálódásának a következménye. A 11%-os visszaesést csak részben kompenzálta a díj- és jutalékbevételek minimális emelkedése, az egyéb nettó nem kamateredmény duplázódása és a költségkontroll. Ugyanakkor a portfólióromlás üteme tovább lassult, melyben a stabilizálódó forint és az árfolyamgát növekvő igénybevétele egyaránt szerepet játszott. A romlás lassulása miatt a negyedéves kockázati költség is csökkent, ennek ellenére számottevően javult a problémás állomány céltartalék fedezettsége.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 7%-kal zsugorodott, ezen belül a jelzáloghitelek 9%-kal, a nagyvállalati hitelek 6%-kal estek vissza, utóbbiak részben nem teljesítő hitel leírások, eladások következtében. A fogyasztási hitelállomány stagnált. Az önkormányzati hitelek 13%-os visszaesése az 5.000 fő alatti önkormányzatok adósságának állam

általi átvállalásának a következménye. Növekedés továbbra is egyedül a mikro- és kisvállalkozói hitelezésben tapasztalható (+8% y/y). A bankszektor egészére jellemző mérsékelt hitelfolyósítás mellett az OTP piaci részaránya tovább nőtt: az újonnan folyósított jelzáloghitelek esetében 2012. negyedik negyedévre 34%-ra, a személyi hiteleknél 52%-ra.

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten stagnált, 4Q-ban 2%-kal nőtt. A retail betétek és lakossági kötvények állományának 7%-os y/y visszaesése a lakosságnak kínált, kedvező kamatozási állampapírok kiszorító hatásának a következménye. Mindezt ellensúlyozta a nagyvállalati és önkormányzati betétek 16, illetve 21%-os gyarapodása. A nettó hitel/betét mutató 73%-ra csökkent (-7%-pont y/y).

A magyar **Merkantil Csoport** 2012-ben bankadó nélkül 501 millió forintos adózott nyereséget realizált, mely negyede az előző évinek. A visszaesés a működési eredmény 20%-os csökkenésének a következménye. 2012-ben a DPD90+ ráta 19,2%-on stagnált, a céltartalék fedezettség is változatlan maradt. Az árfolyamszűrt hitelállomány tovább csökkent (-9% y/y), az új kihelyezések volumene ellenben bővülő trendet mutat.

Az **OTP Alapkezelő** 12 havi adózott eredménye bankadó nélkül meghaladta a 2 milliárd forintot (-39% y/y). A nettó díj-és jutalék bevételek az elmúlt évben 11%-kal csökkentek. Az alap- és vagyonkezelte állomány 8%-kal bővült y/y (2012 végén: 1.077 milliárd forint). A társaság megőrizte vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon, részesedése 25,9%.

### Külföldi csoporttagok eredménye

Folytatva a korábbi évek trendjét a külföldi leánybanki eredmény hozzájárulás tovább nőtt, a 2011. évi 51,3 milliárd forintról 61,0 milliárd forintra. A külföldi profit döntően továbbra is az orosz és a bolgár leányoknál keletkezett (összesen 71 milliárd forint). Az ukrán leánybank 0,5 milliárd forintos eredményt ért el. A horvát leánybank viszont nemcsak megőrizte profitábilis működését, de éves alapon egyedi tételek nélkül jelentősen növelte is azt. Számottevően mérséklődött a szerb és montenegrói bankok vesztesége, míg a szlovák bank továbbra is enyhe mínuszban maradt. A román leánybank jelentős vesztesége a kockázati költségek részben fedezettség növelést célzó 54%-os emelkedésének, illetve a működési eredmény visszaesésének a következménye.

A megelőző pénzügyi évhez hasonlóan az **orosz leánybank** 2012-ben stabilan jó eredményt produkált, adózás után 47,2 milliárd forintot (ebből 4Q-ban 14,2 milliárd forint). A 15%-os éves eredménynövekedés a számottevően, közel 50%-kal bővülő működési eredménynek köszönhető, ezen belül a nettó kamatbevételek

37%-kal javultak. A nettó kamatmarzs éves nagysága 18% közelébe nőtt (+1,75%-pont) köszönhetően a magas marzstartalmú fogyasztási hitelezés erős dinamikájának (+31% y/y, +15% q/q). Ezzel párhuzamosan a működési költségek y/y 18%-kal nőttek, míg a kockázati költségek több mint duplájukra emelkedtek. A portfólió minősége q/q alig változott, a DPD90+ aránya az év végére 16,6%-ra nőtt, fedezettsége a jelentősen megnövekedett kockázati költségek mellett 2,7%-ponttal javult y/y (92,3%).

A **bolgár DSK Bank** közel megduplázta adózott eredményét y/y (24,2 milliárd forint). Gyakorlatilag változatlan működési eredmény mellett a kockázati költségek mérséklődése volt a mozgatója a javuló eredményességnek. A kamateredmény csökkenése az éves összevetésben 16 bázisponttal mérséklődő kamatmarzs eredménye, a kamatozó állományok gyakorlatilag stagnáltak. A működési költség negyedik negyedévi növekedése döntően szezonális jellegű, de közrejátszottak a nagyobb projektekhez kapcsolódó megnövekedett szakértői költségek is. A kiadás/bevétel mutató ennek következtében 2,8%-ponttal emelkedett y/y. Kedvező fejlemény, hogy a problémás hitelképződés 2012. második felétől határozott csökkenést mutat, mindeközben a bank alacsonyabb kockázati költségek mellett is jelentősen, éves szinten 5,6%-ponttal növelte a DPD90+ portfólió fedezettségét.

Az **ukrán leánybank** 0,5 milliárd forintos eredménye tizede az előző évinek (4Q: +2,7 milliárd forint), a visszaesés mindenképp előtt a duplájára megnövekedett kockázati költségeknek a következménye, az OBU működési eredménye 2012-ban 25%-kal javult. Ezen belül mind a nettó kamat-, mind pedig a díj-, jutalékbevételek érdemben nőttek (+19% és +39%), az éves kamatmarzs megközelítette a 7%-ot (2012 4Q: 8,89%). Folytatódott a fogyasztási hitelek dinamikus növekedése (+282% y/y), melyhez a lakossági betétek 21%-os bővülése szolgált forrással, mindeközben a teljes hitelportfólió felét kitevő vállalati hitelállomány éves szinten 9%-kal szűkülte. A DPD90+ arány jelentősen emelkedett és elérte a 36,4%-ot (+6,4%-pont y/y), a fedezettség 79%-os.

A **román bank** az előző év 763 millió forintos adózott eredménye után jelentős, 5,5 milliárd forintos veszteséget generált. A negatív eredmény egyrészt a működési eredmény 28%-os mérséklődésének, ezen belül is a nettó kamateredmény 15%-os csökkenésének, illetve a kockázati költségek 54%-os növekedésének az eredője. A kamateredmény mérséklődése a jelentős betétgyűjtési kampányoknak, és ezáltal a nettó hitel/betéti mutató 80%-pontos éves csökkenésének tudható be. A magasabb kockázati költségek a növekvő DPD90+ állomány magasabb fedezettségét célozták. A fogyasztási hitelek árfolyamszűrt állománya éves szinten 74%-kal bővült, a betétek

pedig a csoporton belül legnagyobb mértékben, 40%-kal nőttek.

A **horvát leánybank** folytatta nyereséges működését, éves adózott eredménye 3,7 milliárd forint volt. A több mint felével visszaeső kockázati költségek ellenére tovább javult a problémás portfólió fedezettsége (61%). A jelzálog- és fogyasztási hitelek mérsékelt növekedése ellenére az árfolyamszűrt hitelportfólió 1%-kal csökkent y/y, eközben a betétek 4%-kal nőttek, így a bank nettó hitel/betét mutatója (80%) tovább mérséklődött.

A **szlovák bank** 2011 után a 2012-es évet is veszteséggel zárta (-1,1 milliárd forint), döntően a problémás hitelek fedezettségének növelését célzó jelentős 4Q kockázati költségek miatt. A bank működési eredménye javult, a nettó kamateredmény y/y 10%-kal nőtt, a működés hatékonysága gyakorlatilag változatlan maradt. A fogyasztási hitelek állománya egy év alatt 78%-kal nőtt, a jelzáloghiteleké 8%-kal.

A **szerb leánybank** 4,9 milliárd forintos vesztesége y/y 21%-kal csökkent, a jelentősen javuló kamatmarzs és az ismét növekvő árfolyamszűrt hitelportfólió következtében a nettó kamateredmény több mint duplájára nőtt. A működési eredmény azonban továbbra is negatív. A hitelportfólió minősége folyamatosan javult, a DPD90+ arány y/y 8%-ponttal mérséklődött, ugyanezen időszak alatt a fedezettség 8,2%-ponttal javult.

A **montenegrói CKB Bank** működési eredménye éves szinten jelentősen, 42%-kal javult, ezen belül a

magasabb kamatmarzsnak köszönhetően a nettó kamateredmény 30%-kal nőtt, és javult a költséghatékonyság is. A magas kockázati költségek miatt a bank 2012-ben még veszteséges volt (-3,9 milliárd forint), a negatív eredmény 14%-kal mérséklődött. A 40,8%-os DPD90+ ráta éves szinten 4,4%-ponttal nőtt, a fedezettség (77,0%) gyakorlatilag változatlan.

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása az elmúlt időszakban az alábbiak szerint változott: 2012. november 23-án a Standard & Poor's a magyar állam leértékelést követően csökkentette az OTP Bank és OTP Jelzálogbank hitelbesorolását is. Az új minősítés mindkét esetben „BB”, a kilátás stabil. A Moody's az adóminősítés decemberben kezdett felülvizsgálatát lezárva 2013. február 14-én megerősítette a Bank és Jelzálogbank „Ba1”-es besorolását (negatív kilátás), a pénzügyi erőt azonban „D+/ba1”-ről „D/ba2”-re rontotta. Ezt követően február 15-én a DSK Bank „Baa3” hitelbesorolását „Ba1”-re csökkentette (kilátás negatív), míg az OTP Bank Oroszország „Ba2” minősítését (kilátás negatív) változatlanul hagyta.

A Bank tulajdonosi struktúrája érdemben nem változott, tulajdonosai között december végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (9,02%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,70%), a Groupama Csoport (8,43%), valamint a Lazard Csoport (5,73%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2013. január 9-én a Fitch Ratings nemzetközi hitelminősítő – a magyar szuverén minősítői kilátásának 2012. december 20-i negatívról stabilra javítása következtében – az OTP Bank Nyrt. "3" "támogatói (support)" besorolását megerősítette.
- 2013. január 28-án IMF 4. cikkely szerinti konzultációját követően értékelést adott ki, valamint az Európai Bizottság is friss elemzést publikált. A két szervezet hangsúlyozza: a költségvetési hiány 3% alatt tartását fenntartható eszközökkel kell elérnie a kormánynak.
- 2013. január 29-én a Magyar Nemzeti Bank 25 bázispontos alapkamat csökkentést hajtott végre, ezzel 5,5%-ra változott az irányadó kamatszint. A Monetáris Tanács egyöntetű véleménye szerint "a jelenlegi inflációs és reálgazdasági kilátásoknak megfelelő monetáris politikai irányultság kialakításához az eddig alkalmazott monetáris politikai eszköztár elegendő mozgásteret biztosít, a nemkonvencionális eszközök körének bővítése a hazai viszonyok között akut pénzügyi zavarok esetén jelenthet csak hatékony segítséget." 2013. február 26-án az alapkamat újabb 25 bázisponttal 5,25%-ra csökkent.
- 2013. február 8-án a Moody's Investors Service Magyarország „Ba1” szintű kibocsátói minősítését megerősítette és fenntartotta a minősítői kilátás negatív besorolását.
- 2013. február 12-én Magyarország dollárkötvényekkel jelent meg a piacon. Az 5 éves futamidejű kötvényből 1,25 milliárd dollárnyi kerül kibocsátásra, az 5 éves amerikai kötvényhez képesti 335 bázispontos felárral, míg a 10 éves lejáratú kötvényből 2 milliárd dollárnyit bocsátottak ki, a 10 éves amerikai benchmarkhoz képest 345 bázispontos felárral.
- 2013. február 14-én a KSH tájékoztatása szerint az előzetes adatok alapján Magyarország bruttó hazai terméke 2012-ben 1,7%-kal csökkent, 2012 negyedik negyedévében pedig a bázisidőszakhoz képest 2,7%-kal, az előző negyedévhez képest 0,9%-kal zsugorodott.

- 2013. február 14-én a Moody's Investors Service lezárta az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank pénzügyi erő, valamint betéti és adósság minősítésének felülvizsgálatát. A döntés értelmében a hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. hosszúlejáratú forint és deviza betéteinek „Ba1”, illetve „Ba2” besorolását, valamint hosszúlejáratú senior deviza adósságának „Ba1” besorolását megerősítette. Egyúttal a hosszúlejáratú deviza alárendelt adósság (Lower Tier 2) besorolását „Ba2”-ről „Ba3”-ra, míg hosszúlejáratú junior deviza alárendelt adósság (Upper Tier 2) besorolását „Ba3(hyb)”-ról „B1(hyb)”-re csökkentette. A pénzügyi erő (BFSR) minősítését a Moody's „D+/ba1”-ről „D/ba2”-re rontotta. A minősítések kilátása negatív. Ezzel egyidejűleg az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszúlejáratú forint és deviza betéteinek „Ba1”, illetve „Ba2” besorolását a minősítő megerősítette, míg a pénzügyi erő (BFSR) minősítését „D+/ba1”-ről „D/ba2”-re csökkentette. A minősítések kilátása negatív.
- 2013. február 15-én a Moody's Investors Service az OTP Jelzálogbank Zrt. jelzáloglevél minősítésének felülvizsgálatát a „Baa3”-as rating megerősítésével lezárta.
- 2013. február 17-én Pleschinger Gyula, a Nemzetgazdasági Minisztérium államtitkára kijelentette, hogy a kormány jelenleg is informális tárgyalásokat folytat és egyezsége törekszik a bankrendszerrel. Ennek keretében a bankok növekvő hitelezési aktivitás esetén a pénzügyi szervezetek különadójából adó-visszatérítést kapnának, vagy adóleírást hajthatnának végre. Pleschinger szerint a megállapodás 2013 tavasz végéig jöhet létre, és az eddigieknél jóval agresszívabb kedvezményrendszert tartalmazhat.
- 2013. március 3-án Simor András jegybankelnök mandátuma lejárt. Hivatalát március 4-től Matolcsy György vette át. Orbán Viktor miniszterelnök Varga Mihályt jelölte a Nemzetgazdasági Minisztérium élére.

### Oroszország

- 2013. január 9-én a Fitch Ratings nemzetközi hitelminősítő az OTP Bank Nyrt. "3" "támogatói (support)" besorolása megerősítésével egyidejűleg az OJSC OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói ('IDR' – Issuer Default Rating) minősítését „BB”, míg nemzeti szintű minősítését „AA-(rus)” szinten megerősítette és a minősítések kilátását negatívról stabilra emelte. Az OTP Bank Oroszország önálló pénzügyi erejét mutató, ún. Viability Ratingjét „b+” szintről „bb”-re javította.
- 2013. február 15-én a Moody's Investors Service az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú rubel és deviza betét besorolását a 2012. december 13-án megkezdett felülvizsgálati folyamat lezárásaként „Ba2”-es szinten megerősítette. A minősítő kilátás negatív. A Bank „Aa2.ru” "national scale rating"-jét a Moody's szintén megerősítette.

### Ukrajna

- 2013. február 12-én az IMF a két hetes tárgyalásokat követően közleményében jelezte, hogy az IMF képviselői a nyitva maradt fontos gazdaságpolitikai kérdések (elsősorban a lakossági gáz- és energiaárak állami támogatásának mértéke) tisztázásáért márciusban újra Kijevbe látogatnak. Ukrajna és az IMF között 2010 júliusában létrejött hitelszerződés 2012 decemberében járt le.

### Bulgária

- 2013. január 31-én a bolgár törvényhozás elfogadta a közpénzügyekről szóló törvényt, mely tartalmazza, hogy 2014-től a költségvetési hiánya nem haladhatja meg a GDP 2%-át. A 2012-es hiány a Pénzügyminisztérium 2013. február 1-i közleménye szerint a megcélzott 1,3% helyett 0,45%-ot ért el.
- 2013. február 15-én a Moody's Investors Service a DSK Bank EAD leva és deviza betéteinek „Baa3+/Prime-3” besorolását „Ba1/NP” rontotta. A minősítések kilátása negatív.
- 2013. február 20-án lemondott a Bojko Boriszov miniszterelnök vezette kormány.

### Horvátország

- 2013. február 1-jén a Moody's Investors Service a horvát szuverén kibocsátói besorolását „Baa3”-ról „Ba1”-re csökkentette, egyúttal a korábbi negatív kilátást stabilra módosította.

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

millió forint	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>83.800</b>	<b>122.586</b>	<b>46%</b>	<b>-25.840</b>	<b>42.539</b>	<b>26.145</b>	<b>-39%</b>	<b>-201%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-77.605</b>	<b>-27.363</b>	<b>-65%</b>	<b>-56.031</b>	<b>-414</b>	<b>-95</b>	<b>-77%</b>	<b>-100%</b>
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	663	-391	-159%	82	-235	-199	-15%	-343%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	-17.701	3.977	-122%	-17.701	0	0		-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.965	-29.174	1%	-7.241	-179	105	-159%	-101%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-31.601	-1.775	-94%	-31.171	0	0		
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>161.405</b>	<b>149.949</b>	<b>-7%</b>	<b>30.191</b>	<b>42.953</b>	<b>26.239</b>	<b>-39%</b>	<b>-13%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	155.864	147.694	-5%	32.147	44.641	26.628	-40%	-17%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	114.056	94.587	-17%	22.793	27.027	20.501	-24%	-10%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-6.727	-7.089	5%	-1.320	-1.722	-1.372	-20%	4%
OTP Bank Oroszország	41.042	47.158	15%	15.042	10.621	14.162	33%	-6%
OTP Bank JSC (Ukrajna) <sup>4</sup>	5.091	528	-90%	-2.736	1.906	2.696	41%	-199%
DSK Bank (Bulgária) <sup>5</sup>	12.744	24.214	90%	4.026	8.019	588	-93%	-85%
OBR (korrigált) (Románia) <sup>6</sup>	763	-5.530	-824%	-701	-1.724	-3.564	107%	408%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>7</sup>	-6.283	-4.934	-21%	-2.726	-1.299	-2.343	80%	-14%
OBH (Horvátország)	3.552	3.714	5%	-624	1.630	1.053	-35%	-269%
OBH (korrigált)	112	3.714		-624	1.630	1.053	-35%	-269%
OBH egyedi tételek (adózott) <sup>8</sup>	3.440	-	0%	-	-	-	0%	0%
OBS (Szlovákia) <sup>9</sup>	-409	-1.082	165%	-561	250	-1.643	-757%	193%
CKB (Montenegró)	-4.525	-3.872	-14%	-1.046	-68	-3.449		230%
Leasing	1.890	2.051	8%	-129	565	-821	-245%	538%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>10</sup>	2.206	501	-77%	395	28	-974		-347%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>11</sup>	-316	1.549	-590%	-523	537	153	-72%	-129%
Alapkezelés eredménye	3.265	2.042	-37%	593	426	1.148	170%	94%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.321	2.041	-39%	614	414	1.150	178%	87%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) <sup>12</sup>	-56	2	-103%	-21	12	-2	-113%	-93%
Egyéb magyar leányvállalatok	-4.268	-934	-78%	-3.813	-1.836	-753	-59%	-80%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) <sup>13</sup>	-305	-756	148%	-651	-392	-112	-71%	-83%
Kiszűrések	1.520	-144	-109%	2.045	-447	148	-133%	-93%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>14</sup>	110.107	88.962	-19%	20.714	23.465	18.700	-20%	-10%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>15</sup>	51.298	60.991	19%	9.479	19.491	7.539	-61%	-20%
<i>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</i>	<i>32%</i>	<i>41%</i>	<i>9%</i>	<i>31%</i>	<i>45%</i>	<i>29%</i>	<i>-17%</i>	<i>-3%</i>

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



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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>83.800</b>	<b>122.586</b>	<b>46%</b>	<b>-25.840</b>	<b>42.539</b>	<b>26.145</b>	<b>-39%</b>	<b>-201%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-77.605</b>	<b>-27.363</b>	<b>-65%</b>	<b>-56.031</b>	<b>-414</b>	<b>-95</b>	<b>-77%</b>	<b>-100%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	663	-391	-159%	82	-235	-199	-15%	-342%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	-17.701	3.977	-122%	-17.701	0	0		-100%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.965	-29.174	1%	-7.241	-179	105	-159%	-101%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-31.601	-1.775	-94%	-31.171	0	0		-100%
<i>Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének teljes hatása (társasági adó után), végleges tény, 2011 3Q és 2012 1Q között összesen</i>		-33.376						
<i>Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)</i>		-65.053						
<i>Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása</i>		12.360						
<i>Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)</i>		16.048						
<i>Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértékelési eredménye (társasági adó után)</i>		3.269						
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>161.405</b>	<b>149.949</b>	<b>-7%</b>	<b>30.191</b>	<b>42.953</b>	<b>26.239</b>	<b>-39%</b>	<b>-13%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>221.086</b>	<b>192.192</b>	<b>-13%</b>	<b>50.268</b>	<b>55.494</b>	<b>39.392</b>	<b>-29%</b>	<b>-22%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>435.579</b>	<b>449.664</b>	<b>3%</b>	<b>107.859</b>	<b>115.526</b>	<b>109.640</b>	<b>-5%</b>	<b>2%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>811.592</b>	<b>844.553</b>	<b>4%</b>	<b>218.299</b>	<b>212.392</b>	<b>214.865</b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>630.892</b>	<b>650.319</b>	<b>3%</b>	<b>168.961</b>	<b>161.278</b>	<b>165.988</b>	<b>3%</b>	<b>-2%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>143.280</b>	<b>151.570</b>	<b>6%</b>	<b>38.597</b>	<b>39.013</b>	<b>40.550</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>37.419</b>	<b>42.664</b>	<b>14%</b>	<b>10.741</b>	<b>12.101</b>	<b>8.327</b>	<b>-31%</b>	<b>-22%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	19.042	19.863	4%	5.085	5.704	3.402	-40%	-33%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	3.419	4.696	37%	1.176	2.834	521	-82%	-56%
Nettó egyéb bevételek	14.959	18.105	21%	4.480	3.564	4.403	24%	-2%
<b>Működési költség</b>	<b>-376.013</b>	<b>-394.890</b>	<b>5%</b>	<b>-110.440</b>	<b>-96.866</b>	<b>-105.225</b>	<b>9%</b>	<b>-5%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-169.097	-188.953	12%	-48.464	-46.750	-48.684	4%	0%
Értéksökkenés	-49.454	-47.420	-4%	-12.948	-11.864	-12.583	6%	-3%
Dologi költségek	-157.462	-158.517	1%	-49.028	-38.252	-43.958	15%	-10%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-234.039</b>	<b>-253.692</b>	<b>8%</b>	<b>-67.534</b>	<b>-60.574</b>	<b>-70.279</b>	<b>16%</b>	<b>4%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-228.432	-242.695	6%	-61.773	-58.366	-64.296	10%	4%
Egyéb kockázati költség	-5.607	-10.997	96%	-5.761	-2.208	-5.982	171%	4%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>19.546</b>	<b>-3.779</b>	<b>-119%</b>	<b>9.944</b>	<b>542</b>	<b>30</b>	<b>-94%</b>	<b>-100%</b>
Devizaswap-ártértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	3.169	-2.528	-180%	-361	29	0	-101%	-100%
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége (az OTP Core-ban)	2.580	1.415	-45%	807	291	0	-100%	-100%
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OTP banka Hrvatska-ban)	4.300	0	-100%	0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	5.572	-2.667	-148%	5.572	223	31	-86%	-99%
<b>Társasági adó</b>	<b>-59.682</b>	<b>-42.243</b>	<b>-29%</b>	<b>-20.077</b>	<b>-12.541</b>	<b>-13.152</b>	<b>5%</b>	<b>-34%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (korrigált)	11,8%	10,2%	-1,6%	8,5%	11,9%	7,0%	-4,8%	-1,5%
ROA (korrigált)	1,6%	1,5%	-0,1%	1,2%	1,7%	1,0%	-0,7%	-0,1%
Működési eredmény marzs	4,36%	4,43%	0,07%	4,26%	4,65%	4,37%	-0,28%	0,12%
Teljes bevétel marzs	8,12%	8,31%	0,19%	8,62%	8,55%	8,57%	0,02%	-0,04%
Nettó kamatmarzs	6,31%	6,40%	0,09%	6,67%	6,49%	6,62%	0,13%	-0,05%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,43%	1,49%	0,06%	1,52%	1,57%	1,62%	0,05%	0,09%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,37%	0,42%	0,05%	0,42%	0,49%	0,33%	-0,15%	-0,09%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,76%	3,89%	0,12%	4,36%	3,90%	4,20%	0,30%	-0,16%
Kiadás/bevétel arány	46,3%	46,8%	0,4%	50,6%	45,6%	49,0%	3,4%	-1,6%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	2,95%	3,11%	0,16%	3,12%	3,13%	3,43%	0,30%	0,31%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány	2,96%	3,19%	0,23%	3,19%	3,09%	3,40%	0,31%	0,21%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,34%	2,50%	0,16%	2,67%	2,44%	2,80%	0,37%	0,14%
Effektív adókulcs	27,0%	22,0%	-5,0%	39,9%	22,6%	33,4%	10,8%	-6,6%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	22%	23%	1%	23%	24%	23%	-1%	0%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	312	457	46%	-98	159	97	-39%	-199%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	312	457	46%	-98	159	97	-39%	-199%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	606	563	-7%	114	161	98	-39%	-13%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	606	563	-7%	114	161	98	-39%	-13%

Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>131.768</b>	<b>121.990</b>	<b>-7%</b>	<b>13.930</b>	<b>39.817</b>	<b>54.152</b>	<b>36%</b>	<b>289%</b>
<b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>	<b>83.147</b>	<b>121.690</b>	<b>46%</b>	<b>-26.027</b>	<b>42.343</b>	<b>25.896</b>	<b>-39%</b>	<b>-199%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	83.800	122.586	46%	-25.840	42.539	26.145	-39%	-201%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	653	896	37%	187	196	249	27%	33%
<b>Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen</b>	<b>48.621</b>	<b>300</b>	<b>-99%</b>	<b>39.957</b>	<b>-2.526</b>	<b>28.256</b>	<b>-1219%</b>	<b>-29%</b>
Ertékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-22.732	48.180	-312%	-18.610	9.890	9.903	0%	-153%
Cash-flow-fedezeti ügyletek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	378	532	41%	21	134	134	0%	538%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-7.993	4.978	-162%	-4.729	1.082	-1.824	-269%	-61%
Átváltási különbözet	78.968	-53.390	-168%	63.275	-13.632	20.043	-247%	-68%
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EUR/HUF	279	289	4%	304	283	283	0%	-7%
CHF/HUF	227	240	6%	247	235	234	0%	-5%
USD/HUF	201	225	12%	225	226	219	-3%	-3%
JPY/100HUF	253	283	12%	292	288	270	-6%	-8%

- **A 150 milliárd forintos éves korigált profit 7%-kal csökkent y/y növekvő működési eredmény és magasabb kockázati költség nyomán**
- **Az éves működési eredmény y/y 3%-os bővülésében döntő szerepe volt a 40 milliárd forinttal, 48%-kal emelkedő orosz és a 7 milliárd forinttal, 25%-kal javuló ukrán teljesítménynek**
- **Csökkenő negyedéves korigált profit: szezonálisan emelkedő működési költségek, fedezettség növelést célzó kockázati költségképzés és növekvő adóterhelés eredőjeként**
- **Bővülő negyedéves konszolidált kamateredmény (2012 4Q: 166 milliárd forint, +3% q/q), növekvő kamatmarzs (6,62%, +13 bázispont q/q)**

Az **OTP Csoport** 2012-ben 150,0 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, osztalékbevétel és részesedés értékvesztés adóhatása nélkül), mely 7%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi korigált profitnál. A pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, az osztalékbevételt és a részesedés értékvesztés adóhatását is tartalmazó számviteli eredmény 122,6 milliárd forint, ami 46%-kal magasabb az egy évvel korabbinál. A számviteli profit javulását a korrekciós tételként bemutatott magyarországi devizahitel végtörlesztés, valamint a goodwill értékvesztés jelentős bázishatása okozta.

A negyedik negyedéves korigált, konszolidált adózott eredmény 26,2 milliárd forint lett, 39%-kal visszaesve q/q, 13%-kal y/y. A számviteli eredmény jelentős korrekciós tételek hiányában a negyedik negyedévben a korigált eredmény közelében alakult (26,1 milliárd forint, -39% q/q, +201% y/y). A számviteli profit jelentős y/y javulása mögött a korrekciós tételként bemutatott devizahitel végtörlesztés és goodwill értékvesztés bázishatása

áll. Továbbá az, hogy 2012. negyedik negyedévben a Csoport a magyarországi csoporttagok után már nem számolt el bankadó ráfordítást, mivel a bankadó teljes éves összegét már az első negyedévben elszámolta, szemben a korábbi időarányos elszámolást alkalmazó gyakorlattal. Erre a változtatásra az IFRS Interpretation Committee ('IFRIC') 2012 márciusában kiadott írásbeli állásfoglalása alapján került sor.

A 2012. éves korigált eredmény y/y 7%-os csökkenését részben a 2012-ben felmerült negatív egyszeri tételek (devizaswapok átértékelése, illetve saját részvény csereügylet eredményhatása) okozták, továbbá 8%-kal emelkedtek a kockázati költségek y/y. A kockázati költségeken belül a hitelkockázati költségek 6%-os emelkedése elsősorban az orosz, az ukrán és a román hitelportfóliókhoz köthető.

Javult ugyanakkor a Csoport működési eredménye 3%-kal y/y, amiben döntő szerepe volt az orosz kamateredmény 37%-os, 46 milliárd forintos bővülésének, ami ellensúlyozta a magyar operáció kamateredményének 35 milliárd forintos csökkenését. Az éves működési költségek y/y 5%-kal, 19 milliárd forinttal emelkedtek. Ebből mintegy 8 milliárd forintot a forint átlagárfolyamának y/y jelentős gyengülése magyaráz, árfolyamhatástól szűrtén a növekedés 3%, 11 milliárd forint volt. Az árfolyamszűrt költségnövekedést nagyrészt az orosz és az ukrán bankok generálták (árfolyamszűrtén +7,2, illetve +1,5 milliárd forint y/y), ahol a dinamikát az üzleti aktivitás bővülése magyarázza. Emellett jelentősen emelkedtek a szerb költségek is (árfolyamszűrtén +2,0 milliárd forint, +33% y/y) (részletesen lásd az OTP banka Srbiya fejezetben).

Az éves effektív adóterhelés csökkent, jelentős részben annak köszönhetően, hogy az OTP Core-nál a leányvállalati befektetések átértékelődése 2012-ben 5,7 milliárd forint adómegettakarítást generált a forint erősödése következtében. 2011-ben ellenben 8,4 milliárd forintnyi többlet adóráfördítés keletkezett a forint gyengülése miatt.

A 26,3 milliárd forintos negyedik negyedéves korrigált konszolidált adózott eredmény q/q 39%-os visszaesését döntően három tényező okozta. A konszolidált kockázati költségek q/q 16%-kal nőttek, döntően a problémás portfólió céltartalék fedezettségének növelését célzó prudens kockázati költség képzés nyomán. Mivel a problémás hitelképződés az ukrán és a montenegrói portfóliót kivéve csoportszerte lassult q/q, ez a legtöbb hitelportfólió esetében a céltartalékfedezettség emelkedéséhez vezetett (konszolidált fedezettség 80,0%, +2,1%-pont q/q).

A csoportszintű működési költség forintban és árfolyamszűrten egyaránt 9%-kal nőtt q/q. A legtöbb csoportagnál szezonális hatások okoztak költségnövekedést, illetve Szerbiában döntő szerepe volt egy egyszeri 1,3 milliárd forintos kiadásnak (részletesen lásd az OTP banka Srbija fejezetben).

Harmadik tényezőként az emelkedő társasági adó csökkentette a konszolidált korrigált eredményt q/q (az effektív adóráta 23%-ról 33%-ra nőtt). Ezt részben az OTP Core effektív adórátajának növekedése okozta, ami 24%-ról 30%-ra nőtt. Elsősorban azért, mert a leányvállalati befektetések ártértékelődése többlet adóráfordítást generált

4Q-ban (2012 3Q: 1,2 milliárd forint adómegettarítás, 4Q: 2,0 milliárd forint adó ráfordítás). Továbbá Ukrajnában emelkedett jelentősen az adóterhelés q/q döntően bázishatás miatt: itt a harmadik negyedévben 0,6 milliárd forint pozitív adó került a könyvekbe, míg az utolsó negyedévet 1,2 milliárd forint adófizetés terhelte. A 3Q-beli pozitív adóterhelés oka az volt, hogy az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban az első félév során a korábbi eredményvárakozásoknak megfelelően elhatárolt adó egy része feloldásra került a harmadik negyedévben, miután az eredményvárakozás módosításra került 3Q-ban.

A nettó kamateredmény 3%-kal bővült q/q (+4,7 milliárd forint). A javulás részben az orosz banknál keletkezett (+4,4 milliárd forint q/q), ahol a kamatmarzs nőtt (2012 4Q: 18,3%, +58 bázispont q/q) és a kamatozó állományok is számottevően emelkedtek. Emellett az ukrán kamateredmény is jelentősebben javult (+1,2 milliárd forint q/q), nagyrészt a nagy marzsú fogyasztási hitelezés felfutása, továbbá a nagyvállalati betétek és a bankközi források kamatráfordításának csökkenése nyomán, utóbbi az állományok csökkenés miatt következett be (2012 4Q kamatmarzs: 8,89%, +114 bázispont q/q).

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.200.527</b>	<b>9.827.507</b>	<b>10.113.466</b>	<b>3%</b>	<b>-1%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	595.986	508.184	602.521	19%	1%
Bankközi kihelyezések	422.777	443.002	356.866	-19%	-16%
Pénzügyi eszközök valós értéken	241.282	245.068	222.874	-9%	-8%
Értékesíthető értékpapírok	1.125.855	1.529.690	1.411.177	-8%	25%
Ügyfélhitelek (nettó)	7.047.179	6.357.433	6.464.191	2%	-8%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.718.225</b>	<b>6.473.210</b>	<b>6.464.191</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	8.108.631	7.449.696	7.618.367	2%	-6%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.724.416</b>	<b>7.585.668</b>	<b>7.618.367</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>
ebből: Retail hitelek	5.033.552	5.017.237	5.086.233	1%	1%
Jelzáloghitelek	2.988.786	2.838.839	2.797.094	-1%	-6%
Fogyasztási hitelek	1.600.909	1.725.781	1.831.297	6%	14%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	443.907	452.617	457.841	1%	3%
Corporate hitelek	2.281.663	2.193.729	2.168.134	-1%	-5%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.939.505	1.869.494	1.863.469	0%	-4%
Önkormányzati hitelek	342.153	324.247	304.666	-6%	-11%
Gépjárműfinanszírozás	346.309	302.480	289.655	-4%	-16%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	62.865	72.225	74.346	3%	18%
Hitelek értékvesztése	-1.061.452	-1.092.263	-1.154.176	6%	9%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.006.190	-1.112.459	-1.154.176	4%	15%
Részvények, részesedések	10.342	6.777	7.936	17%	-23%
Lejáratig tartandó értékpapírok	124.887	120.158	429.303	257%	244%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	491.666	475.810	489.142	3%	-1%
ebből: Goodwill (nettó)	198.896	186.931	189.619	1%	-5%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	292.770	288.879	299.523	4%	2%
Egyéb eszközök	140.553	141.385	129.456	-8%	-8%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.200.527</b>	<b>9.827.507</b>	<b>10.113.466</b>	<b>3%</b>	<b>-1%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	646.968	548.402	534.324	-3%	-17%
Ügyfélbetétek	6.398.853	6.264.936	6.550.708	5%	2%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.186.842</b>	<b>6.345.809</b>	<b>6.550.708</b>	<b>3%</b>	<b>6%</b>
ebből: Retail betétek	4.629.164	4.616.839	4.755.210	3%	3%
Lakossági betétek	4.064.029	4.024.002	4.141.305	3%	2%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	565.070	592.837	613.905	4%	9%
Corporate betétek	1.523.249	1.677.119	1.754.489	5%	15%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.272.216	1.376.308	1.464.702	6%	15%
Önkormányzati betétek	251.039	300.808	289.786	-4%	15%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	34.403	51.863	41.009	-21%	19%

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Kibocsátott értékpapírok	812.863	721.368	643.123	-11%	-21%
ebből: Retail kötvények	344.510	288.050	230.626	-20%	-33%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	468.353	433.318	412.497	-5%	-12%
Egyéb kötelezettségek	607.086	546.351	579.263	6%	-5%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	316.447	286.140	291.495	2%	-8%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.418.310</b>	<b>1.460.310</b>	<b>1.514.553</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>
Mutatószámok	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	125%	119%	116%	-3%	-9%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	102%	97%	95%	-2%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.335.917	1.402.379	1.442.646	3%	8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,6%	19,0%	19,1%	0,1%	2,5%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége <sup>1</sup>	76,7%	77,9%	80,0%	2,1%	3,3%
Konzolidált tőke megfelelés - Bazel2	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	17,3%	18,2%	19,7%	1,5%	2,4%
Tier1 ráta	13,3%	15,2%	16,1%	0,9%	2,7%
Core Tier1 ráta	12,0%	13,9%	14,7%	0,8%	2,7%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7.2x	6.7x	6.7x		
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.433.085	1.430.412	1.473.525	3%	3%
Ebből Elsődleges (Tier-1) tőke	1.105.876	1.191.328	1.203.019	1%	9%
Ebből Alapvető elsődleges tőke	997.583	1.087.310	1.098.882		
Hibrid elsődleges tőke	108.293	104.017	104.136	0%	-4%
Másodlagos (Tier-2) tőke	327.587	239.457	270.849	13%	-17%
Befektetések miatti levonások	-377	-372	-343	-8%	-9%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.297.547	7.846.495	7.485.293	-5%	-10%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.397.182	5.943.779	6.004.147	1%	-6%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.900.365	1.902.716	1.481.146	-22%	-22%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
EUR/HUF	311	284	291	3%	-6%
CHF/HUF	256	235	241	3%	-6%
USD/HUF	241	219	221	1%	-8%
JPY/100HUF	311	282	257	-9%	-17%

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

- **Tovább növekvő fogyasztási hitelállományok q/q az orosz (+15%), az ukrán (+23%), a szlovák (+28%) és a román (+15%) portfólióknak köszönhetően**
- **Jelzáloghitelezésben érdemi növekedés egyedül a szlovák banknál volt (+2% q/q, +8% y/y), a magyar jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott (-2% q/q, -9% y/y)**
- **Jelentősen bővültek q/q a magyar corporate betétek, az orosz retail- és corporate betétek, erős volt a román retail betétgyűjtés**
- **A konszolidált nettó hitel/betét mutató 95%-ra süllyedt (-2%-pont q/q, -8%-pont y/y árfolyamszűrt)**

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

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrt 0,4%-kal emelkedett q/q, viszont 1%-kal csökkent y/y. Érdemi bővülést továbbra is csak a fogyasztási hitelezésben sikerült elérni csoportszinten (+6% q/q, ezzel +14% y/y). A fogyasztási hitel szegmensben változatlanul az orosz és az ukrán portfóliók a növekedés motorjai. Ugyanakkor 2012 elejétől a szlovák, a román és a szerb személyi kölcsön folyósítás is látványosan erősödött.

Az orosz fogyasztási hitelállomány növekedése az értékesítés szezonálisának megfelelően gyorsult az utolsó negyedévben (+15% q/q), és éves összevetésben továbbra is rendkívül erős, 31%-os a bővülés. Töretlen továbbá az ukrán fogyasztási hitelezés felfutása, ahol q/q 23%-os növekedést sikerült elérni (2012 3Q záróállomány: 41 milliárd forint, +8 milliárd forint q/q, +30 milliárd forint y/y). Ukrajnában folytatódott az áruhitel értékesítési hálózat dinamikus kiépítése: december végére közel 2.600 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése (2012. végi állomány: 25 milliárd forint). Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon 2011 végén, valamint a személyi kölcsönök értékesítése is beindult a bankfiókokon keresztül: december végén a hitelkártya állomány 9 milliárd forint, a személyi kölcsön állomány 7 milliárd forint volt.

A fogyasztási hitelezésen kívüli szegmensekben csökkentek a csoport szintű állományok y/y (a kisvállalati hitelezésben is ez lett volna a helyzet a román vállalati hitelátsorolás hatásával korrigálva a számokat). A jelzáloghitelek csökkenése a magyar devizahitelek végtörlesztésének 2012. februári zárultával jelentősen lassult, de az év folyamán

folyamatos maradt<sup>3</sup>. Magyarország mellett Ukrajnában és Oroszországban is folyamatosan csökkent a jelzáloghitel állomány (rendre -9%, -12%, illetve -22% y/y). Érdemi állománynövekedést egyedül a szlovák piacon sikerült elérni 2012-ben (+2% q/q, ezzel +8% y/y), míg a bolgár, a román, a horvát és a szerb jelzálog hitelporfóliók az év folyamán gyakorlatilag stabilak maradtak (-2%, +2%, +1%, illetve +0,3%).

Az önkormányzati hitelezés csökkenését (-6% q/q, -11% y/y) jelentős részben az 5.000 főnél kisebb lélekszámú magyar önkormányzatok 2012. december végi adósságkonszolidációja okozta (részletesebben lásd az OTP Core fejezetben).

Az árfolyamkorigált betétállomány 3%-kal nőtt q/q, 6%-kal y/y. Jelentősen nőtt a magyar (+4%), az orosz (+13%), a román (+4%) és a szerb (+7%) betétállomány q/q. Magyarországon elsősorban a nagyvállalati betétek bővültek (+12% q/q), a retail betétek és kötvények viszont csökkentek (együttesen 1%-kal q/q) elsősorban az államkötvények által támasztott intenzív verseny miatt. Oroszországban mind a retail, mind a corporate terület erős utolsó negyedévet produkált a betétgyűjtésben (+13%, illetve +12% q/q), míg Romániában és Szerbiában elsősorban a retail betétgyűjtés volt erős (+10%, illetve +6%).

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 11%-kal, y/y 21%-kal csökkent. A q/q csökkenést a magyar lakossági kötvények 20%-os állománycsökkenése okozta, valamint az orosz bank egy 4 milliárd rubel névértékű (kb. 28 milliárd forint) kötvényét váltották vissza szinte teljes egészében a befektetők élve a kötvényhez kapcsolódó put opcióval, továbbá a szlovák leánybank jelzáloglevelei jártak le kb. 7 milliárd forintnak megfelelő értékben. Az éves állománycsökkenést jórészt a magyar retail kötvények csökkenése (-114 milliárd forint y/y), részben forint jelzáloglevél lejáratok (összesen 59 milliárd forint összegű), valamint a már említett szlovák jelzáloglevél lejárat és orosz kötvényvisszaváltás okozta. Továbbá az OTP Banknak is lejárt Magyarországon egy 100 millió svájci frank névértékű szenior kötvénye 2012. február 24-én. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította, hogy a forintban denominált magyar intézményi kötvények állománya 22 milliárd forinttal 125 milliárd forintra nőtt y/y, továbbá az orosz leánybank kibocsátott egy újabb szenior kötvényt a fogyasztási hitelezés finanszírozására (2012. első negyedévben 44 milliárd forintnak megfelelő összegben).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrten enyhén csökkent q/q és y/y egyaránt. Az y/y csökkenés oka részben az, hogy a Bank visszavásárolt a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 14,1 millió eurónyit (2012 1Q-ban), a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) pedig 2,4 millió eurónyit (2012 3Q-ban). Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék 2012. december 31-én 5,9 milliárd eurónak megfelelő összeg<sup>4</sup> volt. A Csoport likviditási tartaléka mintegy 4,4 milliárd eurónak megfelelő összeggel magasabb, mint a teljes deviza adóssága.

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

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2012. december végén 1.474 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korigált mérlegfőösszeg pedig 7.485 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 19,7% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 16,1%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 14,7% volt.

A konszolidált tőkemegfelelési mutató jelentős javulásában részben a Csoport folyamatos nyereségtermelése és a forintárfolyam gyengülése következtében növekvő átértékelési tartalékok, illetve forint hozamkörnyezet csökkenése miatt az értékesíthető állampapír portfólión keletkezett, tőkében kimutatott átértékelési eredmény járult hozzá. Emellett az is szerepet játszott, hogy a Csoport a működési kockázati tőkekövetelményét 2012 végétől fejlett mérési módszertan szerint (ún. Advanced Measurement Approach) számítja, mely nem a bruttó jövedelem, illetve az állományok alapján, hanem matematikai-statisztikai modell segítségével a működési kockázatokhoz köthető tapasztalati adatokra, illetve szakértői értékelésekre építve határozza meg a tőkekövetelményt. A módszertanváltás következtében a Csoport működési kockázattal kapcsolatos tőkekövetelménye 35 milliárd forinttal csökkent q/q, ami a működési kockázathoz kötődő súlyozott eszközállományban 435 milliárd forint visszaesést okozott. A Pénzügyi Szervek Állami Felügyelete által is engedélyezett módszertanváltás amellelt, hogy 2012 végére a korábbiaknál alacsonyabb tőkeszükségletet tett lehetővé, azt is jelenti, hogy a jövőben a működési kockázat tőkekövetelménye volatilisabban alakulhat.

<sup>3</sup> A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra összesen 217 milliárd forint csökkenés volt (2011. során kb. 110, 2012. első negyedévében további 107 milliárd forint). A devizahitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhítette, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt).

<sup>4</sup> A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	114.056	94.587	-17%	22.793	27.027	20.501	-24%	-10%
Társasági adó	-40.682	-22.933	-44%	-11.738	-8.404	-8.608	2%	-27%
Adózás előtti eredmény	154.738	117.520	-24%	34.531	35.432	29.109	-18%	-16%
Működési eredmény	235.000	211.355	-10%	50.788	54.896	48.219	-12%	-5%
Összes bevétel	419.401	394.243	-6%	106.231	100.435	96.167	-4%	-9%
Nettó kamateredmény	327.081	292.570	-11%	81.997	73.429	71.754	-2%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	84.687	85.820	1%	21.096	21.344	21.865	2%	4%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel	7.633	15.853	108%	3.138	5.662	2.547	-55%	-19%
Működési költség	-184.401	-182.888	-1%	-55.443	-45.539	-47.948	5%	-14%
Kockázati költségek	-95.508	-90.056	-6%	-26.201	-20.007	-19.140	-4%	-27%
Hitelkockázati költség	-99.209	-86.986	-12%	-26.502	-21.186	-16.165	-24%	-39%
Egyéb kockázati költség	3.701	-3.070	-183%	301	1.179	-2.975	-352%	
Egyedi tételek összesen	15.246	-3.779	-125%	9.944	542	30	-94%	-100%
Devizaszwap-átértékelési eredmény	3.169	-2.528	-180%	-361	29	0	-101%	-100%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	2.580	1.415	-45%	807	291	0	-100%	-100%
Sajátrésvénycsere ügylet átértékelési eredménye	5.572	-2.667	-148%	5.572	223	31	-86%	-99%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	320.229	307.118	-4%	79.842	76.350	74.900	-2%	-6%
Nettó kamateredmény	242.576	229.237	-5%	60.132	57.064	55.078	-3%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	73.427	74.692	2%	18.250	18.317	18.992	4%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.225	3.189	-25%	1.459	969	830	-14%	-43%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	37.466	33.182	-11%	9.342	7.801	9.661	24%	3%
Nettó kamateredmény	25.794	21.527	-17%	6.228	4.792	6.289	31%	1%
Nettó díjak, jutalékok	10.437	10.723	3%	2.688	2.726	3.130	15%	16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.235	932	-25%	427	283	243	-14%	-43%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	58.984	49.061	-17%	14.553	14.792	10.709	-28%	-26%
Nettó kamateredmény	58.710	41.806	-29%	15.638	11.574	10.387	-10%	-34%
Nettó díjak, jutalékok	714	-63	-109%	133	-189	-172	-9%	-229%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-440	7.317	-1763%	-1.218	3.407	493	-86%	-141%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROE	9,5%	7,1%	-2,4%	7,0%	7,9%	5,9%	-2,0%	-1,2%
ROA	1,7%	1,5%	-0,3%	1,4%	1,7%	1,3%	-0,4%	-0,1%
Működési eredmény marzs	3,6%	3,3%	-0,3%	3,1%	3,5%	3,1%	-0,4%	0,0%
Teljes bevétel marzs	6,43%	6,17%	-0,26%	6,44%	6,47%	6,21%	-0,26%	-0,22%
Nettó kamatmarzs	5,01%	4,58%	-0,44%	4,97%	4,73%	4,64%	-0,10%	-0,33%
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	0,0%	1,3%	1,4%	1,4%	0,0%	0,1%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,1%	0,2%	0,1%	0,2%	0,4%	0,2%	-0,2%	0,0%
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,8%	2,9%	0,0%	3,4%	2,9%	3,1%	0,2%	-0,3%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	44,0%	46,4%	2,4%	52,2%	45,3%	49,9%	4,5%	-2,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,77%	2,55%	-0,22%	2,93%	2,55%	1,97%	-0,57%	-0,96%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	2,76%	2,60%	-0,17%	2,97%	2,53%	1,96%	-0,57%	-1,01%
Effektív adókulcs	26,3%	19,5%	-6,8%	34,0%	23,7%	29,6%	5,9%	-4,4%

- **17%-kal csökkenő éves adózott eredmény – csökkenő működési eredmény és negatív egyedi hatások eredőjeként**
- **A negyedéves profit 24%-os csökkenését a bevételek visszaesése és a költségek szezonális emelkedése okozta**
- **Tovább lassuló portfólióromlás, stabil problémás hitel arány q/q (16,1%), javuló nagyvállalati hitelek, továbbra is mérsékelt deviza jelzáloghitel romlás**
- **3%-kal csökkenő hitel- és 2%-kal bővülő betétállományok q/q, tovább süllyedő hitel/betét ráta (2012 4Q: 73%)**

### Eredményalakulás

Az OTP Core bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül 94,6 milliárd forintos profitot ért el 2012. során, ami 17%-kal alacsonyabb az előző évinél. A 2012. évi eredményt összesen 3,8 milliárd forint összegben csökkentették egyedi jellegű tételek részben deviza swapok, részben pedig a saját részvény csere ügylet eredményhatásából adódóan. Emellett csökkent a működési eredmény is 10%-kal, amihez a bevételek 6%-os csökkenése járult hozzá leginkább: 11%-kal alacsonyabb kamateredmény képződött y/y, egyrészt a csökkenő betéti marzsok, másrészt a végtörlesztés miatt is apadó kamatozó állományok következtében, továbbá a negyedik negyedévben jelentkezett már a devizahitelesek számára elérhető árfolyamgát konstrukció kamatbevétel csökkentő hatása is (kb. 0,4 milliárd forint kamatbevétel-kiesés 2012 4Q során)<sup>5</sup>. Az éves működési költség 1%-kal csökkent. Utóbbi számos tényező együttes hatásának következménye: a személyi költségek 11%-kal nőttek – fundamentálisan a behajtási tevékenység fokozásával összefüggő létszám bővítés miatt, emellett a CRD III szabályozói elvárásoknak megfelelő kompenzációs rendszer 2010. évi bevezetésének áthúzódó technikai hatása jelentkezett 2012-ben. A dologi költségek ellenben jelentősen csökkentek (-8% y/y): részben a szigorú költséggazdálkodás nyomán csökkenő marketing- és szakértői kiadások miatt, továbbá technikai hatást okozott az adót csökkentő pénzeszköz átadások elszámolásának változása<sup>6</sup>.

<sup>5</sup> Az árfolyamgát konstrukció 2012. éves becsült adózott eredményhatása 2012. második negyedéven egyéb kockázati költségként terhelte az OTP Core eredményét. Ugyanakkor az év második felében a Core eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, illetve ezzel párhuzamosan felszabadításra került az egyéb kockázati céltartalék. A jelentésben a járadékadó összegét – mely az ügyfelekkel szemben elégedett kamatkövetelés 50%-a, így az árfolyamgát konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása – a működési költségek közül átsoroltuk a kamateredménybe. Mivel érdemi adófizetés (kb. 0,4 milliárd forint) csak 2012. negyedik negyedévben történt, a korábbi negyedévek adatait visszamenőlegesen nem módosítottuk.

<sup>6</sup> A magyarországi OTP csoporttagok által 2012. második félévben fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadások összege átsorolásra került

A kockázati költségek a 2011-es szinttől 6%-kal elmaradtak. A portfólióromlás lassult valamelyest éves szinten (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2011: 83, 2012: 75). Ugyanakkor, míg 2011-ben 0,9%-ponttal nőtt a nem teljesítő hitelek céltartalékkal való fedezettsége, addig 2012-ben még jelentősebb mértékben, 2,8%-ponttal sikerült növelni azt (2012. végi szint: 81,9%).

Az éves adóterhelés jelentősen csökkent (az effektív adókulcs 26%-ról 20%-ra esett y/y), aminek fő oka, hogy a leányvállalati befektetések átértékelődése 2012-ben 5,7 milliárd forint adómegettarítást generált a forint erősödése következtében. 2011-ben ellenben 8,4 milliárd forintnyi többlet adóráfordítás keletkezett a forint gyengülése miatt.

A negyedik negyedéves adózott eredmény 20,5 milliárd forint lett, ami q/q 24%-os visszaesés. A profit csökkenését részben a q/q 4%-kal csökkenő bevételek okozták. A kamateredmény 2%-kal csökkent szűkülő nettó kamatmarzs (2012 4Q: 4,64%, -10 bázispont q/q) és csökkenő állományok eredőjeként. Az utolsó negyedévben a deviza jelzáloghitelesek által igénybe vett árfolyamgát konstrukció 0,4 milliárd forint kamatbevétel csökkenést okozott. Az árfolyamgátra 2012. december 31-ig a jogosultak 26,5%-a, mintegy 32 ezer ügyfél jelentkezett. Csökkentek az egyéb nem kamat bevételek is, döntően az értékpapír árfolyameredmény visszaesése miatt, de a deviza árfolyameredmény is romlott q/q. Emelkedtek továbbá a működési költségek 5%-kal q/q, ami jórészt a marketing költségek és a szakértői díjak szezonálisával magyarázható.

A negyedéves kockázati költség q/q tovább csökkent 4%-kal. 2012. negyedik negyedév során a problémás hitelképződés tovább lassult: a portfólióromlás a válság 2008 végi kezdete óta a legalacsonyabb szintre esett (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2012 1Q: 20, 2Q: 34, 3Q: 12, 4Q: 10). A problémás hitelek aránya nem változott q/q (4Q: 16,1%). A nagyvállalati hitelek minősége javult q/q (DPD90+ ráta 2011 4Q: 15,4%, 2012 1Q: 14,7%, 2Q: 16,1%, 3Q: 15,4%, 4Q: 13,1%) – részben leírások, részben követelésértékesítés következtében is. Emellett a deviza jelzáloghitelek romlása továbbra is viszonylag lassú volt (jelzáloghitelek DPD90+ aránya 2011 4Q: 12,6%, 2012 1Q: 14,5%, 2Q: 16,2%, 3Q: 16,9%, 4Q: 17,6%). A fogyasztási hitelek esetében egyenesen a romlás (DPD90+ 2011 4Q: 22,7% 2012 1Q: 23,1%, 2Q: 23,6%, 3Q:

a dologi költségek közül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. 2011. során az OTP Core dologi költségei között 4,7 milliárd forint ilyen típusú pénzeszköz átadás lett elszámolva.

24,2%, 4Q: 24,8%), az önkormányzati hitelek minősége pedig változatlanul jó (DPD90+ 2011 4Q: 0,4%, 2012 1Q: 0,2%, 2Q: 0,2%, 3Q: 0,3%, 4Q: 0,6%). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége a fenti folyamatok eredményeként 80,6%-ról 81,9%-ra nőtt a negyedik negyedévben.

Az adóterhelés emelkedett q/q, az effektív adóráta 24%-ról 30%-ra nőtt. Elsősorban azért, mert a leányvállalati befektetések ártértékelődése többlet adóráfordítást generált 4Q-ban (2012 3Q: 1,2 milliárd forint adómegettakarítás, 4Q: 2,0 milliárd forint adó ráfordítás).

A 90 napon túl késedelmes deviza jelzáloghitelek forintosítása, majd az azt követő 25%-os követelés elengedés érdemi veszteséget nem okozott a Core eredménykimutatásában 2012-ben, mivel a követelés elengedést nagyrészt ellensúlyozta a korábban megképzett céltartalékok felszabadítása. Az elengedett 2,2 milliárd forintnyi követelés (OTP Lakáslízinggel együtt) után érvényesített 0,6 milliárd forintnyi bankadó kedvezmény korrekciós tételként lett elszámolva a konszolidált eredmény kimutatásban nagyrészt 2012. negyedik negyedév során (a társasági adó utáni eredményhatás összesen +0,5 milliárd forint volt).

#### Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.548.167	6.082.183	6.229.359	2%	-5%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.194.835	2.859.317	2.807.565	-2%	-12%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>3.095.396</b>	<b>2.894.052</b>	<b>2.807.565</b>	<b>-3%</b>	<b>-9%</b>
Bruttó hitelek	3.581.382	3.285.067	3.234.343	-2%	-10%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.468.346</b>	<b>3.326.503</b>	<b>3.234.343</b>	<b>-3%</b>	<b>-7%</b>
Retail hitelek	2.328.619	2.216.626	2.180.188	-2%	-6%
Jelzáloghitelek	1.779.009	1.648.834	1.620.985	-2%	-9%
Fogyasztási hitelek	437.415	444.970	438.497	-1%	0%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	112.195	122.821	120.707	-2%	8%
Corporate hitelek	1.139.727	1.109.877	1.054.155	-5%	-8%
Közép- és nagyvállalati hitelek	833.523	820.566	786.761	-4%	-6%
Önkormányzati hitelek	306.204	289.312	267.394	-8%	-13%
Hitelekre képzett céltartalékok <sup>1</sup>	-386.547	-425.749	-426.779	0%	10%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)<sup>1</sup></b>	<b>-372.951</b>	<b>-432.451</b>	<b>-426.779</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.913.977	3.755.616	3.863.322	3%	-1%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.875.003</b>	<b>3.769.548</b>	<b>3.863.322</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.768.090	2.578.225	2.567.595	0%	-7%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.466.088	2.271.622	2.257.203	-1%	-8%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>344.510</i>	<i>288.050</i>	<i>230.626</i>	<i>-20%</i>	<i>-33%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	302.002	306.603	310.392	1%	3%
Corporate betétek	1.106.913	1.191.322	1.295.727	9%	17%
Közép- és nagyvállalati betétek	909.456	942.502	1.056.244	12%	16%
Önkormányzati betétek	197.457	248.820	239.483	-4%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	572.721	419.456	403.947	-4%	-29%
Kibocsátott értékpapírok	628.704	517.786	479.637	-7%	-24%
<i>Ebből retail kötvény</i>	<i>344.510</i>	<i>288.050</i>	<i>230.626</i>	<i>-20%</i>	<i>-33%</i>
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	284.194	229.736	249.012	8%	-12%
Saját tőke	1.278.409	1.379.776	1.396.132	1%	9%
<b>Hitelportfólió minősége (%)</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	488.668	528.157	521.062	-1%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,6%	16,1%	16,1%	0,0%	2,5%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége <sup>1</sup>	79,1%	80,6%	81,9%	1,3%	2,8%
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitelek	18,2%	19,0%	19,0%	0,0%	0,8%
Betétek	22,7%	22,6%	23,0%	0,4%	0,3%
Mérlegfőösszeg	25,4%	26,2%	26,6%	0,4%	1,2%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>2012 4Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	80%	77%	73%	-4%	-7%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	19,5%	22,7%	22,4%	-0,3%	2,9%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,1x	4,4x	4,5x		
Tőkemegefelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	17,9%	18,2%	20,5%	2,4%	2,6%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,8%	17,0%	19,4%	2,3%	3,6%

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

#### Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2012 során az OTP Core nettó hitelei 7%-kal csökkentek – 6%-kal csökkenő retail- és 8%-kal zsugorodó corporate állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állomány szinten maradt 2012 folyamán. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt

jelentősen csökkent (2012 4Q: 73%, árfolyamszűrtben q/q -4%-pont, y/y -7%-pont).

A lakossági hitelezésben gyenge maradt a kereslet az év folyamán. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a végtörlesztés zárultával ugyan jelentősen mérséklődő ütemben, de folytatódott (2012 4Q: -2% q/q, -9% y/y). A bank



piaci részesedése az új hitelek terén a végtörlesztés zárultával újra 30% fölé emelkedett (2012 4Q: 34%, ezzel 2012 3-12M: 32%). A folyósítás a végtörlesztés támasztotta átmeneti forinthitel kereslet megszűnésével azonban visszaesett az év folyamán (2012 4Q folyósítás: 13 milliárd forint, -9% q/q, -54% y/y, 2012. éves folyósítás: 87 milliárd forint, -6% y/y). A jövőben a lakáshitelezésben élénkület hozhat, hogy a bank augusztus elejétől elsőként kezdte kínálni a Kormánnyal kötött megállapodás keretében kialakított állami kamattámogatással igénybe vehető forint lakáshitelt, melynek kondíciói a 2013. január elsejétől hatályba lépett jogszabályi változások következtében az ügyfelek számára kedvezőbbé váltak. Az állami támogatás a korábbi csökkenés helyett az 5 év alatt állandó mértékű marad, nőtt a felvehető hitelösszeg (új lakás építése vagy vásárlása esetén 10-ről 15 millió forintra, használt lakás vásárlása vagy korszerűsítése esetén 6-ről 10 millió forintra), és emelkedett a megvásárolható használt ingatlan értékhatára (15-ről 20 millió forintra) is. A konstrukció bizonyos feltételek teljesülése esetén 6-7% körüli kamatot biztosít az ügyfél számára a hitel első öt évében.

A személyi hitelezésben a továbbra is kiemelkedő folyósítási részesedés mellett (2011: 50%, 2012: 57%) sem volt tapasztalható érdemi fellendülés: a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított személyi kölcsön állomány az előző évi szinttől elmaradt (2011: 48, 2012: 46 milliárd forint), a hitelállomány csökkent. Nőtt ugyanakkor az év során a folyószámlahitelek állománya, így összességében a teljes fogyasztási hitelportfólió szinten maradt (-1% q/q, ezzel 0% y/y).

A nagyvállalati hitelportfólió csökkent a negyedik negyedévben és az elmúlt 12 hónap során is (-4%, illetve -6%). Így növekedés továbbra is egyedül a mikro- és kisvállalkozói hitelezésben tapasztalható (+8% y/y).

Az önkormányzati hitelek állománycsökkenését (-8% q/q, -13% y/y) az 5.000 főnél kevesebb lélekszámú önkormányzatok 2012. december végi adósságkonszolidációja okozta. Ennek során az állam vissza nem térítendő támogatást nyújtott az érintett önkormányzatok 2012. december 12-én fennálló adósságállományának (hitelek, kötvények, váltók) teljes visszafizetéséhez. Az OTP Bank esetében 957 önkormányzat összesen 28,8 milliárd forintnyi adósságát fizette vissza (december 27-i árfolyamon számítva az adósság devizaösszetétele: 24,2 milliárd forintnyi forint, 4,4 milliárd forintnyi svájci frank és 0,1 milliárd forintnyi euró kitettséggel). Ezzel párhuzamosan a Bank 75,5 millió forint hitelszámlákhoz kapcsolódó óvadéki betétet utalt át az Államkincstárnak.

Az 5.000 fő feletti önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalására várhatóan 2013 első felében fog sor kerülni. Az adósság átvállalásának mértéke 40%, 50%, 60% vagy 70% lesz az

önkormányzat bevételtermelő képességének a településkategóriája átlagához viszonyított aránya alapján, ezektől az arányoktól azonban a központi kormányzatnak lehetősége van felfelé eltérni az önkormányzattal való megállapodás alapján. Az OTP Bank által hitelezett 192 darab 5.000 fő feletti önkormányzat összes hitelállománya 245 milliárd forintot tett ki 2012. december végén, amelynek egy része válik majd várhatóan állammal szembeni követeléssé az OTP Bank mérlegében 2013. második negyedév folyamán.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) 2%-kal nőtt q/q, elsősorban a corporate, ezen belül is a nagyvállalati betétek bővülésének köszönhetően. Az önkormányzati betétek q/q 4%-os csökkenése az iparüzési adóbevételek szezonálisából fakad: az iparüzési adó beszedéséből fakadó ingadozás a második és a negyedik negyedév során állománycsökkentő hatású. A lakossági állományokat y/y befolyásolta, hogy a devizahiteles lakossági ügyfelek banki megtakarításaikat is felhasználták a jelzáloghitelek végtörlesztéséhez. Továbbá 2012. év eleje óta az állam kedvező kamatozatot kínál az állampapírokra, illetve intenzív marketingkampányt folytat, aminek következtében átrendeződés figyelhető meg a lakossági megtakarítások szerkezetében a lekötött betétekből és banki kötvényekből az állampapírok javára.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 12%-kal csökkent y/y, 8%-kal nőtt q/q. Az év/év csökkenést az okozta, hogy forint jelzáloglevél lejáratok történtek az elmúlt 12 hónap folyamán összesen mintegy 59 milliárd forint értékben. Az elmúlt 12 hónap során nem került sor nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra<sup>7</sup>. Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést csak a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2012 4Q záróállomány: 125 milliárd forint, +22 milliárd forint y/y, +11 milliárd forint q/q).

<sup>7</sup> Az OTP Jelzálogbank által 2012. szeptember 6-án kibocsátott 510 millió euró névértékű jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyvezve, a külső befektetők által vásárolt mennyiség 5 millió euró volt.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	3.321	2.040	-39%	614	414	1.150	178%	87%
Társasági adó	-745	-257	-66%	-110	-67	-136	104%	24%
Adózás előtti eredmény	4.066	2.297	-44%	724	481	1.286	167%	78%
Összes bevétel	5.913	4.633	-22%	1.587	1.464	1.907	30%	20%
Nettó kamatbevétel	65	55	-16%	0	6	22	283%	
Nettó díj-, jutalékbevétel	5.047	4.516	-11%	1.414	1.551	1.684	9%	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	801	62	-92%	174	-93	200	-316%	15%
Működési költség	-1.744	-2.371	36%	-760	-1.001	-638	-36%	-16%
Személyi költségek	-745	-870	17%	-387	-173	-343	98%	-11%
Dologi költségek	-982	-1.462	49%	-368	-819	-285	-65%	-23%
Értékcsökkenés	-17	-38	122%	-6	-9	-11	15%	71%
Egyéb kockázati költség	-103	35	-134%	-103	18	18	1%	-117%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	8.633	6.617	-23%	8.633	7.572	6.617	-13%	-23%
Saját tőke	7.115	5.092	-28%	7.115	4.111	5.092	24%	-28%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>993</b>	<b>1.077</b>	<b>8%</b>	<b>993</b>	<b>1.023</b>	<b>1.077</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	594	672	13%	594	632	672	6%	13%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	400	405	1%	400	390	405	4%	1%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>796</b>	<b>771</b>	<b>-3%</b>	<b>796</b>	<b>726</b>	<b>771</b>	<b>6%</b>	<b>-3%</b>
pénzpiaci	375	388	3%	375	384	388	1%	3%
kötvény	112	139	24%	112	114	139	22%	24%
vegyes	11	11	-4%	11	11	11	2%	-4%
részvény	196	94	-52%	196	89	94	5%	-52%
garantált	81	89	11%	81	91	89	-2%	11%
egyéb	21	50	141%	21	38	50	33%	141%

Az **OTP Alapkezelő** 2012-ben 2 milliárd forintot meghaladó adózott eredményt realizált a pénzügyi szervezetek által fizetett különadó hatása nélkül.

A 2012 augusztusában kezdődött jegybanki kamatsökkentés sorozat a megtakarításokat a bankbetétektől a befektetési alapok irányába terelte. A társaság retail alapkezelt állománya az év második felétől folyamatosan emelkedett, illetve a növekvő állomáynak köszönhetően a realizált alapkezelési díjbevétel is ennek megfelelően nőtt. A vagyonkezelésből származó díjbevétel ugyanakkor a magánnyugdíjpénztári portfóliókban található befektetési jegyek visszaváltásának hatására lényegesen visszaesett, ezzel összességében a nettó jutalékbevételek 11%-kal csökkentek y/y.

A működési költségek 40%-kal emelkedtek y/y főként egyedi tételek hatására. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSzÁF) vizsgálatot folytatott a magánnyugdíjpénztárak befektetett eszközeivel kapcsolatban felmerült közvetlen és közvetett költségek elszámolását illetően, majd a vizsgálatot követően az OTP Alapkezelőt 597 millió forint indokolatlan többletköltség megtérítésére kötelezte

az OTP Magánnyugdíjpénztár felé, amely dologi költségként kerül elszámolásra 2012. harmadik negyedévben. A személyi költségek emelkedését (+17% y/y) részben a javadalmazási rendszer részét képező sikerdíj elszámolása okozta 2012. utolsó negyedévben.

Az OTP Alapkezelő alap- és vagyonkezelt állománya év végén (duplikációk hatása nélkül) 1.077 milliárd forintot tett ki, y/y 84 milliárd forinttal bővült. A befektetési alapok állományi alakulása a 2012-es évben és különösen 2012 4Q-ban kedvező volt, ezen belül is a kötvényalapok és a származtatott alapok könyvelhették el a legnagyobb eszközyarapodást, miközben a pénzügyi alapokat tőkekivonás jellemezte.

A Társaság értékpapíralapjainak vagyona a fenti folyamatok hatására y/y 13%-kal bővült, míg piaci részesedése y/y 25 bázisponttal 25,9%-ra csökkent.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) eredménye pozitívba fordult és 2 millió forint nyereséggel zárta a 2012-es évet szemben az előző év 56 millió forintos veszteségével.

## Merkantil Csoport (Magyarország)

## A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	2.206	501	-77%	395	28	-974		-347%
Társasági adó	0	-11		0	-63	-34	-47%	
Adózás előtti eredmény	2.206	512	-77%	395	91	-940		-338%
Működési eredmény	9.956	7.956	-20%	2.230	2.045	1.506	-26%	-32%
Összes bevétel	15.497	13.994	-10%	3.414	3.477	3.012	-13%	-12%
Nettó kamatbevétel	15.527	15.346	-1%	3.611	3.716	3.745	1%	4%
Nettó díjak, jutalékok	-3.369	-3.106	-8%	-820	-786	-849	8%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel célartalék átértékelődés hatása nélkül	3.338	1.755	-47%	623	547	115	-79%	-82%
Működési költség	-5.542	-6.038	9%	-1.185	-1.432	-1.506	5%	27%
Összes kockázati költség	-7.749	-7.444	-4%	-1.835	-1.954	-2.446	25%	33%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre célartalék átértékelődés hatása nélkül	-7.497	-7.710	3%	-1.836	-1.920	-2.835	48%	54%
Egyéb kockázati költség	-253	267	-206%	1	-34	388		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	270.894	242.982	-10%	270.894	248.402	242.982	-2%	-10%
Bruttó hitelek	305.445	267.744	-12%	305.445	270.547	267.744	-1%	-12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	292.788	267.744	-9%	292.788	275.196	267.744	-3%	-9%
Retail hitelek	2.293	4.038	76%	2.293	3.659	4.038	10%	76%
Corporate hitelek	30.352	39.755	31%	30.352	37.129	39.755	7%	31%
Gépjármű hitelek	260.143	223.951	-14%	260.143	234.408	223.951	-4%	-14%
Hitelek értékvesztése	-54.563	-47.891	-12%	-54.563	-50.229	-47.891	-5%	-12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-54.038	-47.891	-11%	-54.038	-50.428	-47.891	-5%	-11%
Ügyfélbetétek	4.673	4.276	-8%	4.673	4.098	4.276	4%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.672	4.276	-8%	4.672	4.097	4.276	4%	-8%
Retail betétek	1.673	1.321	-21%	1.673	1.438	1.321	-8%	-21%
Corporate betétek	2.998	2.955	-1%	2.998	2.659	2.955	11%	-1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	211.429	172.987	-18%	211.429	173.495	172.987	0%	-18%
Saját tőke	25.332	26.293	4%	25.332	26.369	26.293	0%	4%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	58.509	51.414	-12,1%	58.509	54.509	51.414	-5,7%	-12,1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,2%	19,2%	0,0%	19,2%	20,1%	19,2%	-0,9%	0,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,44%	2,69%	0,25%	2,41%	2,75%	4,19%	1,44%	1,78%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	2,42%	2,75%	0,33%	2,45%	2,72%	4,15%	1,43%	1,70%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	93,3%	93,1%	-0,1%	93,3%	92,1%	93,1%	1,0%	-0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,8%	0,2%	-0,6%	0,6%	0,0%	-1,6%	-1,6%	-2,2%
ROE	9,3%	1,9%	-7,3%	6,4%	0,4%	-14,7%	-15,1%	-21,1%
Nettó kamatmarzs	5,58%	5,97%	0,39%	5,35%	5,90%	6,06%	0,16%	0,72%
Kiadás/bevétel arány	35,8%	43,2%	7,4%	34,7%	41,2%	50,0%	8,8%	15,3%

- **2012-ben a Merkantil Bank és Car összevontan 501 millió forint nyereséget ért el**
- **A hitelminőség romlása folytatódott, ám lassult: a DPD90+ ráta q/q csökkenését az OTP Faktoringnak történt hiteleladás magyarázza. A fedezettség tovább javult**
- **A folyamatosan emelkedő kihelyezések ellenére folytatódott a hitelállomány csökkenése**

2012-ben a Merkantil Bank és Car összevont adózás utáni eredménye 501 millió forint volt, ez 77%-os visszaesés a megelőző évhez képest.

A működési eredmény éves összevetésben 20%-kal csökkent, mivel a bevételek 10%-kal szűkültek, míg a működési költségek 9%-kal nőttek. Kedvező ugyanakkor, hogy az alapbanki bevételek összességében közel stabilan alakultak. Az egyéb bevételek soron jelentkező 47%-os visszaesésért bázishatás felelős. 2011-ben ugyanis jelentős devizaárfolyam eredmény keletkezett a nyitott devizapozíció erősebb forint árfolyam mellett történő fokozatos zárásán. Ezen nyitott pozíciók időközben teljesen lezárásra kerültek, így a 2012. évi eredményt már nem befolyásolták.

Az éves nettó kamatbevétel 1%-kal csökkent. A csoportközi finanszírozási felárak emelkedtek, ám ezt némileg ellensúlyozta, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama mintegy 6%-kal

volt gyengébb idén, mint a bázisidőszakban. A nettó jutalékráfordítások 2012-ben csökkentek, 2012 4Q-ban a korábbi negyedévek trendszerű csökkenésének megtörése a magas új kihelyezésekhez kapcsolódó jutalék ráfordításoknak tudható be.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 19,2%-ra csökkent (-0,9%-pont q/q). A javuló ráta fő oka, hogy a harmadik negyedévben átadott mintegy 7,4 milliárd forint után a negyedik negyedévben további, mintegy 4,8 milliárd forint bruttó értékű, 100%-ban fedezett hitel került eladásra az OTP Faktoringnak. Mivel a negyedik negyedéves kockázati költség az elmúlt 8 negyedév legmagasabb értékét érte el, az átadás következtében fellépő összetételhatás

ellenére a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége q/q 1%-ponttal 93,1%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: y/y 14%-kal, míg q/q 4%-kal csökkent a portfólió. A korábbi negyedévekben jellemző ütemnél gyorsabb portfólió csökkenés hátterében a már említett problémás portfólió eladás áll. Az új kihelyezések kedvezően alakultak, 2012 folyamán az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke 44%-kal nőtt. A teljes hitelportfólió kisebbik részét kitevő corporate hitelek mind éves, mind negyedéves összevetésben dinamikusabban bővültek, mivel a termelőeszköz finanszírozás esetében az új kihelyezések kétszeresükre nőttek 2012-ben.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	41.042	47.158	15%	15.042	10.621	14.162	33%	-6%
Társasági adó	-12.064	-13.690	13%	-3.806	-3.083	-4.111	33%	8%
Adózás előtti eredmény	53.107	60.849	15%	18.848	13.705	18.274	33%	-3%
Működési eredmény	82.007	121.541	48%	25.764	29.603	33.165	12%	29%
Összes bevétel	142.796	193.273	35%	42.304	46.777	52.782	13%	25%
Nettó kamatbevétel	123.990	170.001	37%	36.975	41.461	45.836	11%	24%
Nettó díjak, jutalékok	17.610	20.998	19%	5.328	5.595	6.144	10%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.196	2.273	90%	1	-279	802	-387%	
Működési költség	-60.789	-71.732	18%	-16.541	-17.174	-19.617	14%	19%
Összes kockázati költség	-28.900	-60.692	110%	-6.916	-15.898	-14.892	-6%	115%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-28.714	-59.567	107%	-7.304	-15.919	-14.277	-10%	95%
Egyéb kockázati költség	-186	-1.126	506%	389	21	-614		-258%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	868.231	1.027.763	18%	868.231	962.833	1.027.763	7%	18%
Bruttó hitelek	729.910	843.424	16%	729.910	731.563	843.424	15%	16%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	706.163	843.424	19%	706.163	748.705	843.424	13%	19%
Retail és KKV hitelek	640.875	806.805	26%	640.875	709.562	806.805	14%	26%
Corporate hitelek	52.761	30.013	-43%	52.761	31.318	30.013	-4%	-43%
Gépjármű hitelek	12.526	6.606	-47%	12.526	7.825	6.606	-16%	-47%
Hitelek értékvesztése	-72.332	-129.491	79%	-72.332	-112.051	-129.491	16%	79%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-70.109	-129.491	85%	-70.109	-114.702	-129.491	13%	85%
Ügyfélbetétek	488.582	590.958	21%	488.582	513.049	590.958	15%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	470.961	590.958	25%	470.961	524.404	590.958	13%	25%
Retail és KKV betétek	387.059	471.325	22%	387.059	417.274	471.325	13%	22%
Corporate betétek	83.902	119.633	43%	83.902	107.131	119.633	12%	43%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.738	75.112	-18%	91.738	95.895	75.112	-22%	-18%
Kibocsátott értékpapírok	105.490	118.063	12%	105.490	135.013	118.063	-13%	12%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	17.567	16.399	-7%	17.567	16.124	16.399	2%	-7%
Saját tőke	144.838	191.883	32%	144.838	172.237	191.883	11%	32%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	80.705	140.239	73,8%	80.705	120.168	140.239	16,7%	73,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,1%	16,6%	5,6%	11,1%	16,4%	16,6%	0,2%	5,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,64%	7,57%	2,93%	4,37%	9,03%	7,21%	-1,81%	2,85%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,61%	7,69%	3,08%	4,30%	8,76%	7,14%	-1,63%	2,83%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	89,6%	92,3%	2,7%	89,6%	93,2%	92,3%	-0,9%	2,7%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	5,4%	5,0%	-0,4%	7,6%	4,5%	5,7%	1,1%	-1,9%
ROE	33,8%	28,0%	-5,8%	45,1%	25,7%	30,9%	5,2%	-14,1%
Tejles bevétel marzs	18,63%	20,39%	1,75%	21,31%	20,01%	21,10%	1,08%	-0,22%
Nettó kamatmarzs	16,18%	17,93%	1,75%	18,63%	17,74%	18,32%	0,58%	-0,31%
Kiadás/bevétel arány	42,6%	37,1%	-5,5%	39,1%	36,7%	37,2%	0,5%	-1,9%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	135%	121%	-14%	135%	121%	121%	0%	-14%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	7,47	7,26	-3%	7,47	7,09	7,26	2%	-3%
HUF/RUB (átlag)	6,83	7,25	6%	7,22	7,08	7,03	-1%	-3%

- **A 2012. évi 47 milliárd forint eredmény 15%-kal haladja meg a bázisidőszakit, a 4Q eredmény közel harmadával nőtt q/q**
- **Éves szinten 48%-kal javuló működési eredmény**
- **Megugró kockázati költségképzés, javuló fedezettség y/y (2012: 92,3%)**
- **Továbbra is erős fogyasztási hitelezés**
- **Javuló költség-hatékonyság (2012 kiadás/bevétel arány: 37,1%, -5,5%-pont y/y)**

Az **OTP Bank Oroszország** 2012. évi eredménye 47,2 milliárd forint, ami 15%-kal haladja meg a bázisidőszaki eredményt, a 14,2 milliárd forintos 4Q eredmény pedig 33%-kal magasabb az előző negyedévi teljesítménynél az áruhitelzés erős szezonálisitása miatt.

A 2012. évi bevételek továbbra is dinamikus bővülést mutatnak, a nettó kamateredmény 37%-kal, a jutalékok 19%-kal növekedtek y/y. A kamatbevételek növekedéséhez az árfolyamszűrten 19%-kal növekvő hitelállományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2012: 17,9%, +1,8%-pont y/y). Bár a nettó díj- és jutalékmarzs alig változott 2012-ben az előző évihez képest, a nettó díj- és jutalékbevételek 19%-kal tudott nőni az éves bázison, ami nagyrészt a növekvő hitelkártya-értékesítéseknek, illetve a biztosítással kombinált hitelek állománynövekedésének a következménye. 2012-ben közel 2,3 milliárd forint egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel növelte az eredményt, főleg a második és negyedik negyedévben jelentkező, devizapozíciók átértékeléséhez kapcsolódó eredménynek köszönhetően.

A működési költségek növekedtek (+18% y/y), ami az üzleti volumen növekedésével indokolható: az üzleti aktivitás növekedésére leginkább reagáló dologi költségek 28%-kal, a személyi jellegű ráfordítások 18%-kal nőttek, míg az értékcsökkenés 17%-kal volt kevesebb az előző évihez képest. A költségnövekedés ellenére a 2012. évi működési eredmény éves szinten kimagasló, összességében 48%-os bővülést mutat. A fenti folyamatok eredményeként a bank kiadás/bevétel mutatója számottevően javult (2012: 37,1%, -5,5%-pont y/y).

A kockázati költségek 2012-ben jelentősen, 110%-kal növekedtek y/y. Az éves kockázati költség növekedését a hitelportfólió romlása indokolja, a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 16,7%-kal nőtt q/q, 73,8%-kal y/y. A hitelportfólió növekedése miatt azonban a 90 napon túl késedelmes hitelek összes hitelen belüli aránya 2012 végére enyhébb mértékben 16,6%-ra romlott (+5,6%-pont y/y, +0,2% q/q). A növekvő éves kockázati költségképzés miatt a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége tovább emelkedett (2012: 92,3%, +2,7%-pont y/y). Negyedéves szinten a késedelmes hitelek fedezettsége 90 bázispontos csökkenést mutat, mely részben a tartalékképzési módszertan

változásának tudható be, de a mutató így is az egyik legmagasabb a csoporttagok értékei közül.

2012 negyedik negyedévének adózott eredménye 33%-kal nőtt 3Q-hoz képest, mely a 12%-kal növekvő működési eredmény és a q/q 6%-kal csökkenő kockázati költség eredője.

A negyedik negyedévben a működési eredmény dinamikáját (+12% q/q) főként az áruhitel termékek miatt szezonálisan megugró bevételek, pozitív egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek és a 14%-kal növekvő működési költségek formálták. Negyedéves összehasonlításban javult a nettó kamatmarzs (18,32%, +58 bázispont), és stabilan alakult a díj- és jutalék marzs (2,46%, +6 bázispont). Ezeknek és a megugró fogyasztási hitel állománynak köszönhetően a nettó kamatbevételek és nettó díj- és jutalékbevételek egyaránt közel 10%-kal nőttek q/q. A nettó díj- és jutalékeredményen belül nőttek a hitelkártyához kapcsolódó díj- és jutalékbevételek valamint az áruhitelhez kapcsolódó biztosítási díj bevételek. A működési költségek q/q 14%-kal nőttek a szezonálisan megugró banki aktivitás (marketing költségek, növekvő áruhitel hálózat költségei) miatt, de a bank kiadás/bevétel-mutatója továbbra is kiváló szinten alakult (4Q: 37,2%).

Az orosz bank továbbra is rendkívül sikeres a fogyasztási hitelek értékesítése terén, a 2011. év végi bruttó állományt egy év alatt 31%-kal növelte árfolyamszűrten. A vezértermékek számító áruhitel esetében a termékre jellemző erősebb szezon miatt q/q érdemi növekedés látható (+22%), sőt 2012-ben a rekord 4Q folyósítással 2011 végéhez képest közel 29% az állomány növekedése. Ehhez hozzájárult a bővülő ügynökhálózat mellett az év során kb. 9%-kal növekvő átlagos hitelméret, valamint átlagos futamidő kb. egy hónappal történő meghosszabbodása is (13 hónap). Az orosz bank stabilan tartja második helyezését a piaci rangsorban.

Az erősödő verseny ellenére a hitelkártya szegmens esetében folytatódott a dinamikus portfólió-bővülés 2012 4Q-ban (y/y +61%, q/q +11%). A bank jelenleg a hetedik legnagyobb piaci szereplő.

A 2011-ben jelentősen megugró személyi hitel értékesítés a menedzsment döntése alapján 2012 elején visszafogottabbá vált, a magasabb jövedelmezőségű termékek értékesítése került előtérbe. Az állomány 2012 3Q-tól a magasabb árazás ellenére újra növekedést mutat (2012 4Q: +7% q/q, +3% y/y).

Az egyéb lakossági hiteltermékek (autóhitel y/y -47%, jelzáloghitel y/y -22%) állomány-csökkenéséhez hasonlóan a vállalati hitelállomány is tovább csökkent 2012-ben: éves összehasonlításban 43%-kal, míg a negyedéves bázison 4%-kal mérséklődött az árfolyamszűrten állomány. Az alacsony marzs tartalmú szegmensben erős az

állami tulajdonú bankok térhódítása, ezért az OTP Bank Oroszország inkább az okmányos ügyletek, treasury szolgáltatások irányába nyitott 2012. második negyedévtől kezdődően.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2012-ben éves szinten 25%-volt, míg 4Q-ban q/q 13%. Az enyhén megnövelt betéti kamatok hatására nőtt a lakossági betétállomány (azon belül is a lekötött betétek) +24% y/y, +10% q/q. Ugyancsak nőtt a kis- és középvállalati betétek állománya (+14% y/y, +27% q/q), és a nagyvállalatok betétei is visszaemelkedtek a 2011 elején látott szintekre (+43% y/y, +12% q/q). A lakossági és vállalati betétek esetében is szezonális okokra vezethető vissza az elhelyezett betétek növekményének egy része. A jelentősen bővülő betét állománynak köszönhetően az árfolyamszűrt nettó hitel

betét/mutató 2012 végére y/y 14%-ponttal 121%-ra csökkent; negyedéves összehasonlításban nem történt változás.

A Bank a forrásoldali diverzifikáció jegyében 2011-2012 során összesen 4 alkalommal 17,5 milliárd rubel névértékű kötvényt bocsátott ki, melyből 2012-ben 6 milliárd rubel kibocsátása valósult meg az első negyedévben. 2012 novemberében egy 4 milliárd rubel névértékű kötvény 97%-ban visszaváltásra került, így ennyivel csökkent a kötvényállomány.

A Bank dolgozóinak létszáma 2012 végére q/q 2%-kal 5.177 főre nőtt, míg a fiókok száma egy omszki fiók bezárása után 146-re csökkent. Az aktív áruhitel értékesítési pontok száma 2012 4Q-ban q/q közel 4 százalékkal, y/y 18%-kal nőtt és megközelítette a 29 ezret.

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	12.744	24.214	90%	4.026	8.019	588	-93%	-85%
Társasági adó	-1.587	-3.329	110%	-617	-1.175	-269	-77%	-56%
Adózás előtti eredmény	14.331	27.543	92%	4.643	9.195	857	-91%	-82%
Működési eredmény	59.878	58.927	-2%	15.500	16.030	11.779	-27%	-24%
Összes bevétel	93.104	95.732	3%	25.119	24.697	22.520	-9%	-10%
Nettó kamatbevétel	74.731	74.671	0%	20.000	18.606	17.493	-6%	-13%
Nettó díjak, jutalékok	15.867	16.875	6%	4.549	4.254	4.342	2%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.505	4.186	67%	569	1.838	684	-63%	20%
Működési költség	-33.226	-36.804	11%	-9.619	-8.668	-10.741	24%	12%
Összes kockázati költség	-45.547	-31.384	-31%	-10.857	-6.835	-10.922	60%	1%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-45.713	-31.153	-32%	-10.942	-6.807	-10.718	57%	-2%
Egyéb kockázati költség	166	-230	-239%	85	-28	-204	640%	-341%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.360.510	1.292.031	-5%	1.360.510	1.309.487	1.292.031	-1%	-5%
Bruttó hitelek	1.221.517	1.143.861	-6%	1.221.517	1.115.791	1.143.861	3%	-6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.143.653	1.143.861	0%	1.143.653	1.145.551	1.143.861	0%	0%
Retail hitelek	903.468	891.331	-1%	903.468	900.216	891.331	-1%	-1%
Corporate hitelek	240.185	252.530	5%	240.185	245.335	252.530	3%	5%
Hitelek értékvesztése	-158.490	-178.538	13%	-158.490	-163.205	-178.538	9%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-148.390	-178.538	20%	-148.390	-167.557	-178.538	7%	20%
Ügyfélbetétek	1.013.310	979.054	-3%	1.013.310	956.677	979.054	2%	-3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	948.140	979.054	3%	948.140	981.405	979.054	0%	3%
Retail betétek	834.837	861.722	3%	834.837	849.868	861.722	1%	3%
Corporate betétek	113.303	117.332	4%	113.303	131.537	117.332	-11%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.223	36.356	197%	12.223	30.005	36.356	21%	197%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	109.262	43.901	-60%	109.262	99.825	43.901	-56%	-60%
Saját tőke	209.484	209.187	0%	209.484	203.223	209.187	3%	0%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	200.154	210.664	5,3%	200.154	202.729	210.664	3,9%	5,3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,4%	18,4%	2,03%	16,4%	18,2%	18,4%	0,25%	2,03%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,99%	2,63%	-1,35%	3,67%	2,41%	3,77%	1,36%	0,11%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	4,04%	2,72%	-1,31%	3,80%	2,37%	3,72%	1,36%	-0,07%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltagállományhoz való fedezettsége (%)	79,2%	84,8%	5,6%	79,2%	80,5%	84,8%	4,2%	5,6%

Tejesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,0%	1,8%	0,8%	1,2%	2,4%	0,2%	-2,2%	-1,0%
ROE	6,0%	11,6%	5,6%	7,9%	15,5%	1,1%	-14,3%	-6,8%
Teljes bevétel marzs	7,22%	7,22%	0,00%	7,62%	7,47%	6,89%	-0,58%	-0,73%
Nettó kamatmarzs	5,80%	5,63%	-0,16%	6,07%	5,63%	5,35%	-0,28%	-0,72%
Kiadás/bevétel arány	35,7%	38,4%	2,8%	38,3%	35,1%	47,7%	12,6%	9,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	105%	99%	-6%	105%	100%	99%	-1%	-6%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	159,1	148,9	-6%	159,1	145,1	148,9	3%	-6%
HUF/BGN (átlag)	142,8	148,0	4%	155,2	144,7	144,7	0%	-7%

- **A 2012. évi adózott profit közel duplájára nőtt elsősorban a jelentősen csökkenő kockázati költségek (y/y -31%) következményeként**
- **Csökkenő árfolyamszűrt nettó hitel- és növekvő betétállomány eredőjeként csökkenő nettó hitel/betét mutató (99%, -6%-pont y/y)**
- **Mérséklődő hitelkamatok és módszertanváltás következtében enyhén szűkülő nettó kamatmarzs (5,63%; -0,16%-pont y/y)**
- **Lassuló hitelportfólió romlás, jelentősen emelkedő fedezettség (84,8%; +5,6%-pont y/y)**

A **DSK Csoport** 2012-ben 24,2 milliárd forint adózott profitot ért el, közel megduplázva ezzel az egy évvel korábbi teljesítményét (y/y +90%). A bolgár bank 2012. évi teljesítménye továbbra is kiemelkedő bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A gyakorlatilag változatlan működési eredmény mellett (y/y -2%) a kiugró növekedést alapvetően a bázisidőszaknál 31%-kal alacsonyabb kockázati költségképzés okozta.

Az éves összbevétel árfolyamhatás következtében 3%-kal a 2011. évi szint felett teljesült, ami a forintban stagnáló nettó kamatbevétel mellett elsősorban a y/y 6%-kal növekvő nettó díj és jutalékbevételeknek, valamint az értékpapírokból és devizakereskedésből származó egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek éves 67%-os kiugró emelkedésének köszönhető. A bevételek dinamikája a negyedik negyedévben q/q 9%-os csökkenést mutatott, elsősorban az alacsonyabb nettó kamatbevételek (q/q -6%), és bázishatás miatt q/q 62%-kal csökkenő egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeknek köszönhetően. Előzőek összes bevételre gyakorolt hatását a jutalékbevételek q/q +2%-os növekedése nem tudta ellensúlyozni.

2012 során a nettó kamatbevétel alakulását alapvetően két tényező befolyásolta. Egyrészt a kamat-elszámolási módszertanváltás – mely alapján október közepétől a Bank a 180 napos késedelmet elért hitelekre megszünteti a kamatelhátrólatást és a kapcsolódó kockázati költségképzést – 4Q-ban jelentősen hozzájárult a

kamatbevétel q/q 6%-os csökkenéséhez. Másrészt a lényegében stagnáló állományok mellett a 2012 egészében és 4Q-ban is enyhén szűkülő kamatmarzs (2012: 5,63%, -0,16%-pont; 2012 4Q: 5,35%, -0,28%-pont) szintén negatív hatással volt a kamateredményre. A marzsszűkülés a lakossági szegmensben alapvetően a piaci verseny, míg a vállalati szegmensben a csökkenő kamatbázis (Euribor, Sofibor) következtében csökkenő hitelkamatlábak eredője, amit – a módszertanváltás hatásait kiszűrve – a betéti kamatok csökkenése csak részben ellensúlyozott. Az egyes nagyobb projektekhez kapcsolódó szakértői költségek és szezonális hatások következtében 4Q-ban megugró működési költségek (y/y +11%, q/q +24%) következtében a kiadás/bevétel ráta y/y és q/q is emelkedett. Előbbiekből adódóan az éves adózott profit jelentős emelkedése a csökkenő kockázati költségképzésnek köszönhető: 31,4 milliárd forintos összege y/y 31% csökkenést jelent. A negyedik negyedévben a q/q 60%-kal magasabb kockázati költségképzés és a mérsékelt portfólióromlás következtében a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 84,8%-ra nőtt (y/y +5,6%-pont, q/q +4,3%-pont).

A portfólióromlás 2012 folyamán negyedévről negyedévre lassult (DPD90+ ráta: 1Q: 17,4%, 2Q: 18,0%, 3Q: 18,2%, 4Q: 18,4%). Ezen belül a jelzáloghitelek 90 napon túl késedelmes állományának aránya 4Q végére 21,7%-ra, a fogyasztási hiteleké 15,7%-ra, a mikro- és kisvállalati hiteleké 41,2%-ra, míg a nagyvállalati hiteleké 11,1%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány negyedéves és éves összehasonlításban is stagnált, ezen belül egyedül a vállalati hitelportfólió volumen mutatott növekedést (y/y +5%, q/q +3%). Lakossági hitelek terén a piaci részesedés 29%, a Faktoringnak történő portfólió átadás miatt enyhén csökkent (y/y -1,2%-pont, q/q -0,4%-pont), míg a vállalati hitelek terén stabilan 6%. Ezzel 2012 végén a DSK hitelpiaci részesedése 12,8%-os volt (y/y -1,3%, q/q -0,7%-pont).

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – y/y 3%-kal nőtt, az utolsó negyedévben stagnált. Ezen belül a lakossági portfólió y/y 3%-os (q/q +2%), az SME 2%-os (q/q -6%) emelkedést ért el. A nagyvállalati betéti portfólió y/y 4%-os (q/q -18%) csökkenését részben az önkormányzati betétállomány y/y 40%-os (q/q +27%) emelkedése ellensúlyozta.



Összességében a DSK betétek terén elért piaci részesedése y/y 0,3%-pont csökkenéssel 11,4%, ezen belül a lakossági szegmensben 16,1% (y/y -1,3%-pont), míg a vállalati szegmensben stabilan 5,1% volt.

Stagnáló bruttó hitelállomány, növekvő céltartalékok és y/y enyhén emelkedő betéti bázis mellett a nettó hitel/betét mutató 99%-ra csökkent (-6%-pont y/y, -1%-pont q/q).

A DSK Bank tőkehelyezete továbbra is rendkívül erős, jöllehet 2012 4Q-ban a Bank EUR 200 millió lejáró alárendelt kölcsöntőkéit fizetett vissza az anyabanknak. A Bank tőke-megfelelési mutatója több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2012: 18,9% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 15,8%, vs. 10% elvárt minimum).

## OTP BANK UKRAJNA

### Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5.091	528	-90%	-2.736	1.906	2.696	41%	-199%
Társasági adó	-6.120	-2.180		-5.947	607	-1.153		
Adózás előtti eredmény	11.211	2.708	-76%	3.211	1.299	3.848	196%	20%
Működési eredmény	26.829	33.511	25%	7.851	9.293	11.061	19%	41%
Összes bevétel	53.585	64.510	20%	16.099	17.056	19.315	13%	20%
Nettó kamatbevétel	41.784	49.586	19%	12.616	13.326	14.541	9%	15%
Nettó díjak, jutalékok	9.063	12.634	39%	2.947	3.654	3.685	1%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.738	2.289	-16%	536	77	1.089		103%
Működési költség	-26.756	-30.998	16%	-8.248	-7.763	-8.254	6%	0%
Összes kockázati költség	-15.618	-30.804	97%	-4.641	-7.994	-7.212	-10%	55%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.209	-30.597	101%	-4.288	-8.008	-6.753	-16%	57%
Egyéb kockázati költség	-409	-207	-49%	-353	14	-460		30%
Főbb mérlegtételek zárolások millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	778.198	653.603	-16%	778.198	647.700	653.603	1%	-16%
Bruttó hitelek	799.117	683.478	-14%	799.117	660.812	683.478	3%	-14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	734.051	683.478	-7%	734.051	668.613	683.478	2%	-7%
Retail hitelek	316.950	309.441	-2%	316.950	308.739	309.441	0%	-2%
Corporate hitelek	372.726	337.595	-9%	372.726	324.899	337.595	4%	-9%
Gépjármű hitelek	44.375	36.441	-18%	44.375	34.974	36.441	4%	-18%
Hitelek értékvesztése	-193.587	-196.132	1%	-193.587	-183.852	-196.132	7%	1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-177.923	-196.132	10%	-177.923	-185.864	-196.132	6%	10%
Ügyfélbetétek	251.176	243.132	-3%	251.176	241.872	243.132	1%	-3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	230.963	243.132	5%	230.963	245.596	243.132	-1%	5%
Retail and SME betétek	138.441	167.488	21%	138.441	161.950	167.488	3%	21%
Corporate betétek	92.522	75.644	-18%	92.522	83.645	75.644	-10%	-18%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	350.556	242.571	-31%	350.556	234.751	242.571	3%	-31%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	47.971	42.925	-11%	47.971	42.109	42.925	2%	-11%
Saját tőke	120.149	112.464	-6%	120.149	108.772	112.464	3%	-6%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	239.893	248.671	4%	239.893	234.138	248.671	6%	4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	30,0%	36,4%	6,4%	30,0%	35,4%	36,4%	1,0%	6,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,04%	4,13%	2,09%	2,27%	4,59%	4,00%	-0,59%	1,73%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,07%	4,32%	2,24%	2,34%	4,64%	3,97%	-0,67%	1,63%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	80,7%	78,9%	-1,8%	80,7%	78,5%	78,9%	0,3%	-1,8%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	0,1%	-0,6%	-1,5%	1,1%	1,6%	0,5%	3,1%
ROE	4,4%	0,5%	-4,0%	-9,5%	6,9%	9,7%	2,8%	19,2%
Teljes bevétel marzs	7,17%	9,01%	1,84%	8,56%	9,92%	11,81%	1,89%	3,25%
Nettó kamatmarzs	5,59%	6,93%	1,33%	6,71%	7,75%	8,89%	1,14%	2,18%
Kiadás/bevétel arány	49,9%	48,1%	-1,9%	51,2%	45,5%	42,7%	-2,8%	-8,5%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	241%	200%	-40%	241%	197%	200%	4%	-40%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	29,92	27,38	-8%	29,92	26,90	27,38	2%	-8%
HUF/UAH (átlag)	25,16	27,85	11%	28,10	27,92	26,79	-4%	-5%

- **528 millió forint éves adózott eredmény 25%-kal javuló működési eredmény és közel duplázódó kockázati költségképzés mellett**
- **Áruhitelkezésben rendkívül jó folyósítási eredmények, a hitelkártya keresztértékesítés is fellendülőben**
- **A hrvnyva likviditás biztosítása érdekében a retail betétek állománya 21%-kal bővült y/y**
- **A bruttó hitelállomány folytatódó csökkenése mellett a késedelmes hitelek aránya 36,4%-ra emelkedett, a portfólió fedezettsége stabil (2012: 78,9%, -1,8%-pont y/y)**

Az OTP Bank Ukrajna 2012. évi eredménye 528 millió forint, amely lényegesen elmarad az előző évben realizált 5 milliárd forintos adózott eredménytől, ugyanakkor a 2,7 milliárd forintos 4Q eredmény 41%-kal magasabb az előző negyedéves teljesítménynél.

Az eredményalakulás szempontjából fontos kiemelni, hogy a társasági adóterhelés elszámolása a 2012-es évben egyedi korrekció miatt nem egyenletesen jelentkezett. Az adóterhelés negyedéves volatilitását az okozta, hogy az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban az első félév során a korábbi eredményvárakozásoknak megfelelően elhatárolt adó egy része feloldásra került a harmadik negyedévben, miután az eredményvárakozás módosításra került. Mindez a harmadik negyedévben pozitív adóterhet okozott. A jelentős éves adóterhelést (effektív adórata: 81%) az okozza, hogy az OTP Bank Ukrajna eredménykimutatása a bankon kívül három másik leányvállalat (OTP Factoring Ukraine, OTP Leasing Ukraine, OTP Credit Ukraine) konszolidált eredményét tartalmazza, melyből két csoporttag veszteséges volt 2012-ben. A veszteségek után azonban nem történt halasztott adó könyvelés. A nyereséges csoporttagok esetében pedig az effektív adórata a társasági adó 21%-os kulcsát azért haladta meg, mert bizonyos ráfordítások a hatályos ukrán szabályozás alapján nem csökkentik az adóalapot.

Az éves működési eredmény (saját devizában) 14%-kal emelkedett, amihez a bevételek y/y 9%-os emelkedése járult hozzá leginkább: 8%-kal magasabb kamateredmény képződött főként a felfutó fogyasztási hitelezéshez kapcsolódóan, aminek nyomán tágult a kamatmarzs (2012: 6,93%, +1,33%-pont). Az saját devizában 28%-kal emelkedő éves nettó díjeredmény egyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékok bővülését tükrözi, másrészt a fogyasztási hitelekkel értékesített törlesztési biztosításokon realizált növekvő jutalékbevételek eredménye.

A 2012-es évet mérsékelten emelkedő (y/y +5% árfolyamszűrt növekedés) költségszint jellemezte. Az áruhitelkezés, valamint a fogyasztási hitelezés felfutásának hatására a személyi jellegű ráfordítások 8,1%-kal emelkedtek, figyelembe véve, hogy az ügynöki értékesítés szerepe a fiókhálózatokkal szemben az elmúlt egy év során felértékelődött. Az ügynökhálózat dinamikus bővítése is ezt tükrözi: 2012-ben a teljes ügynökhálózat dinamikus bővült, – év végére elérte az 2.591 főt –, illetve 3 fiók bezárásra került. A menedzsment által gyakorolt szigorú költségkontroll mellett az alacsony ukrán inflációs környezet is szerepet játszott abban, hogy a dologi költségek y/y árfolyamszűrt 0,3%-kal csökkentek. Az ukrán leányvállalat kiadás/bevétel mutatója y/y alapon tovább csökkent 1,9%-ponttal (2012: 48,1%).

A hitel- és egyéb kockázati költségek y/y alapon megkétszereződtek, ugyanakkor a 4Q-ban elszámolt kockázati költségek q/q 16%-kal csökkentek. A fogyasztási hitelek esetében új scoring, illetve verifikációs rendszer került bevezetésre, emiatt a nyári hónapokhoz képest az újonnan folyósított hitelek minősége kedvezőbb, azonban a teljes portfólió tekintetében a javulás még nem érezhető. A jelentős éves céltartalékképzés ellenére a problémás hitelek fedezettsége y/y 1,8%-ponttal csökkent (2012: 78,9%), főként a 90 napon túl késedelmes állomány saját devizában értékelt 14%-ot meghaladó éves emelkedése miatt.

Az áruhitelkezés beindítása óta (2011. március) a havi folyósítások volumene fokozatos bővülést jelez. A vezértermékek számító áruhitel állománya az elmúlt egy év során megduplázódott, a meglévő csatornák mellett országos kereskedelmi hálózatokban is elkezdtek értékesíteni a terméket.

Az áruhitelkezés mellett elindított hitelkártya keresztértékesítés továbbra is sikeres, az állomány 61%-kal nőtt az utolsó negyedévben. A személyi kölcsön folyósítás azonban a scoring szigorítása miatt az év második felében lassult, az állomány 6%-kal csökkent q/q.

A lakossági jelzáloghitel-állomány csökkenéséhez hasonlóan (-12% y/y árfolyamszűrt) a vállalati hitelállomány is tovább csökkent (-9% árfolyamszűrt) főként a törlesztések, illetve leírások hatására. A vállalati hitelek ugyanakkor negyedéves bázison 4%-os bővülést mutatnak, ugyanis a korábban leírásra került vállalati hitelek egy része visszakerült a Bank mérlegébe, mivel az adott hitelektől további megtérülést várnak. A visszairás mellett a q/q növekedést a lízing folyósítás élénkítése okozta.

2012 során főként a fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges hrvnyva likviditás biztosítása érdekében az ukrán leányvállalat újabb betéti akciót indított hrvnyva lakossági forrásokért. A vonzó betéti kamatoknak köszönhetően a retail lekötött betétállomány bővült (+21% y/y,

árfolyamszűrten), illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A devizabetétek esetében ugyanakkor a kínált betéti kamatok csökkentésének ellenére q/q alapon stabilan alakult az állomány, főként egy esetleges hrvnyva leértékeléssel kapcsolatos lakossági várakozások hatására. A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrt nettó

hitel/betét mutató tovább csökkent (2012: 212%, -29%-pont y/y).

Az ukrán leánybank tőkemegfelelése a szeptember végi 20,3%-ról az ukrán nemzeti banki szabályoknak megfelelő céltartalékolás miatt 13,8%-ra csökkent (minimum CAR: 10%). Ugyanakkor 2013. január 1-től a céltartalékolásra vonatkozóan új szabályozás került bevezetésre, ami alapján az év végi tőkemegfelelés meghaladta volna a 18%-ot.

## OTP BANK ROMANIA

### Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	763	-5.530	-824%	-701	-1.724	-3.564	107%	408%
Társasági adó	7	579		119	0	579		387%
Adózás előtti eredmény	757	-6.109	-907%	-820	-1.724	-4.143	140%	405%
Működési eredmény	8.961	6.495	-28%	2.468	1.363	1.461	7%	-41%
Összes bevétel	22.207	19.811	-11%	6.142	4.522	4.787	6%	-22%
Nettó kamatbevétel	18.658	15.916	-15%	5.103	3.233	4.103	27%	-20%
Nettó díjak, jutalékok	2.428	1.677	-31%	660	324	507	56%	-23%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.121	2.218	98%	379	965	177	-82%	-53%
Működési költség	-13.246	-13.317	1%	-3.674	-3.159	-3.327	5%	-9%
Összes kockázati költség	-8.204	-12.604	54%	-3.288	-3.088	-5.604	81%	70%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-8.187	-12.440	52%	-3.327	-3.077	-5.471	78%	64%
Egyéb kockázati költség	-17	-164	874%	39	-11	-133		-439%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	460.623	461.458	0%	460.623	448.383	461.458	3%	0%
Bruttó hitelek	394.188	392.608	0%	394.188	375.171	392.608	5%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	369.032	392.608	6%	369.032	386.686	392.608	2%	6%
Retail hitelek	275.167	306.019	11%	275.167	290.627	306.019	5%	11%
Corporate hitelek	93.865	86.589	-8%	93.865	96.059	86.589	-10%	-8%
Hitelek értékvesztése	-33.266	-45.583	37%	-33.266	-39.168	-45.583	16%	37%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.082	-45.583	47%	-31.082	-40.394	-45.583	13%	47%
Ügyfélbetétek	120.822	155.348	29%	120.822	143.422	155.348	8%	29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	111.271	155.348	40%	111.271	149.313	155.348	4%	40%
Retail betétek	89.181	128.704	44%	89.181	113.470	128.704	13%	44%
Corporate betétek	22.090	26.644	21%	22.090	35.843	26.644	-26%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	280.966	239.464	-15%	280.966	237.915	239.464	1%	-15%
Saját tőke	28.353	32.581	15%	28.353	31.449	32.581	4%	15%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.584	62.388	31%	47.584	59.522	62.388	5%	31%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,1%	15,9%	3,8%	12,1%	15,9%	15,9%	0,0%	3,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,26%	3,16%	0,90%	3,46%	3,24%	5,67%	2,43%	2,21%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	2,28%	3,27%	0,99%	3,58%	3,18%	5,59%	2,40%	2,00%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	69,9%	73,1%	3,2%	69,9%	65,8%	73,1%	7,3%	3,2%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-1,2%	-1,4%	-0,6%	-1,5%	-3,1%	-1,6%	-2,5%
ROE	2,9%	-18,2%	-21,0%	-10,0%	-20,9%	-44,3%	-23,4%	-34,3%
Teljes bevétel marzs	5,02%	4,30%	-0,72%	5,33%	3,99%	4,19%	0,20%	-1,14%
Nettó kamatmarzs	4,22%	3,45%	-0,76%	4,43%	2,85%	3,59%	0,73%	-0,84%
Kiadás/bevétel arány	59,6%	67,2%	7,6%	59,8%	69,8%	69,5%	-0,4%	9,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	304%	223%	-80%	304%	232%	223%	-9%	-80%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	72	66	-9%	72	63	66	5%	-9%
HUF/RON (átlag)	66	65	-1%	70	63	62	0%	-11%

- **5,5 milliárd forintos veszteség 2012-ben, a csökkenő bevételek és emelkedő kockázati költségek miatt**
- **Összességében erős hitelminőség romlás 2012-ben, 4Q-ban stabil DPD90+ arány mellett jelentősen javuló fedezettség**
- **A 2012-ben látott 6%-os árfolyamszűrt hitelnövekedés motorja a beinduló lej fogyasztási hitelezés**
- **A sikeres betétgyűjtés nyomán a nettó hitel/betét mutató trendszerű csökkenése folytatódott**

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

Az **OTP Bank Romania** 5,5 milliárd forintos veszteséggel zárta az évet, szemben a 2011-ben elért 763 millió forintos nyereséggel. A negyedik negyedév emelkedő vesztesége a magas kockázati költségek következménye, melyet a halasztott adó követelés tompított.

Az éves működési eredmény éves összevetésben 28%-kal csökkent, mely az alacsonyabb szinten teljesülő bevételek hatását tükrözi.

2012 folyamán 76 bázisponttal csökkent a nettó kamatmarzs, és 2011-hez képest 15%-kal csökkent a nettó kamateredmény. A csökkenést egyrészt a kompetitív piacon való sikeres betétgyűjtés kamatráfordítást növelő hatása okozza. Emellett 2012-től a Banknál lévő DPD90+ hitelek be nem folyt kamatbevételére képzett kockázati költség a nettó kamateredménybe került át a hitelkockázati költség sorról.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 31%-os csökkenése mögött elsősorban egyes díjtételek nettó kamateredménybe történő átsorolása áll 2012 elejétől kezdődően. A 4Q díjeredmény q/q 56%-os emelkedésének fő oka egyes díjráfordítások kamateredménybe történő egyszeri, visszamenőleges átsorolása a negyedik negyedévben.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2012-ben közel duplájára emelkedtek, a negyedik negyedévben látható jelentős q/q visszaesés oka a volatilis devizaárfolyam eredmény.

2012-ben a működési költségek y/y 1%-kal emelkedtek – ez az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. A költségek 4Q-ban a megelőző negyedévihez képest 5%-kal nőttek, amit főleg a magasabb marketing- és képzési költségek, valamint eredményt terhelő adók magyaráznak.

A megelőző negyedévekben látott jelentős hitelminőség romlást követően 2012 negyedik negyedévében a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya szinten maradt (15,9%). A negyedév során a DPD90+ állomány árfolyamhatástól tisztított növekedése 2011 1Q óta nem látott alacsony szintet ért el. A hitelminőség az elmúlt negyedévekben legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott, míg a mikro- és kisvállalatok, valamint corporate hitelek DPD90+ rátája a negyedik negyedévben csökkent.

A negyedik negyedéves kockázati költségek előző negyedévhez viszonyított 81%-os emelkedése nagyrészt az OTP Faktoringnak átadott lakossági hitelek esetében a céltartalékképzési módszertan változását tükrözi. A fedezettség szintje a magas kockázati költség hatására 4Q-ban nagymértékben nőtt, ezzel már a 2011. év végi értéket is meghaladja.

A döntően jelzáloghitelekre koncentrált lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelek 9,6%-át érintette december végén (2011 4Q: 14%).

A hitelezést tekintve a 2012-es év mérföldköve a lej személyi hitelezés beindítása és felpörgetése. Az értékesítési kampányok eredményeképpen a negyedik negyedévben tovább erősödött a hitelfolyósítás, a harmadik negyedévtől megemelt kamatok mellett is. A fogyasztási hitelek állománya q/q árfolyamszűrt 15%-kal, y/y 74%-kal bővült, ennek köszönhetően 2012-ben ezen szegmensben a piaci részesedés 3,4%-ról 4,0%-ra nőtt. Az értékesítés fókuszának áthelyeződésével az új jelzáloghitel folyósítások tovább csökkentek, az állomány q/q 1%-kal csökkent. A mikro- és kisvállalati hitelek, valamint a nagyvállalati hitelek összességében q/q 5%-kal, y/y 8%-kal nőttek árfolyamszűrt, miközben a lejhitelezés került itt is előtérbe (a negyedik negyedévben történt átsorolások miatt a két ügyfélkategória alakulása külön-külön nem értelmezhető). A teljes bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével tovább bővült: q/q 2%-kal, y/y 6%-kal.

A betétgyűjtés sikerét jelzi, hogy 2012-ben a piaci részesedés 0,9%-ról 1,2%-ra javult, miután árfolyamhatástól tisztítva y/y 40%-kal nőtt az állomány. Az év egészében jól teljesítő lakossági betétek 4Q-ban 10%-kal nőttek, köszönhetően a betétgyűjtési- és megtartó kampányoknak. Az árfolyamszűrt állományokból számított nettó hitel/betét mutató 2012-ben jelentősen, 80%-ponttal 223%-ra javult.

Az OTP Bank a negyedik negyedévben 50 millió lej összegben emelte meg a román bank jegyzett tőkéjét. Ezzel a román bank tőkemegfelelési mutatója javult, elérte a 15,6%-ot.

2012 folyamán hálózat optimalizálás miatt 11 egységgel 89 egységre csökkent a fiókszám.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	3.552	3.714	5%	-624	1.630	1.053	-35%	-269%
Egyedi tételek, adózás után	3.440	0	-100%	0	0	0		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	112	3.714		-624	1.630	1.053	-35%	-269%
Társasági adó	-50	-1.039		133	-414	-367	-11%	-375%
Adózás előtti eredmény	162	4.754		-757	2.043	1.419	-31%	-287%
Működési eredmény	8.222	8.497	3%	2.275	2.297	2.134	-7%	-6%
Összes bevétel	21.784	22.550	4%	5.946	5.861	5.332	-9%	-10%
Nettó kamatbevétel	15.383	16.220	5%	4.124	4.078	3.856	-5%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	4.094	4.660	14%	1.191	1.212	1.213	0%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.307	1.670	-28%	631	571	263	-54%	-58%
Működési költség	-13.563	-14.052	4%	-3.671	-3.564	-3.198	-10%	-13%
Összes kockázati költség	-8.059	-3.744	-54%	-3.033	-253	-715	182%	-76%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.694	-2.988	-55%	-2.291	-157	-468	197%	-80%
Egyéb kockázati költség	-1.365	-756	-45%	-741	-96	-247	158%	-67%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	529.853	519.570	-2%	529.853	517.082	519.570	0%	-2%
Bruttó hitelek	377.592	351.410	-7%	377.592	342.790	351.410	3%	-7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	353.538	351.410	-1%	353.538	350.396	351.410	0%	-1%
Retail hitelek	221.746	225.851	2%	221.746	223.568	225.851	1%	2%
Corporate hitelek	130.466	124.757	-4%	130.466	125.905	124.757	-1%	-4%
Gépjármű hitelek	1.327	802	-40%	1.327	924	802	-13%	-40%
Hitelek értékvesztése	-22.013	-23.740	8%	-22.013	-22.888	-23.740	4%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.592	-23.740	15%	-20.592	-23.218	-23.740	2%	15%
Ügyfélbetétek	421.618	407.754	-3%	421.618	406.566	407.754	0%	-3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	393.807	407.754	4%	393.807	414.997	407.754	-2%	4%
Retail betétek	351.240	361.426	3%	351.240	362.325	361.426	0%	3%
Corporate betétek	42.566	46.329	9%	42.566	52.672	46.329	-12%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.041	37.832	5%	36.041	37.728	37.832	0%	5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.589	1.489	-6%	1.589	1.454	1.489	2%	-6%
Saját tőke	58.485	59.813	2%	58.485	58.234	59.813	3%	2%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.260	38.892	1,7%	38.260	35.953	38.892	8,2%	1,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,1%	11,1%	0,9%	10,1%	10,5%	11,1%	0,6%	0,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány %	1,88%	0,82%	-1,06%	2,51%	0,18%	0,54%	0,36%	-1,97%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány %	1,90%	0,85%	-1,05%	2,60%	0,18%	0,53%	0,35%	-2,07%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltagállományhoz való fedezettsége (%)	57,5%	61,0%	3,5%	57,5%	63,7%	61,0%	-2,6%	3,5%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	0,7%	0,7%	-0,5%	1,3%	0,8%	-0,5%	1,3%
ROE	0,2%	6,3%	6,1%	-4,2%	11,3%	7,1%	-4,2%	11,3%
Teljes bevétel marzs	4,29%	4,30%	0,00%	4,54%	4,63%	4,09%	-0,54%	-0,45%
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,09%	0,06%	3,15%	3,22%	2,96%	-0,27%	-0,19%
Kiadás/bevétel arány	62,3%	62,3%	0,1%	61,7%	60,8%	60,0%	-0,8%	-1,8%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	80%	-4%	85%	79%	80%	2%	-4%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,27	38,59	-6%	41,27	38,16	38,59	1%	-6%
HUF/HRK (átlag)	37,53	38,48	3%	40,50	37,88	37,62	-1%	-7%

- **A 3,7 milliárd forintos éves adózott eredmény stabil működési eredmény és jelentősen mérséklődő kockázati költségképzés mellett**
- **A mérsékelt portfólióromlás (DPD90+ ráta: 11,1%, y/y +0,9%-pont) visszafogott kockázati költségképzés ellenére is javuló fedezettséget (2012: 61%, y/y +3,5%-pont) eredményezett**
- **Növekvő betét- és csökkenő hitel-állomány eredőjeként csökkenő nettó hitel/betét ráta (2012: 80%, y/y -4%-pont)**
- **Y/y stabil nettó kamatmarzs (3%) és kiadás/bevételi ráta (62,3%)**

Az **OBH Csoport** 2012-ben 3,7 milliárd forint adózott eredményt realizált (y/y +5%). Az éves profit alakulását a stabil működési eredmény mellett alapvetően az 54%-kal mérséklődő kockázati költségképzés befolyásolta y/y.

A horvát leánybank bevételei 2012-ben stabilan alakultak, árfolyamhatásnak köszönhetően a növekedés forintban y/y 4% volt. A nettó kamatbevétel 5%-kal magasabb a 2011. évinél köszönhetően a stabil nettó kamatmarzsnak (2012: 3,09%, +0,06%-pont y/y) és az állományváltozásoknak. A nettó díj- és jutalékeredmény 14%-os y/y növekedésének motorja a nyári turista szezonban jelentősen emelkedő kártya és POS-terminál díjbevételek, valamint a hitel-előtörlesztések díjai voltak, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 28%-kal csökkentek.

A negyedik negyedévben a turista szezont követően a nettó díjbevétel stagnált. A nettó kamatbevétel q/q 5%-kal mérséklődött, alapvetően a megemelt lakossági betéti kamatok által okozott marzsszűkülés miatt. Fentiek következtében a 9%-kal csökkenő összes bevétel a működési költségek időszakos javulása (q/q -10%) ellenére is a működési eredmény 7%-os visszaesését eredményezte. A működési költségek csökkenése részben a továbbra is szigorú költség kontroll, részben pedig egy bedőlt nagyvállalati hitel

fedezeteként a Bankcsoporthoz került ingatlan értékcsökkenési rátája csökkentésének eredménye. A q/q 35%-kal alacsonyabb, 1 milliárd forint negyedéves adózott eredmény az emelkedő kockázati költségek következménye.

A Bank kiadás/bevétel mutatója az év során folyamatosan javult (2012 1Q: 65,6%, 2Q: 62,9%, 3Q: 60,8%; 4Q: 60,0%).

A portfólió minősége az első féléves javulást követően az év második felében újra romlott, így a 90 napon túli késedelmes hitelek (DPD90+) aránya 11,1%-ra emelkedett (y/y +0,9%-pont). 4Q-ban az összetevők tekintetében a DPD90+ fogyasztási hitelek aránya 10,1%-on stagnált, a jelzáloghiteleké 8,0%-ra emelkedett (q/q +0,2%-pont). A közép- és kisvállalati hitelek DPD90+ rátája 1,7%-pontos javulással 19,0%, a gépjármű és a vállalati hiteleké rendre 15,2% és 17,2% (q/q +2,2 és +2,5%-pont). A problémás hitelportfólió fedezettsége 2012 végén 61%-os volt (y/y +3,5%-pont; q/q -2,6%-pont).

A zsugorodó gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelkereslet továbbra is visszafogott. 2012-ben az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 1%-kal csökkent a 2%-kal emelkedő lakossági (jelzáloghitel portfólió +1%; fogyasztási hitel portfólió +3%) és 4%-kal mérséklődő vállalati hitelállomány eredőjeként. Az állományok visszaesése az egész piacra jellemző, ennek következtében az OBH hitelek terén elért piaci részesedése stabilan 3,2%.

Az OBH árfolyamszűrt betétállománya 2012. során minden szegmensben nőtt, összesen 4%-kal. A lakossági és kisvállalati portfólió együttes éves növekménye 3%, míg a vállalati szektoré 9%. A betétállomány q/q 2%-os mérséklődése szezonális hatás következménye. Ezzel az OBH piaci részesedése változatlanul 4,3%. A csökkenő hitel- és növekvő betétállomány következtében 2012-ben a nettó hitel/betét-mutató 4%-pontos csökkenéssel 80%-ra mérséklődött.

A Bank tőkeemfelelési mutatója éves összehasonlításban 1,4%-ponttal 14,9%-ra nőtt (szabályozói minimum: 12%).

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás* millió forintban	2011	2012	YY	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	YY
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-409	-1.082	165%	-561	250	-1.643	-757%	193%
Társasági adó	-72	-182	153%	-21	-43	-70	63%	238%
Adózás előtti eredmény	-336	-900	168%	-540	293	-1.573	-637%	191%
Működési eredmény	3.328	3.519	6%	646	983	871	-11%	35%
Összes bevétel	13.640	14.011	3%	3.643	3.419	3.450	1%	-5%
Nettó kamatbevétel	10.968	12.018	10%	2.914	3.139	2.927	-7%	0%
Nettó díjak, jutalékok	2.499	2.930	17%	703	701	763	9%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	172	-938	-645%	27	-421	-239	-43%	
Működési költség	-10.311	-10.491	2%	-2.997	-2.437	-2.579	6%	-14%

Eredménykimutatás* millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Összes kockázati költség	-3.665	-4.420	21%	-1.186	-690	-2.444	254%	106%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.624	-4.420	22%	-1.158	-691	-2.401	248%	107%
Egyéb kockázati költség	-40	1	-102%	-28	1	-43		54%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	386.313	374.305	-3%	386.313	381.266	374.305	-2%	-3%
Bruttó hitelek	300.970	292.072	-3%	300.970	285.863	292.072	2%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	281.754	292.072	4%	281.754	293.486	292.072	0%	4%
Retail és KKV hitelek	205.486	222.326	8%	205.486	221.807	222.326	0%	8%
Corporate hitelek	75.725	69.225	-9%	75.725	71.129	69.225	-3%	-9%
Gépjármű hitelek	543	520	-4%	543	550	520	-5%	-4%
Hitelek értékvesztése	-18.992	-21.042	11%	-18.992	-18.249	-21.042	15%	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-17.781	-21.042	18%	-17.781	-18.737	-21.042	12%	18%
Ügyfélbetétek	290.157	299.014	3%	290.157	289.534	299.014	3%	3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	271.599	299.014	10%	271.599	297.204	299.014	1%	10%
Retail és KKV betétek	250.186	274.855	10%	250.186	266.799	274.855	3%	10%
Corporate betétek	21.412	24.159	13%	21.412	30.405	24.159	-21%	13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	7.596	6.155	-19%	7.596	5.907	6.155	4%	-19%
Kibocsátott értékpapírok	42.250	28.296	-33%	42.250	41.366	28.296	-32%	-33%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	9.057	8.464	-7%	9.057	8.246	8.464	3%	-7%
Saját tőke	30.421	27.074	-11%	30.421	28.085	27.074	-4%	-11%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.650	34.823	0,5%	34.650	33.284	34.823	4,6%	0,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,5%	11,9%	0,4%	11,5%	11,6%	11,9%	0,3%	0,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,26%	1,49%	0,23%	1,55%	0,96%	3,31%	2,35%	1,76%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,28%	1,54%	0,26%	1,61%	0,94%	3,26%	2,32%	1,66%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	54,8%	60,4%	5,6%	54,8%	54,8%	60,4%	5,6%	5,6%
Teljesítménymutatók* (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,1%	-0,3%	-0,2%	-0,6%	0,3%	-1,7%	-2,0%	-1,1%
ROE	-1,5%	-3,8%	-2,3%	-7,8%	3,5%	-23,7%	-27,2%	-15,9%
Teljes bevétel marzs	3,71%	3,68%	-0,02%	3,82%	3,55%	3,63%	0,08%	-0,19%
Nettó kamatmarzs	2,98%	3,16%	0,18%	3,06%	3,26%	3,08%	-0,18%	0,03%
Kiadás/bevétel arány	75,6%	74,9%	-0,7%	82,3%	71,3%	74,8%	3,5%	-7,5%
Nettó hitel/betét arány	97%	91%	-7%	97%	92%	91%	-2%	-7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	97%	91%	-7%	97%	92%	91%	-2%	-7%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311	291	-6%	311	284	291	3%	-6%
HUF/EUR (átlag)	279	289	4%	304	283	283	0%	-7%

\* Az Eredménykimutatás 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **Közel 1,1 milliárd forint veszteség 2012-ben, bankadó hatása nélkül**
- **Stabil hitelportfólió minőség y/y, jelentősen javuló fedezettség (2012: 60,4%)**
- **Tovább erősödő retail fókusz: bővülő jelzálog- és fogyasztási hitelek**
- **Bővülő betéti bázis, az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány y/y 1%-ponttal 91%-ra javult**

Az **OTP Banka Slovensko** 2012. évi adózott eredménye 1.082 millió forint veszteség volt (bankadó hatása nélkül), szemben a tavalyi év 409 millió forint veszteségével, főleg a megugró kockázati költségek miatt. A szlovák bank által 2012. január 1-je óta fizetendő bankadó 951 millió forint volt. A szlovák parlament döntése értelmében a második félévtől szélesedett a fizetendő bankadó vetítési alapja, illetve rendkívüli bankadó került bevezetésre, mely 2012. októbertől fizetendő. A

2013-as évben a bankadó várhatóan összesen 5,1 millió euró terhet jelent a szlovák leányra nézve.

Az árfolyamszűrt hitelállomány-növekedésnek és a marzsok szinten tartásának (2012 teljes bevételi marzs 3,68%, -2 bázispont y/y) köszönhetően éves összehasonlításban a bevételek jól alakultak: nettó kamatbevétel +10%, díj- és jutalékeredmény +17%. Ezeket némileg rontotta a közel 938 millió forintot kitevő egyéb nettó nem kamatjellegű veszteség, mely döntően FX-swapok átértékeléséből adódott. 2012-ben a működési költségek 2%-kal nőttek y/y, ami figyelembe véve a forint/euró átlagárfolyam emelkedését (+4% y/y), szigorú költségkontrollt jelez. A működési költségeket (azon belül a dologi költségeket) azonban csökkentette 2012 2H-ban az a tény, hogy a megemelt bankadó fejében a korábban fizetett betétvédelmi alap hozzájárulást nem kell megfizetni, melynek 2H-ban az adózás előtti hatása 217 millió forint. A kiadás/bevétel arány a fentiek következtében enyhén javult forintban kifejezve (2012: 74,9%), saját devizában azonban enyhe romlás mutatkozott.

2012. negyedik negyedéve tekintetében a működési eredmény 11%-os visszaesést mutat q/q (2012 4Q: 871 millió forint), ami a kiegyensúlyozott bevételi dinamika (+1%) és a 6%-kal növekvő működési költségtömeg eredménye. A negyedik negyedévben q/q 6%-kal nőttek a működési költségek, ezen belül is a személyi jellegű ráfordítások és dologi kiadások emelkedtek. A nettó kamatbevétel 7%-kal csökkent q/q, ami visszavezethető a csökkenő hitelkamatok és az enyhén emelkedő betéti kamatok kamatmarzsra gyakorolt negatív hatására (4Q 2012: 3,08%, -18 bázispont q/q). A nettó díj- és jutalékbevételek 9%-kal nőttek negyedéves összehasonlításban, főleg a hitelekhez kapcsolódó jutalékok miatt, melyre az előtörlesztések számának emelkedése is jótékonyan hatott.

2012-ben az OBS 4,4 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (+21% y/y), melynek több mint felét a 4Q kockázati költség adta (2,4 milliárd forint). A kiugróan magas kockázati költségképzés a fedezettség növelését szolgálta (2012 4Q: 60,4%, +5,6%-pont egyaránt y/y és q/q); leginkább a KKV szektorban nőtt a régi fedezetlen problémás gyorshitelek céltartalékkal való fedezettsége, az auditor ajánlásával összhangban. Éves összehasonlításban a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya alig fél százalékkal nőtt, a DPD90+ mutatóban pedig y/y 40 bázispont növekedés volt tapasztalható (2012: 11,9%).

A hitelállományok alakulását az egész év során a lakossági hitel termékek növekvő súlya határozta

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

### Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-6.283	-4.934	-21%	-2.726	-1.299	-2.343	80%	-14%
Társasági adó	-134	3	-102%	-134	0	3		-102%
Adózás előtti eredmény	-6.149	-4.937	-20%	-2.592	-1.299	-2.346	81%	-9%
Működési eredmény	-1.316	-1.708	30%	-949	-371	-1.253	237%	32%
Összes bevétel	5.220	6.322	21%	1.314	1.243	1.727	39%	31%
Nettó kamatbevétel	1.460	3.071	110%	546	777	949	22%	74%
Nettó díjak, jutalékok	1.872	1.604	-14%	491	391	401	3%	-18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.888	1.648	-13%	277	76	377	398%	36%
Működési költség	-6.536	-8.030	23%	-2.264	-1.615	-2.980	85%	32%
Összes kockázati költség	-4.833	-3.228	-33%	-1.643	-928	-1.093	18%	-33%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-4.960	-3.159	-36%	-1.700	-958	-953	-1%	-44%
Egyéb kockázati költség	127	-69	-154%	57	30	-140	-559%	-346%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	121.475	122.994	1%	121.475	110.458	122.994	11%	1%
Bruttó hitelek	90.523	90.026	-1%	90.523	83.692	90.026	8%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	82.313	90.026	9%	82.313	86.312	90.026	4%	9%
Retail hitelek	34.999	38.397	10%	34.999	38.171	38.397	1%	10%
Corporate hitelek	47.313	51.629	9%	47.313	48.142	51.629	7%	9%
Hitelek értékvesztése	-26.078	-26.404	1%	-26.078	-24.967	-26.404	6%	1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-23.373	-26.404	13%	-23.373	-25.782	-26.404	2%	13%

meg. A teljes hitelállomány árfolyamszűrt 4%-os éves növekedést mutatott 2012-ben, ezen belül 8%-kal nőttek a lakossági és KKV hitelek és 9%-kal csökkentek a vállalati és önkormányzati hitelek. A lakossági hiteleken belül jelentős, 8%-os volt a jelzáloghitelek növekedése és kimagasló, 78%-os növekményt mutattak a fogyasztási hitelek. Negyedéves szinten a teljes hitelállomány ugyan stagnált, de impozánsnak mondható a jelentős marketing-támogatásban részesült szeptemberi kampány következtében megugró személyi kölcsön folyósítás (+35% q/q); és 2%-kal tudtak nőni a jelzáloghitelek is a kedvező kamatozású, folyósítási díj nélkül kínált akciós hiteleknek köszönhetően.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összehasonlításban 10%-kal nőtt. A lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny mellett a fizetett betéti kamatok enyhe növekedése volt tapasztalható a negyedik negyedévben; így az állománynövekedés 4Q-ban is folytatódott (+1% q/q). A nagyvállalati és önkormányzati betétek az utolsó negyedévben 21%-kal csökkentek. A fenti folyamatok következtében a nettó hitel/betét-mutató 2012 végén 91%-os értéket mutatott (-7%-pont y/y és -2%-pont q/q).

Az alkalmazottak és a bankfiókok számában a negyedik negyedévben nem volt változás; 2012 során összesen 4 fiók került bezárássra, így év végén 70 bankfiókkal működött a társaság.



Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	36.476	38.268	5%	36.476	34.849	38.268	10%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	33.309	38.268	15%	33.309	35.879	38.268	7%	15%
Retail betétek	27.069	29.692	10%	27.069	27.469	29.692	8%	10%
Corporate betétek	6.239	8.575	37%	6.239	8.410	8.575	2%	37%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.602	17.088	159%	6.602	9.657	17.088	77%	159%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	45.967	37.561	-18%	45.967	36.650	37.561	2%	-18%
Saját tőke	27.706	25.171	-9%	27.706	26.089	25.171	-4%	-9%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.836	47.329	-13,7%	54.836	47.894	47.329	-1,2%	-13,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	60,6%	52,6%	-8,0%	60,6%	57,2%	52,6%	-4,7%	-8,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	5,53%	3,50%	-2,03%	7,66%	4,61%	4,37%	-0,24%	-3,29%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	5,72%	3,67%	-2,05%	8,23%	4,50%	4,30%	-0,20%	-3,92%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	47,6%	55,8%	8,2%	47,6%	52,1%	55,8%	3,7%	8,2%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-5,3%	-4,0%	1,3%	-9,4%	-4,7%	-8,0%	-3,3%	1,4%
ROE	-27,5%	-18,7%	8,8%	-46,9%	-19,3%	-36,4%	-17,1%	10,6%
Teljes bevétel marzs	4,42%	5,17%	0,75%	4,51%	4,46%	5,89%	1,43%	1,38%
Nettó kamatmarzs	1,24%	2,51%	1,28%	1,87%	2,78%	3,23%	0,45%	1,36%
Kiadás/bevétel arány	125,2%	127,0%	1,8%	172,2%	129,9%	172,5%	42,6%	0,3%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	177%	166%	-11%	177%	169%	166%	-2%	-11%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	3,0	2,6	-14%	3,0	2,5	2,6	4%	-14%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	-6%	3,0	2,4	2,5	3%	-16%

- **Továbbra is negatív működési eredmény és kisebb kockázati költségek eredőjeként a 2012-es veszteség 21%-kal csökkent az előző évhez képest**
- **Peres ügyekhez kapcsolódóan mintegy 1,3 milliárd forint 4Q-ban működési költségként elszámolt egyszeri kiadás jelentkezett**
- **A DPD90+ ráta csökkenését tovább javuló fedezettség kísérte 4Q-ban**
- **A hitelek bővülése folytatódott, ami 3Q-hoz hasonlóan az erős nagyvállalati- és fogyasztási hitel folyósításnak köszönhető**

Az **OTP banka Srbija** 2012. évi vesztesége 4,9 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 6,3 milliárd forintos veszteségével.

Az éves működési eredmény továbbra is negatív, azonban az egyszerinek tekinthető, peres ügyekkel kapcsolatos kiadás hatását kiszűrve y/y jelentősen csökkent volna a működési veszteség (2011: -1,3 milliárd forint, 2012: -0,4 milliárd forint).

Az összes bevétel 21%-kal nőtt 2012-ben. A nettó kamatbevétel több, mint a kétszeresére emelkedett, részben bázishatás miatt: 2011-ben a nettó kamateredményt negatívan befolyásolta a gyorsan romló portfólió minőség, illetve a magasabb betéti kamatráfördítés. Kedvezően hat továbbá a hitelportfólió szerkezetének változása: a teljesítő hitelek arányának emelkedése mellett nőtt a fogyasztási hitelek aránya is. A 2012 4Q-ban látott jelentős q/q javuláshoz az újból teljesítővé váló hitelekhez kapcsolódó függő kamat megtérülés is hozzájárult.

A nettó jutalékeredmény 14%-os lemorzsolódása mellett az egyes negyedekben volatilisán alakuló egyéb bevételek éves szinten 13%-kal estek vissza.

A negyedik negyedévben egyszeri fizetési kötelezettség került elszámolásra mintegy 1,3 milliárd forintnak megfelelő összegben, ami a Zepher banka OTP Bank Nyrt. általi akvizíciója előtti hitelügyletekhez kapcsolódó peres ügyek nyomán merült fel. Az éves működési költség emiatt 23%-kal emelkedett, ám ezzel a tétellel korrigálva az éves működési költség csak 3%-kal nőtt volna. A tárgyidőszaki költségeket növelték a magasabb marketing kiadások, és egy a második negyedévben felmerült, előző éveket terhelő adófizetési kötelezettség és büntetőkamat is.

Az összes kockázati költség 33%-kal csökkent y/y. 2012 során összességében kedvezően alakult a hitelminőség: a 90 napon túl késedelmes hitelek arányának 2011 végén kezdődött csökkenése folytatódott 2012-ben is. Ugyanakkor a Bank tudatosan törekszik a célartalék fedezettség növelésére (éves szinten 8,2%-pont, negyedéves összevetésben 3,7%-pont a javulás).

A bruttó hitelek árfolyamszűrt 9%-kal nőttek y/y, 4%-kal q/q. A lakossági oldalon a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló személyi hitelek y/y 50%-kal, q/q 5%-kal bővültek a javuló új dinár kihelyezéseknek köszönhetően. A második félévben erős corporate hitelfolyósítások hatására az állomány 2012-ben 9%-kal nőtt. A negyedik negyedévben mintegy 1,1 milliárd forintnyi késedelmes corporate követelés került nagyobb részben csoporton kívülre értékesítésre, kisebb részben leírásra (utóbbinak eredményhatása nem volt, mivel az 100%-ban célartalékkal fedezett volt).

A betétállomány árfolyamszűrten 2012-ben 15%-kal emelkedett, a negyedik negyedévben 7%-kal bővült az állomány. 2012-ben a nettó hitel/betét mutató tovább javult árfolyamszűrten (11%-ponttal).

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

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

### A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.525	-3.872	-14%	-1.046	-68	-3.449		230%
Társasági adó	0	7		0	0	-6		
Adózás előtti eredmény	-4.525	-3.865	-15%	-1.046	-68	-3.455		230%
Működési eredmény	1.998	2.830	42%	531	905	589	-35%	11%
Összes bevétel	8.339	10.047	20%	2.385	2.640	2.456	-7%	3%
Nettó kamatbevétel	5.587	7.238	30%	1.611	1.811	1.767	-2%	10%
Nettó díjak, jutalékok	2.692	2.489	-8%	733	730	600	-18%	-18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	61	319	422%	41	99	89	-9%	118%
Működési költség	-6.341	-7.217	14%	-1.854	-1.735	-1.867	8%	1%
Összes kockázati költség	-6.524	-6.695	3%	-1.577	-973	-4.044	316%	156%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.020	-2.655	-34%	-176	361	-1.622	-549%	819%
Egyéb kockázati költség	-2.503	-4.039	61%	-1.400	-1.334	-2.422	82%	73%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	232.750	208.633	-10%	232.750	213.997	208.633	-3%	-10%
Bruttó hitelek	165.708	147.244	-11%	165.708	144.629	147.244	2%	-11%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrten)	155.142	147.244	-5%	155.142	148.493	147.244	-1%	-5%
Retail hitelek	68.042	65.277	-4%	68.042	65.861	65.277	-1%	-4%
Corporate hitelek	87.099	81.966	-6%	87.099	82.632	81.966	-1%	-6%
Hitelek értékvesztése	-46.536	-46.252	-1%	-46.536	-43.351	-46.252	7%	-1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrten)	-43.526	-46.252	6%	-43.526	-44.509	-46.252	4%	6%
Ügyfélbetétek	171.982	157.924	-8%	171.982	159.388	157.924	-1%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrten)	160.912	157.924	-2%	160.912	163.551	157.924	-3%	-2%
Retail and KKV betétek	125.896	121.708	-3%	125.896	126.070	121.708	-3%	-3%
Corporate betétek	35.016	36.217	3%	35.016	37.481	36.217	-3%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.287	21.671	-3%	22.287	22.743	21.671	-5%	-3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.408	2.041	-76%	8.408	1.987	2.041	3%	-76%
Saját tőke	16.231	17.048	5%	16.231	20.059	17.048	-15%	5%
Hitelportfólió minősége	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.296	60.034	-0,4%	60.296	56.941	60.034	5,4%	-0,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	36,4%	40,8%	4,4%	36,4%	39,4%	40,8%	1,4%	4,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,48%	1,70%	-0,78%	0,44%	-0,97%	4,42%	5,39%	3,98%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrten) (%)	2,51%	1,76%	-0,75%	0,46%	-0,95%	4,36%	5,31%	3,90%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	77,2%	77,0%	-0,1%	77,2%	76,1%	77,0%	0,9%	-0,1%
Teljesítménymutatók (%)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,0%	-1,8%	0,3%	-1,8%	-0,1%	-6,5%	-6,4%	-4,7%
ROE	-27,9%	-23,3%	4,6%	-25,6%	-1,4%	-73,9%	-72,5%	-48,3%
Teljes bevétel marzs	3,75%	4,55%	0,80%	4,15%	4,95%	4,62%	-0,32%	0,47%
Nettó kamatmarzs	2,51%	3,28%	0,77%	2,80%	3,39%	3,33%	-0,07%	0,52%
Kiadás/bevétel arány	76,0%	71,8%	-4,2%	77,7%	65,7%	76,0%	10,3%	-1,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrten)	69%	64%	-5%	69%	64%	64%	0%	-5%
Devizaárfolyamok alakulása	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	311,1	291,3	-6%	311,1	283,7	291,3	3%	-6%
HUF/EUR (átlag)	279,3	289,3	4%	303,6	283,0	283,3	0%	-7%

- **Jelentős kockázati költségképzés (6,7 milliárd forint) mellett is csökkenő éves veszteség**
- **2011-hez képest lassuló árfolyamszűrten portfólióromlás a fedezettség (2012: 77,0%) szinten tartása mellett**
- **Éves szinten javuló működési eredmény és költséghatékonyság**

A montenegrói CKB Bank 2012. évi vesztesége 3,9 milliárd forintra csökkent, szemben az előző év 4,5 milliárd forintot meghaladó veszteségével. Az éves működési eredmény lényegesen (+42% y/y) javult, amely főként az éves összevetésben 20%-kal magasabb szinten teljesülő bevételek hatását tükrözi. Ezen belül a nettó kamateredmény y/y 30%-os emelkedésének háttérében egyrészt a kedvező likviditási pozícióból adódó növekvő bankközi kihelyezések állományán realizált

magasabb kamateredmény áll. Ugyanakkor a kamatráfordításokat csökkentette a lekötött lakossági betéteken érvényesített ügyfélkamatok fokozatos csökkentése. Ezen túlmenően 2012 3Q-ban sor került az OTP Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke törzsrészcseppnyé való konvertálására melynek hatására a kamatmarzs tovább javult (2012: 3,28%, +77 bázispont y/y).

A működési költségek tekintetében jelentkező éves szinten 14%-os árfolyamszűrt növekedés főként a megugró személyi jellegű ráfordításokkal magyarázható. A CKB Bank állományi létszáma (2012: 422 fő) 2012 során 28 fővel csökkent; az elbocsátások a hálózati, illetve központi dolgozókat egyaránt érintették. A Bank által biztosított szociális program alapján kifizetett, elbocsátott személyi állományhoz kapcsolódó végkielégítések összege a személyi költségnövekmény jelentős részét magyarázza. A dologi költségek növekedése ettől lényegesen elmarad (+2,9% árfolyamszűrt y/y) tükrözve a szigorú költséggazdálkodás, illetve a marketing költségek és szakértői díjak y/y emelkedésének együttes hatását. A dologi költségek utolsó negyedéves q/q 21%-os (árfolyamszűrt) növekedését egyszeri tételként kifizetett pótlólagos 2010-2011-es évet érintő pótdó elszámolása is befolyásolta.

A hitelkockázati költségek 34%-kal elmaradtak az előző évi szinttől. A portfólióromlás éves szinten mérséklődött (árfolyamszűrt DPD90+ állományok éves változása: 2011: 5 milliárd forint, 2012: 3 milliárd forint), miközben a késedelmes hitelek fedezettsége (2012: 77,0%) stabil maradt. A saját devizában kimutatott y/y 6%-os DPD90+ állománynövekedés főként a korábban átstrukturálásra került corporate ügyfelek növekvő késedelembe eséséhez köthető. A késedelmes hitelek aránya 2012. év végére 4,4%-ponttal 40,8%-ra emelkedett, melyet részben a bruttó hitelállomány árfolyamszűrt 5%-os csökkenése is magyaráz.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2012. december 31-én 36.431 fő volt (+2.605 fő y/y). 2012-ben a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében az áruhitelzés felfutásának megfelelően dinamikusan bővül az ügynökhálózat,

2012-ben a CKB Bank eredményét számottevően rontotta a 2009 előtti szabálytalanságok miatt utólag megképzett egyéb kockázati költség, melynek elszámolása december hónappal lezárult.

A lakossági hitelezést 2012-ben is gyenge kereslet jellemezte: összességében a lakossági hitelállományok árfolyamszűrt 4%-kal csökkentek, ezen belül a nagyobb jelzáloghitel lemorzsolódást a fogyasztási hitelezés felfutása némileg ellensúlyozta. Az év során indított sikeres retail reklámkampányok hatására a személyi kölcsön állomány árfolyamszűrt y/y 4%-kal emelkedett, illetve az újonnan bevezetett scoring rendszernek köszönhetően a 4Q-ban folyósított portfólió minősége is javult. A 2012 3Q időszakot leszámítva az éves SME hitelfolyósítás kedvezően alakult, ugyanakkor ennek volumenhatása egyelőre még alacsony, így összességében az SME hitelportfólió árfolyamszűrt szinten maradt. A vállalati hitelfolyósítás 2012 áprilisa óta tapasztalt folyamatos csökkenése után 4Q-ban élénkülés mutatkozott, azonban ezzel együtt a corporate portfólió árfolyamszűrt év végére 6%-kal zsugorodott.

2012-ben a retail betétek tartósan csökkenő kamatlábak mellett árfolyamszűrt (+1% y/y) a 2011 év végi szinten stabilizálódtak. A vállalati betétek esetében is alacsonyabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre, ugyanakkor y/y alapon főként egyedi vállalati ügyfelek betételhelyezésének köszönhetően a portfólió 3%-os árfolyamszűrt növekedést mutat. A nettó hitel/betét arány trendszerű csökkenése 2012-ben a fenti folyamatok eredőjeként tovább folytatódott (2012 végén 64%, -5%-pont y/y).

A CKB Bank tőkemegfelelési mutatója 2012 végén 12,4%-on a szabályozói minimum (10%) felett állt, részben az anyabank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke törzsrészcseppnyé konvertálásának köszönhetően.

illetve folyamatosan zajlik az új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Csoport a régió 9 országában több mint 1.400 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat közel 380 bankfiókot, 1.956 ATM-terminált, illetve több mint 49.000 POS-egységet foglal magában.

	2012.12.31.				2011.12.31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	380	1.956	49.385	8.507	377	2.028	42.122	8.470
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	146	255	2697	5.177	148	242	2697	5.108
DSK Csoport	381	878	4.196	4.736	386	890	4.178	4.477
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	150	164	358	3.052	152	165	406	3.003
OTP Bank Romania	89	122	1.323	970	100	136	1.302	957
OTP banka Hrvatska	103	222	1.261	984	103	218	1.139	971
OTP Banka Slovenko	70	113	193	639	74	115	202	609
OTP banka Srbija	51	151	2.959	660	52	162	3.557	649
CKB	31	79	4.272	422	32	84	4.010	450
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>1.021</b>	<b>1.984</b>	<b>17.259</b>	<b>16.639</b>	<b>1.047</b>	<b>2.012</b>	<b>17.491</b>	<b>16.223</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				840				783
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>25.986</b>				<b>25.476</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				8.339				6.940
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				2.107				1.410
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.401</b>	<b>3.940</b>	<b>66.644</b>	<b>36.431</b>	<b>1.424</b>	<b>4.040</b>	<b>59.613</b>	<b>33.826</b>

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2012 során az OTP Bank 2012. április 27-én megtartott Közgyűlése Erdei Tamás urat és Dr. Gresa István urat a Társaság 2015. üzleti évét lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2016. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta. Továbbá, Pierre Lefèvre 2012. szeptember 26-i hatállyal lemondott az OTP Bank felügyelő bizottsági tagságáról.

A Társaság könyvvizsgálója nem változott.

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2012. évi eredményről elkészült, mely 2013. március 8-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a Tájékoztató a 2012. évi eredményről a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Tájékoztató adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2011. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2012. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben. Ez alól két adatcsoport kivétel: 2011 során változott a kockázati költségek számítására vonatkozó módszertan, illetve devizaárfolyamhatástól szűrt termékállományi statisztikák kerülnek bemutatásra. A változások jellegének és hatásának összefoglalása a Tájékoztató Kiegészítő adatok című fejezetében olvasható. A kockázati költséggel kapcsolatos változtatás csak a bázisidőszaki eredményadatok szerkezetében okoz módosulást, adózott eredményt nem befolyásol.

Budapest, 2013. március 7.



Dr. Csányi Sándor  
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
Vezérigazgató-helyettes

## PÉNZÜGYI ADATOK

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012.12.31	2011.12.31	változás	2012.12.31	2011.12.31	változás
Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	245.548	226.976	8%	602.521	595.986	1%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	665.417	897.980	-26%	356.866	422.777	-16%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	243.015	272.577	-11%	222.874	241.282	-8%
Értékesíthető értékpapírok	1.953.871	1.711.418	14%	1.411.177	1.125.855	25%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.356.291	2.741.827	-14%	6.464.191	7.047.179	-8%
Befektetések leányvállalatokban	661.352	651.709	1%	7.936	10.342	-23%
Lejáratig tartandó értékpapírok	371.992	120.467	209%	429.303	124.887	244%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	109.649	104.332	5%	489.142	491.666	-1%
Egyéb eszközök	32.686	57.404	-43%	129.456	140.553	-8%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.639.821</b>	<b>6.784.690</b>	<b>-2%</b>	<b>10.113.466</b>	<b>10.200.527</b>	<b>-1%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	826.968	871.770	-5%	534.324	646.968	-17%
Ügyfelek betétei	3.500.790	3.416.221	2%	6.550.708	6.398.853	2%
Kibocsátott értékpapírok	335.963	453.423	-26%	643.123	812.863	-21%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	259.211	345.955	-25%	122.032	230.149	-47%
Egyéb kötelezettségek	232.557	267.184	-13%	457.231	376.937	21%
Alárendelt kölcsöntőke	303.750	325.997	-7%	291.495	316.447	-8%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.459.239</b>	<b>5.680.550</b>	<b>-4%</b>	<b>8.598.913</b>	<b>8.782.217</b>	<b>-2%</b>
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.157.516	1.081.659	7%	1.534.572	1.439.095	7%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-4.934	-5.519	-11%	-53.802	-54.386	-1%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG	0	0		5.783	5.601	3%
SAJÁT TŐKE	1.180.582	1.104.140	7%	1.514.553	1.418.310	7%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>6.639.821</b>	<b>6.784.690</b>	<b>-2%</b>	<b>10.113.466</b>	<b>10.200.527</b>	<b>-1%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2012	2011	Változás	2012	2011	változás
Hitelekből	216.154	230.529	-6 %	795.475	758.679	5 %
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	208.336	213.455	-2 %	787.646	741.605	6 %
Swap ügyletek nyeresége	7.565	17.074	-56 %	7.829	17.074	-54 %
Határidős kamatügyletek nyeresége-nem bankközi	253					
Bankközi kihelyezésekből	364.039	268.998	35 %	341.071	266.870	28 %
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	26.059	19.054	37 %	9.457	9.570	-1 %
Swap ügyletek nyeresége	330.209	249.944	32 %	331.614	257.300	29 %
Határidős kamatügyletek nyeresége-bankközi	7.771					
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	6.523	6.274	4 %	6.749	6.504	4 %
Kereskedési célú értékpapírokból	1.443	2.076	-30 %	1.827	1.725	6 %
Értékesíthető értékpapírokból	117.914	115.841	2 %	78.624	73.941	6 %
Lejáratig tartandó értékpapírokból	19.625	9.637	104 %	20.204	7.719	162 %
<b>Kamatbevételek</b>	<b>725.698</b>	<b>633.355</b>	<b>15 %</b>	<b>1.243.950</b>	<b>1.115.438</b>	<b>12 %</b>
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	350.521	214.376	64 %	294.631	209.289	41 %
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	29.276	22.376	31 %	18.814	18.112	4 %
Swap ügyletek vesztesége	314.040	192.000	64 %	275.817	191.177	44 %
Határidős kamatügyletek vesztesége-bankközi	7.205					
Ügyfelek betéeteire	138.808	128.253	8 %	234.698	208.909	12 %
Kamatráfordítás ügyfelek betéeteire (swap nélkül)	131.483	116.531	13 %	227.374	197.187	15 %
Swap ügyletek vesztesége	7.312	11.722	-38 %	7.324	11.722	-38 %
Határidős kamatügyletek vesztesége-nem bankközi	13					
Kibocsátott értékpapírokra	27.330	28.370	-4 %	54.033	50.936	6 %
Alárendelt kölcsöntőkére	16.872	16.538	2 %	11.923	11.958	0 %
Egyéb vállalkozóknak				3.200	3.530	-9 %
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>533.531</b>	<b>387.537</b>	<b>38 %</b>	<b>598.485</b>	<b>484.622</b>	<b>23 %</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>192.167</b>	<b>245.818</b>	<b>-22 %</b>	<b>645.465</b>	<b>630.816</b>	<b>2 %</b>
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	53.446	77.095	-31 %	226.939	317.269	-28 %
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	-138	-656	79 %	41	-596	107 %
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	53.308	76.439	-30 %	226.980	316.673	-28 %
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHÉLYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>138.859</b>	<b>169.379</b>	<b>-18 %</b>	<b>418.485</b>	<b>314.143</b>	<b>33 %</b>
Díjak és jutalékok	117.566	116.969	1 %	203.499	184.089	11 %
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-3.769	36.668	-110 %	3.171	50.031	-94 %
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-6.872	5.331	-229 %	-235	13.290	-102 %
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	64	-21	405 %	1.131	1.002	13 %
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	43.098	78.831	-45 %	2.803	947	196 %
Egyéb bevételek	5.023	4.962	1 %	23.987	27.252	-12 %
Nem kamatjellegű bevételek	155.110	242.740	-36 %	234.356	276.611	-15 %
Díjak, jutalékok	22.493	21.613	4 %	49.162	37.567	31 %
Személyi jellegű ráfordítások	80.456	73.555	9 %	188.952	169.098	12 %
Értécsökkenés	20.959	23.767	-12 %	47.420	73.432	-35 %
Egyéb ráfordítások	137.038	167.441	-18 %	221.633	187.661	18 %
Nem kamatjellegű ráfordítások	260.946	286.376	-9 %	507.167	467.758	8 %
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>33.023</b>	<b>125.743</b>	<b>-74 %</b>	<b>145.674</b>	<b>122.996</b>	<b>18 %</b>
Társasági adó	-5.379	14.995	-136 %	23.088	39.196	-41 %
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>38.402</b>	<b>110.748</b>	<b>-65 %</b>	<b>122.586</b>	<b>83.800</b>	<b>46 %</b>
Kisebbségi részesedés				-896	-653	
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>38.402</b>	<b>110.748</b>	<b>-65 %</b>	<b>121.690</b>	<b>83.147</b>	<b>46 %</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012	2011	változás	2012	2011	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	33.023	125.743	-74%	145.674	122.966	18%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-4.391	-11.557	62%	-25.259	-37.368	32%
Értékcsökkenés és amortizáció	20.959	23.767	-12%	47.420	49.452	-4%
Értékvesztésképzés	89.870	155.915	-42%	236.320	322.281	-27%
Részvényalapú juttatás	4.584	6.188	-26%	4.585	6.188	-26%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-2.012	1.757	-215%	-1.938	1.655	-217%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	2.735	-5.570	149%	-8.829	-105.272	92%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	312.555	55.058	468%	502.269	67.200	647%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>457.323</b>	<b>351.301</b>	<b>30%</b>	<b>900.241</b>	<b>451.057</b>	<b>100%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-211.243	-378.209	44%	-494.090	-98.351	-402%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-227.903	84.919	-368%	-389.399	-292.574	-33%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	18.177	58.011	-69%	16.752	60.132	-72%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>164.385</b>	<b>146.208</b>	<b>12%</b>	<b>331.929</b>	<b>315.177</b>	<b>5%</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	171.677	32%	595.986	513.038	16%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.768	-83.480	3%	-280.809	-257.993	-9%
<b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>	<b>146.208</b>	<b>88.197</b>	<b>66%</b>	<b>315.177</b>	<b>255.045</b>	<b>24%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	245.548	226.976	8%	602.521	595.986	1%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-81.163	-80.768	0%	-270.592	-280.809	4%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE</b>	<b>164.385</b>	<b>146.208</b>	<b>12%</b>	<b>331.929</b>	<b>315.177</b>	<b>5%</b>



## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
<b>2011. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>1.383.026</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.597</b>	<b>5.888</b>	<b>1.308.929</b>
Nettó eredmény	--	--	--	83.147	--	--	--	83.147
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	--	48.621	--	--	--	48.621
Részvény-alapú kifizetés	--	--	6.187	--	--	--	--	6.187
2010. évi osztalék	--	--	--	-20.160	--	--	--	-20.160
Saját részvények								
– értékesítése						2.963		2.963
– értékesítésének vesztesége				-25				-25
– állományváltozása						-4.752		-4.752
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-6.313		0		-6.313
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	-287	-287
<b>2011. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.215</b>	<b>1.488.296</b>	<b>-55.468</b>	<b>-54.386</b>	<b>5.601</b>	<b>1.418.310</b>

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
<b>2012. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.215</b>	<b>1.488.296</b>	<b>-55.468</b>	<b>-54.386</b>	<b>5.601</b>	<b>1.418.310</b>
Nettó eredmény	--	--	--	121.690	--	--	--	121.690
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	--	300	--	--	--	300
Részvény-alapú kifizetés	--	--	4.584	--	--	--	--	4.584
2011. évi osztalék	--	--	--	-28.000	--	--	--	-28.000
Saját részvények								
– értékesítése						6.342		6.342
– értékesítésének vesztesége				-155				-155
– állományváltozása						-5.758		-5.758
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-2.942				-2.942
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	182	182
<b>2012. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>10.799</b>	<b>1.579.189</b>	<b>-55.468</b>	<b>-53.802</b>	<b>5.783</b>	<b>1.514.553</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

Név	Deviza	Törzs-/Alaptőke	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	HUF	250.000.000	100,00	100,00	L
2. Bajor-Polár Center Zrt.	HUF	26.000.000	100,00	100,00	L
3. Bank Center No. 1. Kft.	HUF	6.790.720.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	HUF	1.100.000	100,00	100,00	L
5. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR	126.875.551	100,00	100,00	L
6. DSK Auto Leasing EOOD	BGN	250.000	100,00	100,00	L
7. DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
8. DSK Leasing AD	BGN	334.000	100,00	100,00	L
9. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN	5.000	100,00	100,00	L
10. DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
11. DSK Trans Security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
12. Hungarian International Financial Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
13. INGA KETTŐ Kft.	HUF	5.664.840.000	100,00	100,00	L
14. Immovable R.E. d.o.o., Novi Sad	RSD	124.524.180	100,00	100,00	L
15. Kratos nekretnine d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
16. LLC AMC OTP Capital	UAH	12.000.000	100,00	100,00	L
17. LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
18. LLC OTP Leasing	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
19. MONICOMP Zrt.	HUF	20.000.000	100,00	100,00	L
20. Merkantil Bank Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
21. Merkantil Bérlet Kft.	HUF	6.000.000	100,00	100,00	L
22. Merkantil Car Zrt.	HUF	50.000.000	100,00	100,00	L
23. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	HUF	50.000.000	100,00	100,00	L
24. Miskolci Diákotthon Kft.	HUF	687.740.000	100,00	100,00	L
25. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	HUF	1.156.000.000	100,00	100,00	L
26. OTP Alapkezelő Zrt.	HUF	900.000.000	100,00	100,00	L
27. OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
28. OTP Aventin d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
29. OTP Bank JSC	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
30. OTP Bank Romania S.A.	RON	732.908.880	100,00	100,00	L
31. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
32. OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
33. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
34. OTP Factoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
35. OTP Factoring Serbia d.o.o.	EUR	532.902.282	100,00	100,00	L
36. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
37. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
38. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft	HUF	66.000.000	100,00	100,00	L

	Név	Deviza	Törzs-/Alaptőke	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
39.	OTP Faktoring Zrt.	HUF	300.000.000	100,00	100,00	L
40.	OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR	1.000	100,00	100,00	L
41.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
42.	OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Holding Ltd.	EUR	130.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Ingatlan Zrt.	HUF	2.145.000.000	100,00	100,00	L
45.	OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	HUF	5.000.000	100,00	100,00	L
46.	OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
47.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	100,00	L
48.	OTP Jelzálogbank Zrt.	HUF	27.000.000.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	HUF	450.000.000	100,00	100,00	L
50.	OTP Lakáslízing Zrt.	HUF	500.000.000	100,00	100,00	L
51.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
52.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
53.	OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	63.170.200	100,00	100,00	L
54.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	HUF	2.349.940.000	100,00	100,00	L
55.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
56.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
57.	Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	HUF	1.031.600.000	100,00	100,00	L
58.	Projekt 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	HUF	3.100.000	100,00	100,00	L
59.	R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	59.199.977	100,00	100,00	L
60.	SPLC Vagyonkezelő Kft.	HUF	10.000.000	100,00	100,00	L
61.	SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
62.	SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft	HUF	500.000	100,00	100,00	L
63.	SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
64.	SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
65.	SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
66.	SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
67.	Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	HUF	63.000.000	100,00	100,00	L
68.	Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
69.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
70.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
71.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L
72.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
73.	OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	78.507.898	98,94	98,94	L
74.	OAo OTP Bank	RUB	4.423.768.142	97,78	97,78	L
75.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	9.863.760.780	95,31	95,31	L
76.	OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
77.	BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan		4.921.807.248	100,00	100,000	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

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

2012. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,20%	17,50%	48.167.622	10,93%	11,10%	30.612.195
Külföldi intézményi/társaság	59,86%	60,89%	167.611.237	51,16%	51,94%	143.234.419
Belföldi magánszemély	11,09%	11,28%	31.040.428	9,96%	10,11%	27.880.066
Külföldi magánszemély	1,14%	1,16%	3.204.215	1,12%	1,14%	3.145.920
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,82%	1,85%	5.103.361	1,84%	1,87%	5.157.202
Saját tulajdon	1,68%	0,00%	4.716.888	1,50%	0,00%	4.207.443
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,40%	0,41%	1.132.501	4,88%	4,96%	13.675.713
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	1,54%	1,57%	4.320.559	0,00%	0,00%	0
Egyéb <sup>6</sup>	5,25%	5,34%	14.703.199	18,60%	18,89%	52.087.052
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

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

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	2.643.328	2.640.987	2.411.014	2.245.104	2.133.883
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	4.716.888	4.714.547	4.484.574	4.318.664	4.207.443

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.873.083	8,88%	9,02%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,70%	-
Groupama Csoport	K	T	23.246.161	8,30%	8,43%	-
Lazard Csoport	K	T	15.804.554	5,64%	5,73%	-

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

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

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

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

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

### VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2012. december 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	243.500
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	6.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	37.240
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	534.305
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	0
IT	dr. Gresz István	tag	2012.04.27	2016	64.564
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29	2016	6.400
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2016	6.400
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	203.600
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	271.400
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	123.600
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	54

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2012. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	16.000
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			2.800
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			638.800
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.341.410</b>

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

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

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) <sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

	2012. december 31.	2011. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.159.026	1.000.043
Bankgaranciák	316.159	287.513
Visszaigazolt akkreditív	13.721	5.483
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) <sup>2</sup>	49.916	11.067.643
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	115.166	139.500
<b>Összesen:</b>	<b>1.653.988</b>	<b>12.500.182</b>

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

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

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

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	7.912	7.912	8.032
Konzolidált <sup>2</sup>	33.826	33.826	36.431

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

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

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.10.01	Szavazati jogok száma 2012. szeptember 30-án
2012.10.03	Az OTP Bank Nyrt. tőkepozíció-vizsgálatra vonatkozó eredménye
2012.10.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.10.05	Jegyzés lezárás
2012.10.05	Végleges feltételek
2012.10.08	OTP részvényállomány változás
2012.10.09	OTP részvényállomány változás
2012.10.10	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.10.10	OTP részvényállomány változás
2012.10.12	OTP részvényállomány változás
2012.10.12	Jegyzés lezárás
2012.10.12	Jegyzés lezárás
2012.10.12	Jegyzés lezárás
2012.10.12	Végleges feltételek
2012.10.12	Végleges feltételek
2012.10.12	Végleges feltételek
2012.10.15	OTP részvényállomány változás
2012.10.17	OTP részvényállomány változás
2012.10.18	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.10.19	OTP részvényállomány változás
2012.10.19	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.10.19	Jegyzés lezárás
2012.10.19	Végleges feltételek
2012.10.24	Végleges feltételek
2012.10.24	Végleges feltételek
2012.10.24	Végleges feltételek
2012.10.25	OTP_OVK_2014/I kötvény kamata
2012.10.26	Szavazati jog bejelentés
2012.10.26	Jegyzés lezárás
2012.10.26	Jegyzés lezárás
2012.10.26	Végleges feltételek
2012.10.26	Végleges feltételek
2012.10.26	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2012. első félévi IFRS szerint készített egyedi és konszolidált beszámoló
2012.10.26	OJB2013/B jelzáloglevél kamata
2012.10.29	Jegyzés lezárás
2012.10.29	Jegyzés lezárás
2012.10.29	Jegyzés lezárás
2012.10.31	Jegyzés lezárás
2012.10.31	Végleges feltételek
2012.11.05	Szavazati jog bejelentés
2012.11.05	Szavazati jogok száma az OTP Bank Nyrt.-nél 2012. október 31-én
2012.11.05	Végleges feltételek
2012.11.08	Jegyzés lezárás
2012.11.09	Jegyzés lezárás
2012.11.09	Jegyzés lezárás
2012.11.09	Jegyzés lezárás
2012.11.09	Jegyzés lezárás
2012.11.09	Jegyzés lezárás
2012.11.10	Jegyzés lezárás
2012.11.10	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2012. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.11.12	Végleges feltételek
2012.11.12	Végleges feltételek
2012.11.14	Az OTP Bank Nyrt. EMTN Programjának 2012. évi megújítása
2012.11.15	Időközi vezetőségi beszámoló - az OTP Bank 2012. III. negyedéves eredménye
2012.11.15	Egyedi szűkített IFRS jelentés
2012.11.15	Jegyzés lezárás
2012.11.15	Jegyzés lezárás
2012.11.16	Jegyzés lezárás
2012.11.16	Végleges feltételek
2012.11.19	Rendkívüli tájékoztatás
2012.11.20	OTP részvényállomány változás
2012.11.21	OTP részvényállomány változás
2012.11.22	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.11.22	OTP_OVK_2013/I kötvény kamata
2012.11.23	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.11.23	Jegyzés lezárás
2012.11.23	Jegyzés lezárás
2012.11.23	Jegyzés lezárás
2012.11.23	Alaptájékoztató 3. számú kiegészítése
2012.11.23	Végleges feltételek
2012.11.23	Végleges feltételek
2012.11.23	Végleges feltételek
2012.11.26	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.11.28	Hitelminősítések változása
2012.11.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.11.29	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.11.30	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.01	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.01	Szavazati jogok száma 2012. november 30-án
2012.12.01	Jegyzés lezárás
2012.12.01	Végleges feltételek
2012.12.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.05	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.06	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.07	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.07	OTP részvényállomány változás
2012.12.07	Jegyzés lezárás
2012.12.07	Jegyzés lezárás
2012.12.07	Jegyzés lezárás
2012.12.07	Alaptájékoztató 4. számú kiegészítése
2012.12.07	Végleges feltételek
2012.12.07	Végleges feltételek
2012.12.07	Végleges feltételek
2012.12.07	Végleges feltételek
2012.12.10	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2012.12.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.11	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.12	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.12	Az OTP Bank Nyrt. 5 milliárd euró össznévértékű, 2012. november 13-i keltezésű EMTN Programjához készült Alaptájékoztató 1. számú kiegészítése
2012.12.13	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.13	Hitelminősítések figyelő listára helyezése
2012.12.14	Rendkívüli tájékoztatás
2012.12.15	Jegyzés lezárás
2012.12.15	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2012. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.12.15	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.17	OTP részvényállomány változás
2012.12.18	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.12.18	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.18	Végleges feltételek
2012.12.19	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.20	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.20	OTP részvényállomány változás
2012.12.20	Végleges feltételek
2012.12.20	Végleges feltételek
2012.12.20	Végleges feltételek
2012.12.20	Végleges feltételek
2012.12.20	OTP részvényállomány változás
2012.12.21	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.21	OTP részvényállomány változás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Jegyzés lezárás
2012.12.21	Alaptájékoztató 5. számú kiegészítése
2012.12.27	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.12.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.12.27	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.12.28	Jegyzés lezárás
2012.12.28	Jegyzés lezárás
2012.12.28	Jegyzés lezárás
2012.12.28	Jegyzés lezárás
2012.12.28	Jegyzés lezárás
2012.12.28	Végleges feltételek
2012.12.28	Végleges feltételek
2012.12.28	Végleges feltételek
2012.12.28	Végleges feltételek



## 2012. JANUÁR 1. ÉS 2012. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2012. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2018/Ax	2012-01-03	2018-01-09	HUF	1.200	1.200
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/I	2012-01-06	2013-01-05	HUF	8.716	8.716
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	TBSZ 4 2015/I	2012-01-13	2015-12-15	HUF	483	483
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	TBSZ6 2017/I	2012-01-13	2017-12-15	HUF	236	236
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/I	2012-01-13	2013-01-12	EUR	1.105.200	322
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/I	2012-01-13	2014-01-13	EUR	60.000	17
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/II	2012-01-20	2013-01-19	HUF	21.453	21.453
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OJK 2017/I	2012-01-27	2017-01-27	HUF	41	41
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/II	2012-01-27	2013-01-26	EUR	1.816.200	529
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/II	2012-01-27	2014-01-27	EUR	193.400	56
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OVK 2014/I	2012-01-31	2014-01-27	HUF	237	237
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/III	2012-02-03	2013-02-02	HUF	12.535	12.535
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/III	2012-02-10	2013-02-09	EUR	1.018.700	297
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/III	2012-02-10	2014-02-10	EUR	244.600	71
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/IV	2012-02-17	2013-02-16	HUF	17.134	17.134
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/IV	2012-02-24	2013-02-23	EUR	1.081.600	315
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/IV	2012-02-24	2014-02-24	EUR	444.400	129
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/V	2012-03-02	2013-03-02	HUF	9.001	9.001
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/V	2012-03-09	2013-03-09	EUR	815.700	238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/V	2012-03-09	2014-03-09	EUR	95.000	28
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2015/Dx	2012-03-19	2015-03-23	HUF	470	470
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2018/Bx	2012-03-22	2018-03-22	HUF	4.490	4.490
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/Ax	2012-03-22	2022-03-23	HUF	280	280
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/A	2012-03-22	2022-03-23	HUF	135	135
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/B	2012-03-22	2022-03-23	HUF	46	46
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/VI	2012-03-23	2013-03-23	HUF	8.171	8.171
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/VI	2012-03-23	2013-03-23	EUR	755.500	220
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/VI	2012-03-23	2014-03-23	EUR	103.100	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/VII	2012-04-06	2013-04-06	HUF	10.102	10.102
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/VII	2012-04-06	2013-04-06	EUR	1.162.600	339
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/VII	2012-04-06	2014-04-06	EUR	148.000	43
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/VIII	2012-04-20	2013-04-20	EUR	2.309.300	673
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/VIII	2012-04-20	2014-04-20	EUR	249.500	73
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/VIII	2012-04-21	2013-04-21	HUF	10.605	10.605
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/IX	2012-05-04	2013-05-04	EUR	2.838.400	827
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/IX	2012-05-04	2014-05-04	EUR	341.100	99
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/IX	2012-05-11	2013-05-11	HUF	10.651	10.651
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/X	2012-05-11	2013-05-11	EUR	519.400	151
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/X	2012-05-11	2014-05-11	EUR	50.200	15
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/X	2012-05-25	2013-05-25	HUF	4.997	4.997
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XI	2012-05-25	2013-05-25	EUR	870.500	254
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XI	2012-05-25	2014-05-25	EUR	101.900	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XI	2012-06-08	2013-06-08	HUF	5.547	5.547
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XII	2012-06-08	2013-06-08	EUR	1.066.800	311
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XII	2012-06-08	2014-06-08	EUR	128.600	37
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2017/Fx	2012-06-19	2017-06-16	EUR	776.800	226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XII	2012-06-22	2013-06-22	HUF	4.453	4.453
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XIII	2012-06-22	2013-06-22	EUR	2.304.100	671
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XIII	2012-06-22	2014-06-22	EUR	198.900	58
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/D	2012-06-28	2022-06-28	HUF	92	92
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/C	2012-06-28	2022-06-28	HUF	73	73
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XIII	2012-07-06	2013-07-06	HUF	5.747	5.747
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XIV	2012-07-13	2013-07-13	EUR	4.896.500	1.426
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XIV	2012-07-13	2014-07-13	EUR	184.500	54
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2018/Cx	2012-07-16	2018-07-18	HUF	3.990	3.990
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2015/Ex	2012-07-16	2015-07-20	HUF	390	390
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/Bx	2012-07-16	2022-07-18	HUF	295	295
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XIV	2012-07-20	2013-07-20	HUF	9.508	9.508
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XV	2012-08-03	2013-08-03	EUR	13.329.900	3.828
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XV	2012-08-03	2014-08-03	EUR	228.600	67
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XV	2012-08-10	2013-08-10	HUF	5.862	5.862
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XVI	2012-08-17	2013-08-17	EUR	7.782.700	2.267
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XVI	2012-08-17	2014-08-17	EUR	218.300	64
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XVI	2012-08-24	2013-08-24	HUF	3.635	3.635
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XVII	2012-08-31	2013-08-31	EUR	9.082.300	2.646
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XVII	2012-08-31	2014-08-31	EUR	463.400	135
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XVII	2012-09-07	2013-09-07	HUF	4.130	4.130
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XVIII	2012-09-14	2013-09-14	EUR	4.673.500	1.361
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XVIII	2012-09-14	2014-09-14	EUR	308.000	90
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XVIII	2012-09-21	2013-09-21	HUF	3.655	3.655
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DNT HUF 2013A	2012-09-27	2013-03-25	HUF	3.753	3.753
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DC EUR 130108 4.5%	2012-09-27	2013-01-08	EUR	10.550.700	3.073

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2012. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2012. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XIX	2012-09-28	2013-09-28	EUR	8.543.300	2.489
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XIX	2012-09-28	2014-09-28	EUR	285.700	83
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XIX	2012-10-05	2013-10-05	HUF	2.439	2.439
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XX	2012-10-12	2013-10-12	EUR	7.407.900	2.158
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XX	2012-10-12	2014-10-12	EUR	216.100	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XX	2012-10-19	2013-10-19	HUF	2.304	2.304
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XXI	2012-10-26	2013-10-26	EUR	5.860.700	1.707
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XXI	2012-10-26	2014-10-26	EUR	472.200	138
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2018/Dx	2012-10-29	2018-10-26	HUF	3.250	3.250
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/Cx	2012-10-29	2022-10-28	HUF	325	325
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/E	2012-10-29	2022-10-31	HUF	17	17
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2015/Gx	2012-11-08	2015-11-16	HUF	435	435
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XXII	2012-11-09	2013-11-09	EUR	5.356.800	1.560
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XXII	2012-11-09	2014-11-09	EUR	204.400	60
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XXI	2012-11-12	2013-11-12	HUF	4.147	4.147
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DNT HUF 130508 9%	2012-11-15	2013-05-08	HUF	2.334	2.334
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DC USD 130207 5%	2012-11-15	2013-02-07	USD	13.750.600	3.038
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XXII	2012-11-23	2013-11-23	HUF	3.022	3.022
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XXIII	2012-11-23	2013-11-23	EUR	9.288.000	2.706
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XXIII	2012-11-23	2014-11-23	EUR	373.300	109
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XXIII	2012-12-07	2013-12-07	HUF	1.860	1.860
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XXIV	2012-12-07	2013-12-07	EUR	10.463.100	3.048
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XXIV	2012-12-07	2014-12-07	EUR	410.000	119
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	2013/XXIV	2012-12-21	2013-12-21	HUF	1.581	1.581
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	TBSZ 4 2015/II	2012-12-21	2015-12-15	HUF	49	49
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 1 2013/XXV	2012-12-21	2013-12-21	EUR	4.280.500	1.247
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2015/Fx	2012-12-21	2015-12-23	EUR	2.073.900	604
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	EUR 2 2014/XXV	2012-12-21	2014-12-21	EUR	370.600	108
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2018/Ex	2012-12-28	2018-12-28	HUF	3.250	3.250
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2016/Ex	2012-12-28	2016-12-27	HUF	395	395
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/Dx	2012-12-28	2022-12-27	HUF	350	350
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2015/Hx	2012-12-28	2015-12-27	HUF	170	170
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	2022/RF/F	2012-12-28	2022-12-28	HUF	14	14
OTP Bank Russia	Intézményi kötvény	OTPRU 13/03	2012-03-06	2015-03-03	RUR	4.940.000.000	35.864
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXV.	2012-09-28	2016-09-28	EUR	5.598.000	1.631
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015 II	2012-05-17	2015-05-17	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2015 I	2012-08-30	2015-03-06	EUR	5.000.000	1.456

## 2012. JANUÁR 1. ÉS 2012. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2011. dec. 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2011. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/II	2011-01-21	2012-01-07	HUF	15.077	15.077
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/I	2011-01-07	2012-01-07	HUF	8.436	8.436
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DC EUR 2012_A	2011-10-14	2012-01-13	EUR	14.575.000	4.535
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DC USD 120113_8	2011-10-21	2012-01-13	USD	4.858.000	1.169
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/III	2011-02-04	2012-02-04	HUF	9.313	9.313
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/IV	2011-02-18	2012-02-18	HUF	23.160	23.160
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB402/12	2010-02-24	2012-02-24	CHF	55.535.000	14.212
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/V	2011-03-04	2012-03-03	HUF	14.881	14.881
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VI	2011-03-25	2012-03-24	HUF	14.630	14.630
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2012C	2010-03-25	2012-03-30	HUF	629	629
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VII	2011-04-08	2012-04-07	HUF	18.312	18.312
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DNT HUF 2012_A	2011-10-14	2012-04-13	HUF	5.385	5.385
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DNT EUR 2012_A	2011-10-14	2012-04-13	EUR	3.422.000	1.065
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	DNT USD 2012_A	2011-10-14	2012-04-13	USD	1.694.000	408
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VIII	2011-04-22	2012-04-21	HUF	13.983	13.983
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/IX	2011-05-06	2012-05-05	HUF	15.779	15.779
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/X	2011-05-20	2012-05-19	HUF	10.478	10.478
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XI	2011-06-03	2012-06-02	HUF	8.520	8.520
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XII	2011-06-17	2012-06-16	HUF	5.599	5.599
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIII	2011-07-01	2012-06-30	HUF	7.979	7.979
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIV	2011-07-15	2012-07-14	HUF	8.840	8.840
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XV	2011-07-29	2012-07-28	HUF	9.835	9.835
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012_I	2011-08-05	2012-08-04	EUR	3.152.000	981
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVI	2011-08-12	2012-08-11	HUF	14.169	14.169
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012_II	2011-08-12	2012-08-11	EUR	4.685.000	1.458
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVII	2011-08-26	2012-08-25	HUF	6.594	6.594

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2011. dec. 31.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2011. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 III	2011-08-26	2012-08-25	EUR	7.767.000	2.417
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVIII	2011-09-09	2012-09-08	HUF	13.479	13.479
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 IV	2011-09-09	2012-09-08	EUR	12.203.000	3.797
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2012A	2009-09-25	2012-09-11	HUF	1.666	1.666
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIX	2011-09-23	2012-09-22	HUF	9.635	9.635
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 V	2011-09-23	2012-09-22	EUR	3.926.000	1.221
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XX	2011-10-07	2012-10-06	HUF	7.552	7.552
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 VI	2011-10-07	2012-10-06	EUR	8.320.000	2.589
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXI	2011-10-21	2012-10-20	HUF	8.214	8.214
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 VII	2011-10-21	2012-10-20	EUR	5.992.000	1.864
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXII	2011-11-07	2012-11-06	HUF	18.768	18.768
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 VIII	2011-11-07	2012-11-06	EUR	4.009.000	1.247
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXIII	2011-11-18	2012-11-17	HUF	14.553	14.553
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 IX	2011-11-18	2012-11-17	EUR	8.488.000	2.641
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 X	2011-11-25	2012-11-24	EUR	4.294.000	1.336
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXIV	2011-12-02	2012-12-01	HUF	9.034	9.034
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 XI	2011-12-02	2012-12-01	EUR	4.064.000	1.265
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXV	2011-12-16	2012-12-15	HUF	19.109	19.109
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 XII	2011-12-16	2012-12-15	EUR	3.042.000	946
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012 XIII	2011-12-29	2012-12-28	EUR	1.009.000	314
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XVIII.	2009-09-18	2012-03-18	EUR	900.000	280
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XVII.	2009-06-08	2012-06-08	EUR	3.030.000	943
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP	2003-10-15	2012-10-15	EUR	16.596.960	5.164
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XIX.	2009-11-02	2012-11-02	EUR	9.764.000	3.038
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VIII	2011-05-25	2012-01-31	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012 I	2004-03-17	2012-03-21	HUF	13.870	13.870
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012 II	2004-04-14	2012-05-16	HUF	31.375	31.375
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VI	2011-05-25	2012-05-16	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012 III	2004-11-19	2012-08-15	HUF	14.353	14.353
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VII	2011-05-25	2012-08-15	HUF	0	0

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

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

Kompenzációk (millió forint)	2011	2012	Y/Y	2011 4Q	2012 3Q	2012 4Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>11.750</b>	<b>12.709</b>	<b>8%</b>	<b>3.498</b>	<b>2.723</b>	<b>3.617</b>	<b>33%</b>	<b>3%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.484	8.720	3%	2.683	1.783	2.866	61%	7%
Részvény alapú kifizetések	2.343	2.711	16%	586	658	469	-29%	-20%
Egyéb hosszú távú juttatások	886	1.050	19%	217	193	262	36%	21%
Végkielégítések	37	218	489%	12	89	20	-78%	67%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások		10		0	0	0		
A vezetés egyes tagjai <sup>1</sup> , illetve családtagjaik rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	42.806	35.792	-16%	42.806	35.152	35.792	2%	-16%
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	112	-4%	117	112	112	0%	-4%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	6	518		6	630	518	-18%	
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	17.523	1.526	-91%	17.523	5.108	1.526	-70%	-91%

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

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

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

(5) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring

Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

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

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

(8) 2011. 3Q-ban egyszeri tételként egy kb. 4,3 milliárd forint összegű adózás előtti (adózás után 3,4 milliárd forint) állampapír átértékelési eredmény került elszámolásra.

(9) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o. konszolidált adatait tartalmazza, korigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

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

(11) 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).

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

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

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

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

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

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

Korrekciók:

- A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést – mint korrekciós tételeket – kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2010 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 negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok időszakonként összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok 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 az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolójában először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. négy leánycége. A négy cég korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel

2012. harmadik negyedévében a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.

- A magyarországi OTP csoporttagok által 2012. harmadik és negyedik negyedévben fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. A fizetett pénzeszköz átadásnak 2012. második felében érdemi konszolidált eredményhatása nem volt.
- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012 során az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére

fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek) közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra. Mivel érdemi adófizetés (kb. 0,4 milliárd forint) csak 2012. negyedik negyedévben történt, a korábbi negyedévek adatait visszamenőlegesen nem módosítottuk.

- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolókból publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 4Q Auditált	2011 Auditált	12 1Q	12 2Q	12 3Q	12 4Q Előzetes	2012 Előzetes
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>150.868</b>	<b>150.143</b>	<b>161.974</b>	<b>167.833</b>	<b>630.817</b>	<b>162.243</b>	<b>156.899</b>	<b>160.627</b>	<b>165.697</b>	<b>645.466</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-856	-834	-787	-767	-3.244	-704	-652	-680	-732	-2.768
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó						0	0	0	-442	-442
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>162.761</b>	<b>168.600</b>	<b>634.061</b>	<b>162.947</b>	<b>157.551</b>	<b>161.307</b>	<b>165.988</b>	<b>647.792</b>
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	0	0	3.530	-361	3.169	-1.200	-1.356	29	0	-2.528
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>159.230</b>	<b>168.961</b>	<b>630.892</b>	<b>164.147</b>	<b>158.907</b>	<b>161.278</b>	<b>165.988</b>	<b>650.319</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>33.587</b>	<b>36.208</b>	<b>37.364</b>	<b>39.364</b>	<b>146.524</b>	<b>34.782</b>	<b>38.581</b>	<b>39.693</b>	<b>41.282</b>	<b>154.338</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-856	-834	-787	-767	-3.244	-704	-652	-680	-732	-2.768
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>32.731</b>	<b>35.374</b>	<b>36.577</b>	<b>38.597</b>	<b>143.280</b>	<b>34.078</b>	<b>37.929</b>	<b>39.013</b>	<b>40.550</b>	<b>151.570</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>-3.651</b>	<b>9.078</b>	<b>22.958</b>	<b>21.646</b>	<b>50.031</b>	<b>-7.236</b>	<b>3.147</b>	<b>601</b>	<b>6.659</b>	<b>3.171</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-11.095	7.117	16.631	14.410	27.063	-11.659	-3.187	-5.103	3.256	-16.692
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	0	0	1.775	-1.775	0	0	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>7.444</b>	<b>1.961</b>	<b>4.553</b>	<b>9.011</b>	<b>22.968</b>	<b>4.423</b>	<b>6.334</b>	<b>5.704</b>	<b>3.402</b>	<b>19.863</b>
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	0	0	3.926	3.926	0	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>7.444</b>	<b>1.961</b>	<b>4.553</b>	<b>5.085</b>	<b>19.042</b>	<b>4.423</b>	<b>6.334</b>	<b>5.704</b>	<b>3.402</b>	<b>19.863</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>3.713</b>	<b>6.747</b>	<b>13.290</b>	<b>-1.446</b>	<b>-2.398</b>	<b>3.057</b>	<b>551</b>	<b>-236</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>3.713</b>	<b>6.747</b>	<b>13.290</b>	<b>-1.446</b>	<b>-2.398</b>	<b>3.057</b>	<b>551</b>	<b>-236</b>
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	4.300	0	4.300	0	0	0	0	0
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	5.572	5.572	-2.501	-2.685	223	31	-4.932
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>-587</b>	<b>1.176</b>	<b>3.419</b>	<b>1.054</b>	<b>287</b>	<b>2.834</b>	<b>521</b>	<b>4.696</b>
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>255</b>	<b>351</b>	<b>104</b>	<b>291</b>	<b>1.002</b>	<b>214</b>	<b>152</b>	<b>407</b>	<b>358</b>	<b>1.131</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>4.807</b>	<b>5.376</b>	<b>6.850</b>	<b>10.220</b>	<b>27.252</b>	<b>7.428</b>	<b>6.276</b>	<b>5.178</b>	<b>5.105</b>	<b>23.986</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	5	15	17	37	2	0	1	11	14
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	775	72	130	54	1.030	232	47	45	91	416
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648	-734	-1.793	-3.649	-956	-7.132
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség						0	0	307	0	307
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség						0	0	1.657	0	1.657
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>1.662</b>	<b>4.040</b>	<b>6.549</b>	<b>5.288</b>	<b>17.538</b>	<b>6.674</b>	<b>4.587</b>	<b>3.855</b>	<b>4.403</b>	<b>19.520</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	318	1.454	807	2.580	1.124	0	291	0	1.415
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.662</b>	<b>3.722</b>	<b>5.095</b>	<b>4.480</b>	<b>14.959</b>	<b>5.550</b>	<b>4.587</b>	<b>3.564</b>	<b>4.403</b>	<b>18.105</b>



TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2012. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 4Q Auditált	2011 Auditált	12 1Q	12 2Q	12 3Q	12 4Q Előzetes	2012 Előzetes
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-47.070</b>	<b>-57.958</b>	<b>-77.566</b>	<b>-134.080</b>	<b>-316.675</b>	<b>-47.006</b>	<b>-59.329</b>	<b>-53.001</b>	<b>-67.644</b>	<b>-226.980</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	775	72	130	54	1.030	232	47	45	91	416
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	11.095	-7.117	-16.631	-14.410	-27.063	11.659	3.187	5.103	-3.256	16.692
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség	0	0	-2.306	-67.157	-69.463	4.409	0	0	0	4.409
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	0	0	0	9.313	9.313	-5.278	0	0	0	-5.278
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség						0	0	307	0	307
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-57.390</b>	<b>-50.768</b>	<b>-58.500</b>	<b>-61.773</b>	<b>-228.432</b>	<b>-57.564</b>	<b>-62.469</b>	<b>-58.366</b>	<b>-64.296</b>	<b>-242.695</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-45.878</b>	<b>-46.424</b>	<b>-47.357</b>	<b>-48.003</b>	<b>-187.662</b>	<b>-77.577</b>	<b>-41.420</b>	<b>-45.438</b>	<b>-57.198</b>	<b>-221.633</b>
(-) Egyéb kockázati költség	237	756	-839	-5.761	-5.607	-1.177	-1.630	-551	-5.982	-9.340
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-205	-438	-312	-5.631	-6.587	-652	-752	-3.199	-6.177	-10.780
(+) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-5.596	-6.266	-510	-495	-2.867	-5.966	-9.837
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648	-734	-1.793	-3.649	-956	-7.132
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-8.866	-8.866	-8.866	-8.866	-35.463	-35.539	-94	-221	100	-35.754
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt	0	0	0	20.839	20.839	-1.323	0	0	0	-1.323
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás						0	0	-2.434	-5.748	-8.182
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeteti járadékadó						0	0	0	-442	-442
<b>Dologi költségek</b>	<b>-34.595</b>	<b>-36.542</b>	<b>-37.297</b>	<b>-49.028</b>	<b>-157.462</b>	<b>-38.663</b>	<b>-37.645</b>	<b>-38.252</b>	<b>-43.958</b>	<b>-158.517</b>
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>-839</b>	<b>-5.761</b>	<b>-5.607</b>	<b>-1.177</b>	<b>-1.630</b>	<b>-551</b>	<b>-5.982</b>	<b>-9.340</b>
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség						0	0	1.657	0	1.657
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>-839</b>	<b>-5.761</b>	<b>-5.607</b>	<b>-1.177</b>	<b>-1.630</b>	<b>-2.208</b>	<b>-5.982</b>	<b>-10.997</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>155</b>	<b>-329</b>	<b>85</b>	<b>-5.513</b>	<b>-5.603</b>	<b>-648</b>	<b>1.952</b>	<b>-3.102</b>	<b>-6.165</b>	<b>-7.963</b>
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-5.596	-6.266	-510	-495	-2.867	-5.966	-9.837
(-) Saját részvénycserre ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele							2.265	0	0	2.265
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>331</b>	<b>-52</b>	<b>302</b>	<b>82</b>	<b>663</b>	<b>-138</b>	<b>182</b>	<b>-235</b>	<b>-199</b>	<b>-391</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-12.600</b>	<b>-36.927</b>	<b>-73.433</b>	<b>-11.141</b>	<b>-11.832</b>	<b>-11.864</b>	<b>-12.583</b>	<b>-47.420</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	0	0	-23.979	-23.979	0	0	0	0	0
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-12.600</b>	<b>-12.948</b>	<b>-49.454</b>	<b>-11.141</b>	<b>-11.832</b>	<b>-11.864</b>	<b>-12.583</b>	<b>-47.420</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-5.558</b>	<b>-11.080</b>	<b>-17.992</b>	<b>-4.567</b>	<b>-39.197</b>	<b>-532</b>	<b>-5.092</b>	<b>-10.066</b>	<b>-7.399</b>	<b>-23.088</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	0	0	6.278	6.278	0	3.977	0	0	3.977
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.624	1.624	1.624	1.624	6.498	6.516	18	42	5	6.580
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség társasági adó hatása	0	0	438	12.760	13.198	-838	0	0	0	-838
(-) Bankadó visszatérítés társasági adó hatása	0	0	-337	-3.382	-3.719	251	0	0	0	251
(-) Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelésének társasági adóhatása	0	0	0	-1.770	-1.770	1.003	0	0	0	1.003
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás						0	0	-2.434	-5.748	-8.182
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-7.183</b>	<b>-12.704</b>	<b>-19.717</b>	<b>-20.077</b>	<b>-59.682</b>	<b>-7.464</b>	<b>-9.086</b>	<b>-12.541</b>	<b>-13.152</b>	<b>-42.243</b>

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

A 2011. első féléves jelentéstől kezdődően az időközi vezetőségi beszámolóknak, továbbá féléves jelentésekben szereplő pénzügyi adatok esetében a konszolidált- és a leányvállalati eredménykimutatásokban 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 érint, ugyanakkor az adózott

eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. első negyedévéig visszamenően elvégeztük, ezért a 2011. Féléves jelentéstől kezdődően publikált eredmény sorok bázisidőszaki 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 az előbbi eredmény sorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

A kockázati költségben ellentételeződő deviza árfolyameredményt a következő táblázat tartalmazza.

**DEVIZA ÁRFOLYAMEREDMÉNY A CÉLTARTALÉK-ÁTÉRTÉKELŐDÉST FEDEZŐ POZÍCIÓK ÁTÉRTÉKELŐDÉSÉBŐL (A SZÁMVITELI EREDMÉNYKIMUTATÁS KOCKÁZATI KÖLTSÉGÉBEN ELLENTÉTELEZŐDIK)**

millió forint	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 4Q	2011	2012 1Q	2012 2Q	2012 3Q	2012 4Q	2012
<b>OTP Csoport összesen</b>	<b>-11.095</b>	<b>7.117</b>	<b>16.631</b>	<b>14.410</b>	<b>27.063</b>	<b>-11.659</b>	<b>-3.187</b>	<b>-5.103</b>	<b>3.256</b>	<b>-16.692</b>
Ebből OTP Core (Magyarország)	-8.188	5.035	15.723	13.893	26.464	-12.431	-3.611	-5.273	3.817	-17.498
Ebből OTP Bank	-6.374	1.334	10.014	7.689	12.663	-6.427	-1.881	-2.368	2.885	-7.791
OTP Jelzálogbank	-1.814	1.341	2.553	2.645	4.725	-2.961	-232	-938	211	-3.920
OTP Faktoring		2.360	3.156	3.559	9.075	-3.043	-1.499	-1.967	721	-5.788
OTP Bank Russia (Orország)	-839	76	475	-70	-357	-313	337	-198	-40	-214
OTP Bank JSC (Ukrajna)	306	355	-429	30	262	397	-661	363	299	398
OBR (korrigált) (Románia)	-1.117	1.342	526	-171	580	498	574	408	-782	698
OBH (Horvátország)	-21	66	49	26	119	-8	4	-40	59	15
OTP banka Srbija (Szerbia)	-231	-183	-119	336	-196	681	434	-56	-112	947
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	-1.005	426	405	366	192	-483	-264	-307	15	-1.038

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>2</b>
TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2012. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL .....	3
2012. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA .....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	6
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....</b>	<b>8</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI .....</b>	<b>9</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	9
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....	11
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....</b>	<b>14</b>
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG) .....	18
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	19
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE .....</b>	<b>21</b>
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	21
DSK CSOPORT (BULGÁRIA) .....	23
OTP BANK UKRAJNA.....	25
OTP BANK ROMANIA.....	27
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTOR SZÁG).....	29
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA) .....	30
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	32
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ) .....	34
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....	35
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	36
NYILATKOZAT.....	36
<b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>	<b>37</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>52</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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