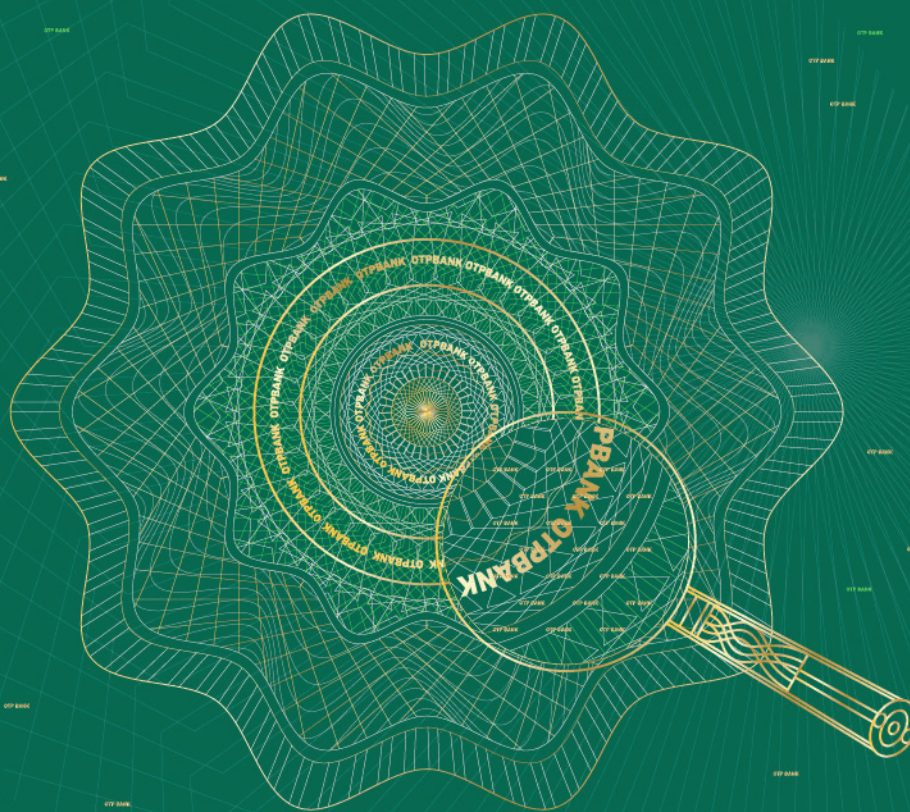


OTP BANK

ÉVES JELENTÉS

2

0



2013

1

3

Vezetői elemzés az OTP Csoport 2013. évi üzleti tevékenységéről

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Konszolidált adózás utáni eredmény	122.586	64.108	-48
Korrekciós tételek (összesen)	-27.363	-81.775	199
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	149.949	145.882	-3
Adózás előtti eredmény	192.192	184.894	-4
Működési eredmény	449.664	447.710	0
Összes bevétel	844.553	864.910	2
Nettó kamatbevétel	650.319	653.126	0
Nettó díjak, jutalékok	151.570	166.936	10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	42.664	44.848	5
Működési kiadások	-394.890	-417.201	6
Kockázati költségek	-253.692	-272.459	7
Egyedi tételek	-3.779	9.643	-355
Társasági adó	-42.243	-39.012	-8
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Mérlegfőösszeg	10.113.466	10.381.047	3
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.433.930	6.245.210	-3
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.579.455	7.480.844	-1
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.145.525	-1.235.634	8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.536.735	6.866.606	5
Kibocsátott értékpapírok	643.123	445.218	-31
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	291.495	267.162	-8
Saját tőke	1.514.553	1.509.332	0
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2012	2013	%-pont
ROE (korrigált adózott eredményből)	10,2%	9,6%	-0,6
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,5%	1,4%	-0,1
Működési eredmény marzs	4,43%	4,37%	-0,06
Teljes bevétel marzs	8,31%	8,44%	0,13
Nettó kamatmarzs	6,40%	6,37%	-0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,89%	4,07%	0,18
Kiadás/bevétel arány	46,8%	48,2%	1,4
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,11%	3,51%	0,40
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,50%	2,66%	0,16
Effektív adókulcs	22,0%	21,1%	-0,9
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	95%	89%	-6
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) – Bázel2	19,7%	19,9%	0,2
Core Tier1 ráta – Bázel2	14,7%	16,0%	1,3
Részvény információk	2012	2013	%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	457	240	-47
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	563	546	-3
Záróár (HUF)	4.150	4.100	-1
Maximum záróár (HUF)	4.391	5.302	21
Minimum záróár (HUF)	2.960	4.059	37
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	4,0	3,9	-3
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.409	5.390	0
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.561	4.699	3
Price/Book Value	0,8	0,8	0
Price/Tangible Book Value	0,9	0,9	0
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,5	17,9	88
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	7,7	7,9	3
Átlagos napi forgalom (millió euró)	22	18	-18
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,7	1,1	-35

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezete tartalmazza.

Árfolyamalakulás



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank		
Hosszú lejáratú deviza betét		Ba1
Pénzügyi erő		D
OTP Jelzálogbank		
Jelzáloglevél		Baa3
DSK Bank		
Hosszú lejáratú deviza betét		Ba1
Pénzügyi erő		D
OTP Bank Oroszország		
Hosszú lejáratú deviza betét		Ba2
Pénzügyi erő		D
Hosszú lejáratú nemzeti minősítés		Aa2.ru

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank		
Hosszú lejáratú deviza- és forintkötelezettségek		BB

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2013. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

A legfontosabb makrogazdasági mutatókat alapul véve 2013-ban Magyarországon növekedési fordulat következett be: az éves GDP 1,1%-kal bővült, ami alapvető fordulatot jelent a 2012. évi 1,7%-os visszaeséshez képest (2013 negyedik negyedévében a növekedés 2,7% volt év/év). A munkanélküliségi ráta a negyedik negyedévben 9,1%-ra csökkent, a foglalkoztatottak száma 4 millió fölé emelkedett, ami 2001 óta a legmagasabb arány. A háztartások javuló jövedelmi pozíciójának köszönhetően a lakossági fogyasztás növekedésnek indult, 2013 során a kiskereskedelmi forgalom 0,9%-kal bővült év/év (utolsó negyedévében 3%-kal év/év) és némi élénkülés tapasztalható a magán-szektor beruházásaiban is. Az év egészét jellemző támogató nemzetközi környezet és a defláció (2013. évi átlagos infláció: 1,7%, 2014. január: 0,0% év/év) lehetővé tette, hogy a Magyar Nemzeti Bank 2013-ban összesen 275 bázisponttal mérsékelje az alapkamatot. A kormányzat pénzügyi egyensúly iránti elkötelezettsége változatlan: az államháztartás hiánya az előzetes adatok alapján a GDP 2,5%-a, míg

a GDP-arányos államadósság 2013 végén 79% volt (-0,8%-pont év/év). A stabil egyensúlyi mutatóknak is köszönhetően a hazai fizetőeszköz az egyik legjobban teljesítő feltörekvő piaci deviza volt az év során, ezzel párhuzamosan a piaci államadósság refinanszírozása biztonságos keretek között és csökkenő költségszint mellett valósult meg. Emellett jelentősen növekedett a lakosság részaránya az állampapír-tulajdonosok között, ami tovább növeli a refinanszírozás biztonságát.

A Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Hitelprogram első szakaszában a hazai pénzintézetek 701 milliárd forint összegben kötöttek hitelszerződéseket, ezen belül az OTP Csoport 91 milliárd forintnyit. A hitelprogram második szakaszának 2013 októberétől megnyitott első, 500 milliárd forintos keretösszegét döntően új beruházási és forgóeszköz hitelcélokra lehet igénybe venni 2014 végéig. Ennek megfelelően a hitelállomány lassú fel-futása várható.

Az év végén több régiós országban is a növekedés gyorsulását láthattuk, ami összefüggésben

lehet az éledező külső kereslettel. Különösen a román gazdaság 5,2%-os 2013. negyediki negyedéves GDP-növekedése volt kiemelkedő, ezzel a gazdaság 2013-ban 3,3%-kal bővült. Bulgáriában alacsonyabb a növekedési dinamika (2013: 0,6%), viszont az egyensúlyi mutatók továbbra is kiválóak. A Csoport teljesítményének alakulásából meghatározó súllyal részesülő Oroszország és Ukrajna esetében a gazdaság növekedése 2013-ban egyaránt mérséklődött. Az orosz piacon ez részben strukturális problémákra, részben a szigorúbb jegybanksi szabályozásra vezethető vissza, Ukrajnában viszont 2013. november végétől eszkalálódott a belpolitikai helyzet. Az Oroszországgal megkötött – időközben felfüggesztett – pénzügyi csomag csak rövid időre stabilizálta a helyzetet: az ország devizatartalékai végesen fogytak, a folyamatos jegybanksi beavatkozások révén eddig mesterségesen erős szinten tartott hrvny gyors ütemben veszít értékéből, egymást követik a hitelminősítói leértékelések, a szuverén CDS jóval 1.000 bázispont fölött van. A jelenlegi helyzetben megnőtt egy nagyobb volumenű IMF-EU hitelszerződés megkötésének esélye. Összességében elmondható, hogy az OTP Csoport tagországainak többségében 2014-ben javuló gazdasági teljesítmény prognosztizálható, mely várhatóan együtt jár a hitelportfóliók lassú növekedésével is.

**Konzolidált eredményalakulás:
146 milliárd forintos korigált adózott eredmény, javuló bevételi és stabil nettó kamatmarzs, a második félétől jelentősen lassuló portfólióromlás, a magas kockázati költségeknek köszönhetően éves szinten 4,4%-ponttal javuló céltartalék-fedezettség**

A Bankcsoport konzolidált számvetési eredménye éves szinten 122,6 milliárd forintról 64,1 milliárd forintra csökkent. A visszaesés mögött

elsősorban a negatív eredményhatású korrekciós tételek háromszorozódása áll. Egyrészt a 28,9 milliárd forintnyi magyarországi pénzügyi különadót 13,2 milliárd forintos egyszeri tranzakciós illeték is növelte (mindkettő társasági adó után). Emellett a szlovák bankadó éves szinten kb. 1 milliárd forintnyi terhet jelentett. Továbbá leírásra került az ukrán leánybank kapcsán konszolidált szinten, IFRS szerint nyilvántartott 64,0 milliárd forintnyi goodwillből 37,2 milliárd forint. A teljes leírásból 6,4 milliárd forint a tőkével, 30,8 milliárd forint az eredménnyel szemben került elszámolásra. Szintén korrekciós tételt jelentett továbbá a magyar Gazdasági Versenyhivatal által az OTP Bankra kiszabott (de utóbbi által megfellebbezett) 3,2 milliárd forint bírság (társasági adó után), valamint az OTP Core által fizetendő, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba történő átvezetéséhez kapcsolódó egyszeri adóteher (5,5 milliárd forint)². A korrekciós tételek összesen közel 82 milliárd forintra rúgtak 2013-ban.

A Bankcsoport számvetési eredményén belül csökkent a magyarországi alaptervekenység eredménye (2012: 68, 2013: 34 milliárd forint) és a külföldi leányvállalatok eredménye is (2012: 60, 2013: 24 milliárd forint). A külföldi leányvállalatok profit-hozzájárulása 49%-ról 37%-ra mérséklődött. A Bankcsoport 2013. évi korigált adózott nyeresége 146 milliárd forint volt, szemben a 2012-ben realizált 150 milliárddal. Kedvező fejlemény, hogy az éves konszolidált bevétel egyedi tételek nélkül tovább nőtt, 865 milliárd forintos nagysága 2%-os növekedést jelent. Ezen belül a nettó kamateredmény minimálisan nőtt a mérséklődő magyar és bolgár, illetve a bővülő orosz és ukrán kamateredmény együttes hatásaként, a nettó díj- és jutalékbevétel pedig 10%-kal javult. A konszolidált működési költségek 6%-kal nőttek év/év. A konszolidált árfolyamszűrt hitelállomány 1%-kal esett vissza év/év, a változás döntően az OTP Core 7%-kal, valamint a DSK Bank 2%-kal csökkenő állományának a következménye.

² Az általános kockázati céltartalék korábban elsődleges tőkeelemként volt figyelembe vehető a magyar számvetési szabályok szerint számított egyedi tőkeemfelelési mutatóban. Azonban a 2014. január 1-jétől életbe lépő új CRR ('Capital Requirements Regulation') az általános kockázati céltartalékot nem ismeri el elsődleges tőkeelemként. A CRR-rel párhuzamosan 2014. január 1-jétől életbe lépő új magyar hitelintézeti törvény azonban lehetőséget adott a Bank mérlegében szereplő 29,1 milliárd forintnyi általános kockázati céltartalék átvezetésére az eredménytartalékba 2013. december 31-i fordulónappal, így az átvezetett általános kockázati céltartaléknak a felmerülő adófizetési kötelezettséggel csökkentett összege továbbra is elsődleges tőkeelemként vehető figyelembe. Az átvezetett általános kockázati céltartalék után az érvényes jogszabályoknak megfelelően a banknak 19%-os hitelintézeti hozzájárulást kellett fizetnie.

Örvendetes ugyanakkor, hogy több év után megállt a portfólió csökkenése Ukrajnában, Montenegróban pedig már látványos (+9%-os) emelkedés következett be. A jelzáloghitel állományok gyakorlatilag minden piacon csökkentek, egyedüli kivétel Szlovákia volt. Ugyanakkor a fogyasztási hitelezés dinamikája erős maradt (+9%), a legnagyobb éves állománybővülés Szlovákiában (+175%), Ukrajnában (+126%), Romániában (+98%) következett be, de az orosz, szerb és montenegrói leánybankok esetében is kétszámjegyű volt a portfólió bővülése (rendre 10%, 26% és 20%).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 5%-kal bővült év/év, legnagyobb mértékben Romániában és Szerbiában, de abszolút súlyánál fogva jelentős volt az OTP Core (+5%) és a DSK (+6%) éves állomány gyarapodása is. Egyedül a CKB esetében csökkent a betétállomány. A Csoport nettó hitel/betét mutatója (89%) az elmúlt egy évben 5%-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. 2013. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka közel 6 milliárd eurónak megfelelő összeg volt, és az év végére a Bank teljes mértékben megújította 2014-ben esedékes deviza swap lejáratait is. 2013-ban a Csoport a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 70,1 millió eurónyit, a 2015-ben lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 12,5 millió eurónyit vásárolt vissza. 2013 pozitív fejleménye, hogy miközben a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya – részben a hitelportfólió zsugorodása miatt – év/év enyhén tovább nőtt, az év második felétől a ráta már csökkent, ami mögött leírások és értékesítések is állnak. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya az év végén 19,8% volt (a DPD90+ arány %-pontos változása: 2013.1Q: +0,8, 2Q: +0,9, 3Q: -0,1, 4Q: -0,9). Ami az OTP Csoport legfontosabb piacait illeti, a DPD90+ ráta Magyarországon 1,3%-ponttal, Bulgáriában 1,7%-ponttal, Oroszországban 1,5%-ponttal nőtt, míg Ukrajnában 1,8%-ponttal csökkent év/év. Ugyanakkor a portfóliók minőségének alakulásáról realisabb képet fest az árfolyamszűrt

DPD90+ hitelképződés, ennek volumene 2013-ban 190 milliárd forint volt, szemben a 2012. évi 222 milliárd forinttal. Főként három ország esetében számottevő a volumenek csökkenése: az OTP Core-nál a DPD90+ állomány 31 milliárd forinttal nőtt (2012: +75), a bolgár DSK-nál 15 milliárddal (2012: +23), míg Ukrajnában 24 milliárd forinttal (2012: +32). Ugyanakkor Oroszországban a portfólióromlás gyorsult, a DPD90+ állomány 89 milliárd forinttal nőtt, szemben a 2012. évi 54 milliárd forinttal. A kockázati költségek éves szinten 272 milliárd forintra nőttek (+7%). Ennek hatására a 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten tovább javult (2013: 84,4%, +4,4%-pont év/év). Ezen belül kiemelkedő volt a fedezettség-javulás éves mértéke Oroszországban (+14,3%-pont), illetve Szerbiában (+26,8%-pont), továbbá az OTP Core-nál és a DSK Baknál (egyaránt +3,3%-pont).

OTP Core: 50%-kal csökkenő számviteli, 21%-kal javuló korigált adózott eredmény, csökkenő kamatmarzs és hitelállomány, jelentősen alacsonyabb kockázati költség és tovább lassuló portfólióromlás

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége** 2013-ban közel 115 milliárd forintos korrekciós tételeket nem tartalmazó adózott eredményt ért el (+21% év/év), ugyanakkor az éves számviteli eredmény 68 milliárd forintról 34 milliárd forintra csökkent (-50%). Az éves korigált profit jelentős javulása mindenekelőtt a kockázati költségek 40%-os mérséklődésének következménye, miközben a működési eredmény 8%-kal csökkent – egyrészt az alacsonyabb nettó kamateredménynek (-7% év/év), illetve a működési költségek 4%-os emelkedésének eredőjeként. Az éves kamatmarzs (4,31%) 27 bázispontos zsugorodása mögött elsősorban a csökkenő alapkamat áll.

Kedvező, hogy a portfólióromlás üteme tovább lassult, melyben az éves átlagban stabil forint és az árfolyamgát növekvő igénybevétele egyaránt szerepet játszott. A kockázati költség jelentős mérséklődése mellett számottevően

javult a 90 napon túli késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége (85,2% +3,3%-pont év/év). A hitelállomány éves szinten 7%-kal zsugorodott árfolyamszűrt. A lakossági portfólió mind a jelzáloghitelek (-9%), mind a fogyasztási hitelek (-5%) esetében csökkent, az önkormányzati hitelek 21%-os éves visszaesése döntően az állami adósságkonszolidáció hatását tükrözi. Az OTP Core könyveiben 2013. év végén szereplő 211 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 102 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn. Kedvező ugyanakkor, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya³ az OTP Banknál éves szinten 8%-kal tovább emelkedett, míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya 8%-kal csökkent. Az OTP Csoport részesedése a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában tovább nőtt (2013.4Q: 12,4%, +1,8%-pont év/év). A bankszektor egészére jellemző mérsékelt hitelfolyósítás mellett az OTP Bank lakossági piaci részesedése stabilan magas: az újonnan folyósított jelzáloghitelek esetében 2013 során 29%, a személyi hiteleknél 52%. Az árfolyamkoriggált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 1%-kal nőtt. A lakossági betétek és retail kötvények állományának 11%-os év/év visszaesése a lakosságnak kínált alternatív befektetési formák (állampapírok, befektetési alapok) kiszorító hatásának a következménye. Mindezt ellensúlyozta a corporate betétek 20%-os gyarapodása. A nettó hitel/betét mutató 66%-ra csökkent (-7%-pont év/év). A magyar **Merkantil Csoport** 2013-ben bankadó nélkül 2 milliárd forintos adózott nyereséget realizált, mely négyszerese az előző évinek. A javulás a kockázati költségek 42%-os mérséklődésének a következménye, a működési eredmény 20%-kal esett év/év. A DPD90+ ráta (14,5%) az év közben megvalósult hiteleladások és leírások hatására éves szinten jelentősen javult, a céltartalék fedezettség kismértékben csökkent (92%). Az árfolyamszűrt teljes bruttó hitelállomány tovább csökkent (-4% év/év), annak ellenére, hogy az új gépjárműhitel kihelyezések volumene 19%-kal bővült év/év.

³ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

Az **OTP Alapkezelő** 12 havi adózott eredménye bankadó és egyszerű tételek nélkül 3,6 milliárd forint volt, ami lényegesen magasabb az előző évinél (+76% év/év). A nettó díj- és jutalékbevételek az elmúlt évben 42%-kal bővültek, ami az egyéb megtakarítási formákhoz képest lényegesen nagyobb népszerűségnek örvendő alapkezelt termékeknek köszönhető. Az alap- és vagyonkezelt állomány 28%-kal bővült év/év (2013 végén: 1.384 milliárd forint). A társaság megőrizte vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon, részesedése 1%-ponttal emelkedett év/év (26,9%).

Külföldi csoporttagok eredménye: kiváló bolgár, jelentősen javuló ukrán profit, nyereséges működés Horvátországban, Szlovákiában és Montenegróban, masszív eredménycsökkenés Oroszországban, továbbra is veszteséges román és szerb operációk

A **bolgár DSK Bank** 30,2 milliárd forintos éves adózott eredménye 25%-kal jobb az előző évinél és megközelíti a 31 milliárd forintos 2008. évi rekorderedményt. A működési eredmény 7%-os mérséklődése mellett a kockázati költségek 32%-os csökkenése volt a mozgatója a javuló eredményességnek. Kedvező fejlemény, hogy a portfólióromlás jelentős lassulása mellett a DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége az alacsonyabb kockázati költség ellenére is számottevően javult (2013: 88,1%, +3,3%-pont év/év). A nettó kamatbevételek éves szinten minimálisan csökkentek, az éves nettó kamatmarzs továbbra is stabil (5,5%). A bank árfolyamszűrt hitelportfóliója 2%-kal csökkent év/év – ezen belül egyedül a fogyasztási hitelek állománya bővült szerény mértékben (1%) –, ugyanakkor a bank kiváló működésének és reputációjának köszönhetően a betétállomány árfolyamszűrt 6%-kal emelkedett, mindeközben a betétarázás hatékony maradt. A bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten 10%-ponttal csökkent és 90% alá esett.

Az **orosz leánybank** a kimagasló 47,2 milliárd forintos előző évi profit után 2013-ban mind-

össze 2,4 milliárd forintos adózott eredményt produkált. A masszív visszaesés egyértelműen a kockázati költségek növekedésének tudható be (+99% év/év). Ennek oka a portfólióromlás gyorsulása volt: az árfolyamszűrt DPD90+ állomány képződés a 2012. évi 54 milliárd forint-ról 2013-ban 89 milliárd forintra nőtt. Továbbá a nemteljesítő hitelek céltartalék fedezettségét is emelni kellett (2013.4Q: 106,6%, +14,3%-pont év/év), mert romlott a behajtás hatékonysága. A DPD90+ ráta viszonylag szerény mértékben emelkedett év/év (16,6%-ról 18,1%-ra), igaz a rátát nagyban javította a 2013 utolsó negyed- évében megvalósított portfólió eladás és leírás. A bevételek 7%-kal emelkedtek év/év, ezen belül a nettó kamatbevételek 8%-kal, míg a díj- és jutalékbevételek 5%-kal bővültek. A működési költségek 16%-kal nőttek, emiatt a működési eredmény mindössze 2%-kal haladta meg az előző évit. A bank éves nettó kamatmarzsa 18,7%-os volt (+77 bázispont év/év). A fogyasztási hitelek állománya a menedzsment törekvéseivel összhangban csak 10%-kal bővült, a fő hangsúly a működés jövedelmezőségének, illetve a behajtási tevékenység hatékonyságának javítására került. Az éves áruhitel folyósítás 68 milliárd rubel volt (-6,3% év/év), ezen belül a negyedik negyed- éves folyósítás jelentősen csökkent (2013.4Q: 17,8 milliárd rubel, -29% év/év).

Az **ukrán leánybank** a 2012. évi 0,5 milliárd forintos profit után 2013-ban 6,7 milliárd forintos adózott eredményt el. A működési eredmény 20%-kal javult év/év a bevételek 13%-os növekedésének, illetve a kiadások mérsékelte, 5%-os emelkedésének eredőjeként. A kockázati költségek 5%-kal a bázisévi szint alatt alakultak. Folytatódott a fogyasztási hitelek dinamikus növekedése (+126% év/év) – ezen belül a személyi hitelek állománya majdhatszorosára, a kártyahitel portfólió pedig két és félszeresére bővült –, melyhez elsősorban a vállalati betétek gyarapodása szolgált forrásul. A magas marzstartalmú fogyasztási hiteleknek köszönhetően tovább javult a bank nettó kamatmarzsa (éves marzs: 8,40%, +1,47%-pont év/év). 2013 során a DPD90+ arány 36,4%-ról 34,6%-ra mérséklődött, céltartalék fedezettsége 79,6%-os volt (+0,7%-pont év/év).

A **román leánybank** vesztesége csökkent: az előző év 5,5 milliárd forintos negatív eredményét 2013-ban sikerült 4,1 milliárd forintra mérsékelni. Az üzleti teljesítmény javulása egyrészt az éves működési eredmény 10%-os javulásának, továbbá a kockázati költségek hasonló arányú csökkenésének köszönhető. A kamateredmény mérséklődése a betétállomány jelentős gyarapodásához kötődő magasabb kamatkiadásnak tudható be. A nettó hitel/betét mutató éves szinten 47%-ponttal csökkent. A hitelezési tevékenységben a fókusz a fogyasztási hiteleken volt, állományuk év/év közel duplázódott, ezen belül a személyi hitelek állománya 104%-kal bővült. A javuló hitelezési tevékenység és emelkedő betétállományok is hozzájárultak az év/év 35%-kal magasabb díj- és jutalékbevételekhez. Az alacsonyabb kockázati költségek ellenére a DPD90+ állomány fedezettsége 2,8%-ponttal javult. A **horvát leánybank** 2013-ban is nyereséges maradt, bár adózott eredménye (2,2 milliárd forint) 41%-kal elmarad az előző évi teljesítménytől. Ez részben a gyengébb működési eredménnyel (-7% év/év), illetve a magasabb kockázati költségek (+37%) együttes hatásával magyarázható. Utóbbi a hosszabb ideje gyengélkedő makrogazdasági környezet miatt növekvő DPD90+ arány velejárója, de a kockázati költségeket növelte, hogy a horvát leánybank a svájci frank hitelekkel kapcsolatos perekkel összefüggésben is képzett céltartalékot. A hitelportfólió bővülését elsősorban az önkormányzati állományok érdemi növekedése befolyásolta.

A **szlovák leánybank** a 2012-es év 1,2 milliárd forint veszteségével szemben 2013-ban hasonló nagyságú profitot produkált (bankadó nélkül). Ebben egyaránt szerepet játszott a 19%-kal javuló működési eredmény, illetve a jelentősen, éves szinten 41%-kal mérséklődő kockázati költség. A javuló makrogazdasági környezetet kihasználva számottevően, év/év 14, illetve 9%-kal bővült a bank árfolyamszűrt hitel- és betétállománya. Ezen belül a lakossági szektor volt a fő húzóerő: a retail hitelportfólió 17%-kal, a betétek pedig 10%-kal gyarapodtak. A DPD90+ hitelek aránya 0,4%-ponttal 11,5%-ra mérséklődött év/év, fedezettsége 58,1% volt.

A **szerb leánybank** az előző évi 4,9 milliárd forintos veszteség után 2013-ban 13,2 milliárd

forintos negatív eredményt realizált. A veszteség a kockázati költségek éves szinten 13,6 milliárd forintos nagyságának a következménye. A leánybank működéséről ugyanakkor reálisabb képet ad, hogy a jelentősen javuló nettó kamatbevételek (+48% év/év), illetve a 11%-kal csökkenő működési költségek eredőjeként a működési eredmény 409 millió forint volt, szemben az előző év 1,7 milliárd forintos negatív eredményével. A fogyasztási hitelek érdemi (+26%) bővülése jelentősen javította a nettó kamatmarzost (4,35%, +1,84%-pont év/év). A nem teljesítő hitelek aránya 48,9%-ra csökkent (-3,7%-pont), fedezettségük pedig a magas céltartalékolásnak köszönhetően közel 27%-ponttal 82,6%-ra emelkedett.

A **montenegrói CKB Bank** három év veszteséges működését követően 2013-ban ismét profitot produkált (801 millió forint). A kedvező fordulat az éves működési eredmény 24%-os javulásának, illetve a kockázati költségek 60%-os mérséklődésének köszönhető. A hitelállomány több éves visszaesést követően újra növekedésnek indult (+9%), ezen belül a fogyasztási hitelporfólió 20%-kal nőtt. A kedvező likviditási pozíció ugyanakkor nem indokolt aktívabb betétgyűjtést, az állomány 9%-kal mérséklődött. A 90 napon túli késedelmes hitelállomány csak kismértékben nőtt, a fedezettség a csökkenő kockázati költségek ellenére is javult (81,2%).

Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL II alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőke megfelelési mutatója december végére 19,9%-ot ért el (+0,2%-pont év/év), az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága 17,4%-ot tett ki, a Core Tier1 ráta pedig 16,0% volt (+1,4%-pont év/év). A Core Tier1 ráta éves javulása mögött a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg csökkenése és a nyereséges működés állnak. Az OTP Bank egyedi tőke megfelelési mutatója 2013 végén 23% volt (+2,5%-pont év/év).

A szerb Cégbíróság 2013. január 17-én jegyezte be az OTP banka Srbiájának a magyarországi OTP Bank által 2012 decemberében

nyújtott mintegy 4,5 milliárd dinár összegű tőkeemelését. 2013. második negyedévben a montenegrói CKB Bank 10 millió euró alárendelt kölcsöntőke juttatásban részesült, mely a harmadik negyedév során tőkére lett konvertálva, továbbá a negyedik negyedévben újabb 7 millió euró összegű alárendelt kölcsöntőke juttatásra került sor.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve a Csoport minősített bankjainak hitelbesorolása az elmúlt évben az alábbiak szerint változott a Moody's-nál: az adóminősítés 2012 decemberében kezdett felülvizsgálatát lezárva 2013. február 14-én megerősítésre került az OTP Bank és Jelzálogbank „Ba1”-es besorolása (negatív kilátás), a pénzügyi erő azonban „D+/ba1”-ről „D/ba2”-re romlott. Ennek megfelelően az OTP Bank devizaadós besorolása „Ba1/BB”, az OTP Jelzálogbank jelzálogleveleinek besorolása „Baa3”. 2013. február 15-én a DSK Bank „Baa3” hitelbesorolása „Ba1”-re csökkent (kilátás negatív), míg az OTP Bank Oroszország „Ba2” minősítése (kilátás negatív) változatlanul maradt. Az ukrán bank devizabetét minősítése a szuverén leminősítését követően, 2013. szeptember 25-én „Caa1”-ről „Caa2”-re romlott, a besorolást leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte a Moody's. Az ukrán bank hitelbesorolásának további romlása a mérlegzárást követő időszakban történt. 2013 végén a bolgár DSK Bank már csak unsolicited besorolással rendelkezik a Moody's részéről (Ba1). A Csoport minősített bankjainak hitelbesorolása az elmúlt évben nem változott sem az S&P, sem pedig a Fitch esetében.

A Bank tulajdonosi struktúráját tekintve, 2012 végéhez képest a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. jelent meg az 5%-ot meghaladó befolyással bíró tulajdonosok között (5,1%). 2013. december végén további négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (9%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,68%), a Groupama Csoport (8,4%), valamint a Lazard Csoport (5,58%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2014. február 12-én az Európai Bíróság főtanácsnoka iránymutatásul szolgáló véleményt tett közzé a magyar devizahitelek ügyében.
- A Központi Statisztikai Hivatal február 14-én jelentette be, hogy a 2013. negyedik negyedévi GDP 2,7%-kal növekedett az előző évhez képest, ami 2006 utolsó negyedéve óta a leg-erősebb dinamika.
- Az önkormányzati hitelállomány további alakulása szempontjából meghatározó a várhatóan 2014. február 28-ig megvalósuló következő önkormányzati adósságkonszolidáció, melynek keretében a Kormány minden magyar önkormányzattól átvállalja a maradék banki adósságát. Ennek az OTP Banknál 2014. első negyedévben várható negatív állományi hatása kb. 64 milliárd forint lehet. Az OTP Bank könyveiben 2013. december 31-én fennálló 211 milliárd forintnyi önkormányzati, állami és közszolgálati hitelállományból 102 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn. Az adósságátvállalás újabb fordulója 102 milliárd forintot érint, melyből 64 milliárd forint végtörlesztésre kerül, 38 milliárd forint pedig refinanszírozásra az OTP Bank által az Államadósság Kezelő Központ számára nyújtandó hitelből.

Oroszország

- 2014. február 21-én az orosz pénzügy-miniszter bejelentette, hogy az Ukrajnának – még 2013 decemberében – megígért 15 milliárd dolláros pénzügyi csomag részeként az újabb, 2 milliárd dollárnyi finanszírozást átmenetileg felfüggesztik és azt az új ukrán kormány megalakításához kötik.
- Március 3-án az orosz jegybank a rubel védelmében 5,5%-ról 7%-ra emelte az alapkamatot.

- Március 6-án az OTP Bank Oroszország egy összesen 6 milliárd rubel névértékű kötvényéből 5,7 milliárd rubel névértéknyit visszafizetett a befektetőknek – a kötvényhez kapcsolódó put opciók egy évvel a lejárat előtti lehívásának eredményeként.

Ukrajna

- 2014. január 28-án az S&P 'CCC+/C' fokozatra rontotta Ukrajna hosszú és rövid lejáratú deviza adós-besorolását, míg a hrivnya adós-besorolásokat megerősítette. A kilátások negatívak.
- Január 31-én a Moody's 'Caa1'-ről 'Caa2'-re rontotta Ukrajna államkötvény besorolását. A kilátás negatív.
- Február 5-én a szuverén leminősítést követően a Moody's 'Caa2'-ről 'Caa3'-ra rontotta az OTP Bank Ukrajna hosszú lejáratú deviza betét minősítését, a hrivnya betét minősítését megerősítette. A kilátás negatív.
- Február 7-én a Fitch 'B-' szintről 'CCC' szintre módosította Ukrajna hosszú lejáratú deviza adós-minősítését, a hrivnya adós-minősítést megerősítette 'B-' szinten. A minősítések kilátása negatív.
- Február 21-én az S&P 'CCC+' szintről 'CCC' szintre rontotta Ukrajna hosszú lejáratú deviza adósságát, és megerősítette a hosszú lejáratú 'C' hrivnya adós-besorolást.
- Az ukrán parlament február 22-én elmozdította posztjáról Viktor Janukovics államfőt és május 25-re előrehozott választásokat írt ki.
- A frissen megválasztott ukrán jegybankelnök február 26-án bejelentette, hogy Ukrajna pénzügyi mentőcsomagot kér a Nemzetközi Valutaalaptól.
- Február 28-án az ukrán nemzeti bank napi 15 ezer hrivnyában korlátozta a bankokból kivehető idegen deviza értékét.

Bulgária

- 2014. január 10-én a Fitch megerősítette Bulgária 'BBB-' szintű hosszú lejáratú deviza-minősítését és 'BBB' szintű hosszú lejáratú leva minősítését, a kilátás stabil.

Románia

- A román jegybank 2014. január 8-án 15%-ról 12%-ra csökkentette a lej kötelezettségek kötelező tartalékrátáját, míg külföldi deviza esetén 20%-ról 18%-ra változtatta.

Horvátország

- 2014. január 24-én az S&P 'BB+' szintről 'BB' szintre rontotta Horvátország hosszú lejáratú deviza és kuna adós-besorolását. Eközben megerősítette a rövid lejáratú minősítéseket 'B' szinten. A kilátás stabil.
- Az EU túlzott deficit eljárás alá vonta Horvátországot január 28-án, melynek értelmében a költségvetési hiányt 2016-ra az előírt szint alá kell mérsékelni.
- Január 31-én az OTP banka Hrvatska megállapodást írt alá Zágrábban az olasz Banco Popolare bankcsoport által annak horvátországi leánybankjában tulajdonolt 98,37%-os tulajdonrészének megvásárlásáról.

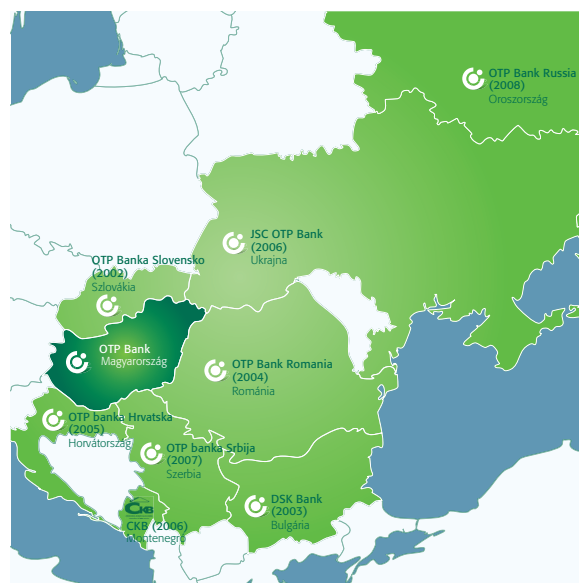
- Február 14-én a Fitch stabilról negatívra rontotta Horvátország minősítéseinek kilátását. A hosszú lejáratú deviza és kuna adós-minősítéseket 'BB+' és 'BBB-' szinteken jóváhagyta.

Szlovákia

- 2014. január 31-én az S&P megerősítette Szlovákia 'A/A-1' hosszú és rövid lejáratú deviza és euró adós-besorolását. A kilátás stabil.

Szerbia

- 2014. január 17-én a Fitch 'BB-' szintről 'B+' szintre módosította Szerbia hosszú lejáratú deviza és dinár adós-minősítését. A kilátások stabilak.
- Január 21-én az EU elkezdte a csatlakozási tárgyalásokat Szerbiával.
- Január 29-én Tomislav Nikolic szerb elnök március 16-ra előrehozott választásokat írt ki azután, hogy pártja, a Szerb Haladó Párt szerint a gazdaság felélénkítéséhez új támogatottság szükséges.
- Az OTP Bank Nyrt. február 26-án bejelentette, hogy a szerb leánybankjánál történt 2,3 milliárd dinár összegű tőkeemelés bejegyzésre került.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)⁴

	2012 millió Ft	2013 millió Ft	Változás %/%-pont
Konzolidált adózott eredmény	122.586	64.108	-48
Korrekciós tételek (összesen)	-27.363	-81.775	199
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	-391	-406	4
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	3.977	-29.440	-840
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-29.174	-43.219	48
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	0	-3.177	
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	0	-5.533	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-1.775	0	-100
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	149.949	145.882	-3
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	147.616	143.346	-3
OTP CORE (Magyarország) ²	94.587	114.879	21
Corporate Center (adózott) ³	-7.089	2.398	-134
OTP Bank Oroszország ⁴	47.158	2.356	-95
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁵	528	6.716	
DSK Bank (Bulgária) ⁶	24.214	30.223	25
OBR (korrigált) (Románia) ⁷	-5.530	-4.143	-25
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁸	-4.934	-13.246	168
OBH (Horvátország)	3.714	2.210	-41
OBS (Szlovákia) ⁹	-1.161	1.153	-199
CKB (Montenegró)	-3.872	801	-121
Leasing	2.051	2.286	11
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ¹⁰	501	1.951	289
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ¹¹	1.549	334	-78
Alapkezelés eredménye	2.042	3.680	80
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.041	3.596	76
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹²	2	84	
Egyéb magyar leányvállalatok	-934	-3.442	269
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹³	-756	-1.487	97
Kiszűrések	-65	1.499	
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁴	89.041	120.882	36
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁵	60.912	25.001	-59
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	41%	17%	-24

⁴ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA⁵

Eredménykimutatás	2012 millió Ft	2013 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	122.586	64.108	-48
Korrekciós tételek (összesen)	-27.363	-81.775	199
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-391	-406	4
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	3.977	-29.440	-840
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-29.174	-43.219	48
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	0	-3.177	
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba történő átvezetésének egyszeri adóhatása	0	-5.533	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-1.775	0	-100
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	149.949	145.882	-3
Adózás előtti eredmény	192.192	184.894	-4
Működési eredmény	449.664	447.710	0
Összes bevétel	844.553	864.910	2
Nettó kamatbevétel	650.319	653.126	0
Nettó díjak, jutalékok	151.570	166.936	10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	42.664	44.848	5
Devizaárfolyam eredmény, nettó	19.863	18.183	-8
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.696	11.037	135
Nettó egyéb bevételek	18.105	15.627	-14
Működési költség	-394.890	-417.201	6
Személyi jellegű ráfordítások	-188.953	-204.277	8
Értékcsökkenés	-47.420	-47.199	0
Dologi költségek	-158.517	-165.725	5
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-253.692	-272.459	7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-242.695	-262.541	8
Egyéb kockázati költség	-10.997	-9.918	-10
Egyedi tételek összesen	-3.779	9.643	-355
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	-2.528	715	-128
Járadékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	1.415	6.104	331
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	-2.667	2.824	-206
Társasági adó	-42.243	-39.012	-8
Teljesítménymutatók	2012	2013	%/-pont
ROE (korrigált)	10,2%	9,6%	-0,6
ROA (korrigált)	1,5%	1,4%	-0,1
Működési eredmény marzs	4,43%	4,37%	-0,06
Teljes bevétel marzs	8,31%	8,44%	0,13
Nettó kamatmarzs	6,40%	6,37%	-0,03
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,49%	1,63%	0,14
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,42%	0,44%	0,02
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,89%	4,07%	0,18
Kiadás/bevétel arány	46,8%	48,2%	1,4
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	3,11%	3,51%	0,40
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány	3,21%	3,52%	0,31
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,50%	2,66%	0,16
Effektív adókulcs	22,0%	21,1%	-0,9
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	23%	24%	1
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	457	241	-47
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	457	240	-47
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	563	547	-3
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	563	546	-3
Átfogó eredménykimutatás	2012	2013	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	122.586	64.108	-48
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	48.180	-1.721	-104
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	532	531	0
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	4.978	-1.357	-127
Átváltási különbözet	-54.104	-33.159	-39
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-39	
Nettó átfogó eredmény	122.172	28.363	-77
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	121.990	29.379	-76
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	182	-1.016	-658

⁵ A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2012 Ft	2013 Ft	Változás %
HUF/EUR	289	297	3
HUF/CHF	240	241	0
HUF/USD	225	224	-1
HUF/100JPY	283	230	-19

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

A korábbi időszakokhoz hasonlóan az OTP Csoport likviditása továbbra is stabil és biztonságos...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását. A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, a Növekedési Hitelprogram keretében bevont refinanszírozási forrásokon túl (a 2013 végén fennálló állomány 86,4 milliárd forint) nem történt számottevő tőkepiaci forrásbevonás.

A Bank likviditási tartaléka a 2013 során teljesített mintegy 380 millió eurós tőkepiaci adósság-lejáratok mellett is tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2013 végén meghaladta az 6 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya (kb. 205 millió eurónak megfelelő összeg), illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges tartalék-szükséglet. A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye a devizahitel-állományok folyamatos csökkenése miatt tovább mérséklődött. Így a lejáró devizaswapok rendkívül alacsony volumenben történő megújítása (250 millió euró) is elegendő volt ahhoz,

hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2013. december 31-én 1,1 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya (retail kötvényekkel együtt) év/év 31%-kal csökkent. A csökkenést elsősorban a magyar lakossági kötvény állomány visszaesése okozta (160 milliárd forint éves állománycsökkenés). Ezen felül szlovák és magyar jelzáloglevelek jártak le kb. 20 milliárd forintnak megfelelő értékben, és további 9,5 milliárdnyi jelzáloglevél került a piacról visszavásárlásra. Jelentős negatív hatása volt (kb. 9,6 milliárd forint) az orosz bank által rubelben kibocsátott kötvények forintban kifejezett állományára az év során tapasztalt rubel gyengülésnek. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította, hogy a forintban denominált magyar intézményi kötvények állománya emelkedett (2013 záróállomány: 92 milliárd forint, +13% év/év). Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 24 milliárd forinttal csökkent. 2013-ban a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 70,1 millió eurónyit, a 2015-ben lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből 12,5 millió eurónyit vásárolt vissza a Csoport.

...emellett a kamatkockázati kitétsége alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálog-

bank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróból és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltozásai nem okoztak jelentős ingadozásokat a deviza kamateredményben.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2013. december végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat

konzolidált tőkekövetelménye 44,5 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (31,4 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók (napvégi [overnight] és napközbeni [intraday]), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra.

A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrálódott.

A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.113.466	10.381.047	3
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolások nemzeti bankokkal	602.521	539.125	-11
Bankközi kihelyezések	356.866	273.479	-23
Pénzügyi eszközök valós értéken	222.874	415.605	86
Értékesíthető értékpapírok	1.411.177	1.637.255	16
Ügyfélhitelek (nettó)	6.464.191	6.245.210	-3
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.433.930	6.245.210	-3
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.618.367	7.480.844	-2
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.579.455	7.480.844	-1
ebből: Retail hitelek	5.037.320	4.991.611	-1
Jelzáloghitelek	2.811.648	2.623.097	-7
Fogyasztási hitelek	1.766.094	1.916.282	9
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	459.577	452.231	-2
Corporate hitelek	2.178.439	2.177.149	0
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.872.292	1.904.700	2
Önkormányzati hitelek*	306.147	272.449	-11
Gépjárműfinanszírozás	289.350	240.100	-17
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	74.346	71.984	-3
Hitelek értékvesztése	-1.154.176	-1.235.634	7
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.145.525	-1.235.634	8
Részvények, részesedések**	7.936	23.837	200
Lejáratig tartandó értékpapírok	429.303	580.051	35
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	489.142	455.244	-7
ebből: Goodwill (nettó)	189.619	145.564	-23
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	299.523	309.680	3
Egyéb eszközök	129.456	211.241	63
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.113.466	10.381.047	3
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	534.324	784.212	47
Ügyfélbetétek	6.550.708	6.866.606	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.536.735	6.866.606	5
ebből: Retail betétek	4.745.716	4.773.981	1
Lakossági betétek	4.135.511	4.120.649	0
Mikro- és kisvállalkozói betétek	610.205	653.332	7
Corporate betétek	1.750.010	2.054.222	17
Közép- és nagyvállalati betétek	1.458.870	1.700.799	17
Önkormányzati betétek	291.140	353.422	21
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	41.009	38.403	-6
Kibocsátott értékpapírok	643.123	445.218	-31
ebből: Retail kötvények	230.626	70.447	-69
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	412.497	374.771	-9
Egyéb kötelezettségek	579.263	508.517	-12
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	291.495	267.162	-8
Saját tőke	1.514.553	1.509.332	0
Mutatószámok	2012	2013	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	116%	109%	-7
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	95%	89%	-6
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.442.646	1.463.645	1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	19,1%	19,8%	0,7
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	80,0%	84,4%	4,4

* Az OTP Csoport könyveiben 2013. december 31-én fennálló 272 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 102 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben áll fenn.

** Az OTP Bank Nyrt. 2014. február 28-i bejelentése alapján az Inga Kettő Kft.-n, az Összehangoló Kft.-n, a Stabilizáló Kft.-n és a Bank Center No. 1. Kft.-n keresztül 46,69%-os mértékű közvetett tulajdoni részesedést szerzett a KITE Mezőgazdasági és Szolgáltató Zrt.-ben.

Konszolidált tőke megfelelés – Bazel2	2012	2013	%/%-pont
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	19,7%	19,9%	0,2
Tier1 ráta	16,0%	17,4%	1,4
Core Tier1 ráta	14,7%	16,0%	1,3
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	6,7x	6,9x	
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.473.525	1.440.962	-2
ebből: Elsődleges (Tier1) tőke	1.203.019	1.264.286	5
ebből: Alapvető elsődleges tőke	1.098.882	1.164.261	6
Hibrid elsődleges tőke	104.136	100.025	-4
Másodlagos (Tier2) tőke	270.849	177.043	-35
Befektetések miatti levonások	-343	-367	7
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.496.894	7.255.192	-3
ebből: Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.015.748	5.784.649	-4
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.481.146	1.470.543	-1
Záró devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR	291	297	2
HUF/CHF	241	242	0
HUF/USD	221	216	-2
HUF/100JPY	257	205	-20

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Korrigált adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	94.587	114.879	21
Társasági adó	-22.933	-28.957	26
Adózás előtti eredmény	117.520	143.836	22
Működési eredmény	211.355	194.390	-8
Összes bevétel	394.243	384.587	-2
Nettó kamateredmény	292.570	273.276	-7
Nettó díjak, jutalékok	85.820	91.507	7
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel	15.853	19.804	25
Működési költség	-182.888	-190.197	4
Kockázati költségek	-90.056	-54.094	-40
Hitelkockázati költség	-86.986	-48.899	-44
Egyéb kockázati költség	-3.070	-5.194	69
Egyedi tételek összesen	-3.779	3.539	-194
Devizawap-átértékelési eredmény	-2.528	715	-128
Járuelkos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	1.415	0	-100
Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye	-2.667	2.824	-206
Bevételek üzletági bontása	2012	2013	%
RETAIL			
Összes bevétel	307.118	293.090	-5
Nettó kamateredmény	229.237	214.063	-7
Nettó díjak, jutalékok	74.692	75.599	1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.189	3.429	8
CORPORATE			
Összes bevétel	33.182	43.702	32
Nettó kamateredmény	21.527	27.930	30
Nettó díjak, jutalékok	10.723	14.770	38
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	932	1.002	8
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	49.061	44.426	-9
Nettó kamateredmény	41.806	31.283	-25
Nettó díjak, jutalékok	-63	769	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	7.317	12.374	69
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROE	8,1%	9,4%	1,3
ROA	1,5%	1,8%	0,3
Működési eredmény marzs	3,3%	3,1%	-0,2
Teljes bevétel marzs	6,17%	6,06%	-0,11
Nettó kamatmarzs	4,58%	4,31%	-0,27
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,4%	0,1
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,2%	0,3%	0,1
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	3,0%	0,1
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	46,4%	49,5%	3,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,55%	1,56%	-0,99
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	2,58%	1,56%	-1,03
Effektív adókulcs	19,5%	20,1%	0,6

- Az éves számviteli eredmény a 2012. évi 68 milliárd forintról 2013-ban 34 milliárd forintra csökkent (–50% év/év). Eközben a korrigált eredmény 21%-kal javult a 40%-kal csökkenő kockázati költség, állampapírokon realizált árfolyam-nyereség és javuló egyedi tételek nyomán
- Lassult a 90 napon túl késedelmes hitel állomány-képződés, a DPD90+ ráta év/év emelkedése a válság kezdete óta a legalacsonyabb, részben a Nemzeti Eszközkezelő részére értékesített ingatlanfedezetekhez kötődően
- Tovább javult a céltartalék fedezettség (2013.4Q: 85,2%, +3,3%-pont év/év)
- Erős betétgyűjtésnek köszönhetően tovább süllyedt a hitel-betét mutató (2013: 66%)
- Részben a Növekedési Hitelprogram nyomán bővültek a vállalati hitelek év/év (mikro- és kisvállalatok +2%, közép- és nagyvállalatok +1%)

Az **OTP Core** 114,9 milliárd forintos profitot ért el 2013. év során korrekciós tételek⁶ hatása nélkül, ami 21%-kal magasabb az előző évinél. A javulásban döntő szerepet játszott a portfólióromlás lassulásával párhuzamosan 40%-kal csökkenő kockázati költség, illetve az értékesíthető állampapír-portfólión 2013 során realizált 8,3 milliárd forintnyi árfolyam-eredmény, mely az egyéb nem kamatbevételt gyarapította (2012-ben az állampapírokon realizált eredmény 2,2 milliárd forint volt). Továbbá 2013-ban 3,5 milliárd forint egyedi jellegű nyereség keletkezett a devizaswapok ártértékelődéséhez és a saját részvény csereügylethez kapcsolódóan. Ezzel szemben a bázisidőszakot 3,8 milliárd forintnyi egyedi tételekből származó veszteség terhelte döntően ugyanezen tételekhez köthetően. Az éves működési eredmény 8%-kal csökkent. Ezt bevételi oldalon elsősorban a 7%-kal mérséklődő nettó kamateredmény okozta, amit a kamatmarzs 27 bázispontos szűkülése kísért (2012: 4,58%, 2013: 4,31%). A kamateredmény csökkenésének fő okai a következők: a csökkenő kamatkörnyezetben mérséklődtek a betéti marzsok, zsugorodott a kamatozó hitelportfólió, kedvezőtlenül hatott a hiteleknél alkalmazott szabályozói kamatplafon, továbbá a devizahitelek számára elérhető árfolyamgát konstrukció 2,2 milliárd forinttal csökkentette az éves kamatbevételt (a hatás gyakorlatilag teljes egészében 2013. első negyedévet

érintette). Az OTP Banknál (OTP Bank + OTP Jelzálogbank + OTP Lakáslízing) az összes jogosult ügyfél kb. 30%-a kötött gyűjtőszámla szerződést – összesen 36.422 darabot – 2013. december végéig, a rögzített árfolyamú devizakölcsönök állománya 248 milliárd forintot tett ki, ami a teljes deviza jelzáloghitel állomány 45%-a⁷. A kamateredmény csökkenését részben ellensúlyozta, hogy az értékesíthető állampapír-portfólión 2013-ban 8,3 milliárd forint realizált árfolyameredmény keletkezett szemben a 2012-ben elkönyvelt 2,2 milliárd forinttal, így jelentősen bővült az egyéb nem kamat bevétel (+25% év/év). A működési eredményre kedvezőtlenül hatott ugyanakkor, hogy az éves működési költségek 4%-kal emelkedtek – jórészt a személyi költségek bővüléséhez köthetően. Az éves kockázati költség 40%-kal mérséklődött. A 12 havi portfólióromlás lényegesen kedvezőbb alakult 2013-ban, mint 2012-ben (árfolyamszűrt DPD90+ hitelképződés milliárd forintban 2012: 76, 2013: 32), a 2013.4Q-ban tapasztalható 9 milliárd forintos problémás hitel csökkenés pedig a válság kezdete óta mért legkedvezőbb érték (2012.1Q: 20, 2Q: 34, 3Q: 12, 2013.1Q: 14, 2Q: 18, 3Q: 9, 4Q: –9). A 2013. negyedik negyedéves portfólió javulást elsősorban a problémás jelzáloghitel állomány csökkenése okozta részben a Nemzeti Eszközkezelőnek eladott fedezetekhez köthető megtérülések miatt. Kedvező fejlemény továbbá, hogy a mikro- és kis-, valamint a nagyvállalati

⁶ Bankadó, tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (2013.2Q-ban), goodwill/részesedés értékcsökkenés, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás és deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (2012.1Q-ban), a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság (2013.4Q-ban) és az általános kockázati céltartalék eredmény-tartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása (2013.4Q-ban).

⁷ 2013. november 5-én módosult a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény, a változás érintette az árfolyamgát igénybevételének feltételeit is: lehetővé vált, hogy a 90 napon túli késedelembe és a fizetéskönyvitő program hatálya alatt lévők is beléphessenek az árfolyamgátba, illetve az eredetileg 20 millió forintnál nagyobb összegű hitelt felvevők is élhetnek a lehetőséggel.

problémás állomány is zsugorodott év/év,
a fogyasztási hitelek romlása pedig negyedévről
negyedévre lassult 2013 folyamán.

2013 végén a problémás hitelek aránya
17,4%-on állt, a válság kezdete óta először
következett be csökkenés negyedéves alapon
(2013. negyedik negyedévben -0,4%-pont),
a mutató éves növekedése (+1,3%-pont) pedig
2008 óta a legkisebb mértékű volt. A kilencven
napon túl késedelmes hitelek céltartalék

fedezettsége 3,3%-ponttal 85,2%-ra emelkedett
év/év. A magas fedezettség azért is indokolt,
mert a menedzsment várakozása szerint egy
nagy projekthitel, mintegy 34 milliárd forint
összegeben 2014. első negyedévben eléri
a 90 nap késedelmet. Amennyiben ez bekövet-
kezik, úgy az OTP Core fedezettségi rátája
ceteris paribus 5,1%-ponttal 80,1%-ra esik,
konszolidált szinten pedig a mutató 84,4%-ról
82,5%-ra süllyed (-1,9%-pont).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	Változás	
	millió Ft	millió Ft		%
Mérlegfőösszeg	6.229.359	6.454.938		4
Ügyfélhitelek (nettó)	2.807.565	2.584.717		-8
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.819.478	2.584.717		-8
Bruttó hitelek	3.234.343	3.034.469		-6
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.248.907	3.034.469		-7
Retail hitelek	2.186.423	2.017.466		-8
Jelzáloghitelek	1.626.829	1.479.182		-9
Fogyasztási hitelek	438.832	415.155		-5
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	120.762	123.129		2
Corporate hitelek	1.062.483	1.017.003		-4
Közép- és nagyvállalati hitelek	794.306	806.141		1
Önkormányzati hitelek*	268.177	210.862		-21
Hitelekre képzett céltartalékok	-426.779	-449.752		5
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-429.428	-449.752		5
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.863.322	3.903.396		1
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.869.974	3.903.396		1
Retail betétek + retail kötvény	2.571.768	2.345.633		-9
Lakossági betétek + retail kötvény	2.260.959	2.004.269		-11
ebből: Retail kötvény	230.626	70.447		-69
Mikro- és kisvállalkozói betétek	310.809	341.364		10
Corporate betétek	1.298.206	1.557.763		20
Közép- és nagyvállalati betétek	1.058.307	1.254.574		19
Önkormányzati betétek	239.898	303.189		26
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	403.947	591.856		47
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	249.012	276.916		11
Saját tőke	1.195.655	1.244.473		4
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	521.062	527.591		1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,1%	17,4%		1,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,9%	85,2%		3,3
Piaci részesedés	2012	2013	%-pont	
Hitelek	19,0%	19,0%		0,0
Betétek	23,0%	23,7%		0,7
Mérlegfőösszeg	26,6%	26,9%		0,3
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont	
Nettó hitel/(betét + retail kötvény) (árfolyamszűrt)	73%	66%		-7
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	19,2%	19,3%		0,1
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,2x	5,2x		
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	20,4%	23,0%		2,6
Core Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	19,3%	23,0%		3,7

* Az OTP Bank könyveiben 2013. december 31-én fennálló 211 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 102 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

Mérlegdinamikák

2013 során az OTP Core bruttó hitelei 7%-kal csökkentek árfolyamhatástól tisztítva, elsősorban a tovább csökkenő jelzáloghitel portfólió (-9%) és a zsugorodó fogyasztási hitelek miatt (-5%). Éves viszonylatban kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya⁸ az OTP Banknál tovább emelkedett (+8%), míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya csökkent (-8%). Ennek következtében az OTP Csoport piaci részesedése⁹ a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 12,4%-ra nőtt (+1,8%-pont év/év). Az önkormányzati hitelállomány visszaesését (-21% év/év) elsősorban az állami adósságkonszolidáció okozta.¹⁰

A Növekedési Hitelprogram első szakasza során az OTP Csoport 91 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket, ebből 71 milliárd forint az első pillér keretében valósult meg, utóbbin belül az új kihelyezések aránya 62% volt. A Hitelprogram második szakasza 2013. október elejétől áll nyitva az ügyfelek számára, a bankok között azonban nem kerül felosztásra a kezdetben 500 milliárd forintos keretösszeg, hanem a bankok a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a Nemzeti Banktól.

A jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott. Kedvező tendencia ugyanakkor, hogy az új jelzáloghitel igénylések összege éves viszonylatban¹¹.2010 óta először újra emelkedést mutat, ami elsősorban az államilag támogatott lakás-célú hitelezésnek köszönhető (igénybeadás milliárd forintban: 2012¹²: 74, 2013: 80, +8% év/év, folyósított hitelek szerződéses összege: 2012¹³: 49, 2013: 55, +11% év/év). A 2013. évi igénybeadáson belül 24 milliárd forintnyi vonatkozott támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 43%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 30%-a. A Bank piaci részesedése jelzáloghitel folyósítások terén továbbra is kiváló (2013: 29%). A személyi hitelezésben a szintén kiemelkedő folyósítási részesedés mellett (2013: 52%) is várat magára az érdemi fellendülés: az OTP Bank által folyósított személyi kölcsön állomány az előző évi szint közelében maradt (2012: 46, 2013: 45 milliárd forint), a hitelállomány enyhén csökkent, így a teljes fogyasztási hitelportfólió is csökkent (-5% év/év).

Az OTP Core betéti bázisa 1%-kal nőtt év/év (retail kötvényekkel együtt). Éves szinten egyedül a lakossági állományok mutattak visszaesést, ami a csökkenő kamatkörnyezetben egyre népszerűbbé váló alternatív befektetések (állampapírok, befektetési jegyek) kizorító hatásának következménye.

⁸ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

⁹ MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

¹⁰ 2013. június végén az 5.000 fő feletti önkormányzatok adósságából 41,5 milliárd forintnyi összeg előtörlesztésre került, emellett 101,2 milliárd forintnyi állományt refinanszírozott a magyar Államadósság Kezelő Központ az OTP Bank által folyósított hitelből. Utóbbi állomány továbbra is az önkormányzati hitelek között kerül kimutatásra.

¹¹ A végtörlesztést refinanszírozó hitelek hatásától tisztított 2012-es bázishoz képest.

¹² A végtörlesztést refinanszírozó hitelek nélkül számított 2012. évi hiteligenylés.

¹³ A végtörlesztést refinanszírozó hitelek nélkül számított 2012. évi szerződéses hitelösszeg.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	2.040	3.596	76
Társasági adó	-257	-603	135
Adózás előtti eredmény	2.297	4.200	83
Működési eredmény	2.262	4.140	83
Összes bevétel	4.633	6.314	36
Nettó kamatbevétel	55	0	-100
Nettó díj-, jutalékbevétel	4.516	6.393	42
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	62	-78	-226
Működési költség	-2.371	-2.174	-8
Egyéb kockázati költség	35	59	69
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	6.617	9.014	36
Saját tőke	5.092	6.808	34
Kezelt vagyon	2012	2013	Változás
	milliárd Ft	milliárd Ft	%
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.077	1.384	28
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	672	993	48
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	405	391	-3
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	771	1.085	41
pénzpiaci	388	429	11
kötvény	139	318	129
vegyes	11	17	55
részvény	94	83	-12
garantált	89	105	18
egyéb	50	133	166

Az OTP Alapkezelő 2013. évi adózott eredménye a pénzügyi szervezetek által fizetett különadó kiszűrésével 3,6 milliárd forint volt, ami 76%-kal magasabb az előző évinél. A működési eredmény éves összevetésben 83%-kal javult, ezen belül a társaság által kezelt vagyon növekedésével egyidejűleg a nettó jutalék- és díjbevételek év/év számottevően (+42%) emelkedtek, miközben a működési költségek 8%-kal a bázisidőszaki szint alatt teljesültek.

A 2012 augusztusában kezdődött jegybanki kamatsökkentési ciklus hatására a befektetési alapok növekedése gyakorlatilag az elmúlt 15 hónapban töretlen volt. A hazai befektetési alapok vagyona 2013-ban 36%-kal emelkedett, ezen belül a tőkebeáramlás legnagyobb nyertesek a kötvényalapok voltak, főként a rövid futamidejűek voltak keresettek. A kezelt vagyon alapján legnagyobb alapkategóriát képviselő

pénzpiaci alapok év/év 18%-kal bővültek, míg a részvényalapok esetében év/év tőke kivonás volt tapasztalható, amely főként a zártkörű részvényalapokat érintette.

Az OTP Alapkezelő alap- és vagyonkezelt állománya év/év 28%-kal bővült, ami a 2012-es növekmény több mint háromszorosa. A társaság által kezelt alapokba év/év 280 milliárd forintos tőkebeáramlás történt, amelynek egyértelmű nyertesek az OTP Prémium Pénzpiaci, az OTP Optima, illetve az OTP Supra Alap voltak. Ezzel szemben a részvényalapokat továbbra is tőkekiáramlás jellemezte. Év végére a teljes értékpapírpiacon számolt piaci részesedés a becsült piaci duplikációkkal szűrve 26,9% volt (év/év +1%-pont).

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 84 millió forint nyereséggel zárta a 2013-as évet.

MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	501	1.951	289
Társasági adó	-11	-58	427
Adózás előtti eredmény	512	2.009	292
Működési eredmény	7.956	6.341	-20
Összes bevétel	13.994	12.478	-11
Nettó kamatbevétel	15.346	14.553	-5
Nettó díjak, jutalékok	-3.106	-2.971	-4
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.755	895	-49
Működési költség	-6.038	-6.136	2
Összes kockázati költség	-7.444	-4.332	-42
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.710	-4.755	-38
Egyéb kockázati költség	267	423	58
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	242.982	282.780	16
Bruttó hitelek	267.744	257.485	-4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	268.578	257.485	-4
Retail hitelek	4.042	6.524	61
Corporate hitelek	39.881	61.676	55
Gépjármű hitelek	224.655	189.284	-16
Hitelek értékvesztése	-47.891	-34.403	-28
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-47.925	-34.403	-28
Ügyfélbetétek	4.276	5.945	39
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.276	5.945	39
Retail betétek	1.321	2.234	69
Corporate betétek	2.955	3.711	26
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	172.987	210.004	21
Saját tőke	26.293	27.486	5
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	51.414	37.405	-27,2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,2%	14,5%	-4,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,69%	1,81%	-0,88
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	2,74%	1,81%	-0,93
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	93,1%	92,0%	-1,1
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	0,2%	0,7%	0,5
ROE	1,9%	7,3%	5,4
Nettó kamatmarzs	5,97%	5,54%	-0,43
Kiadás/bevétel arány	43,2%	49,2%	6,0

2013-ban a **Merkantil Bank és Car** összevont adózás utáni eredménye 2 milliárd forint volt (pénzügyi szervezetek különadója nélkül), mely a bázisidőszaknak közel négyszerese. Az éves működési eredmény 20%-kal csökkent, melyben a bevételek alakulása volt meghatározó; a működési költségek csak 2%-kal nőttek. A bázisidőszakihoz képest 5%-kal alacsonyabb nettó kamateredmény keletkezett. A nettó kamatmarzs csökkenése folytatódott: a 2013-as marzs 43 bázisponttal 5,54%-ra zsugorodott. Az egyéb bevételek soron látható jelentős éves visszaesés mögött egyedi könyvelési tétel állt.¹⁴ A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 14,5%-ra csökkent (év/év -4,7%-pont). A 90 napon túl

késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége nem változott számottevően 2013 során. Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: év/év 16%-kal csökkent a portfólió. Az éves összevetésben látható gyors állománycsökkenés háttérben az áll, hogy az elmúlt egy évben összesen mintegy 17,8 milliárd forint összegben került sor problémás portfólió eladásra és leírásra – ettől a hatástól tisztítva a csökkenés 8% lett volna. 2013-ban az új gépjárműhitel kihelyezések terén 19%-os javulás tapasztalható év/év. A corporate hitelek év/év 55%-os emelkedése a Növekedési Hitelprogram keretében kihelyezett hiteleknek köszönhető.

¹⁴ 2013. második negyedévben veszteséget okozott az egyéb nem kamat bevételek soron, hogy a 100%-ban céltartalékkal fedezett követelések eladása nem nettó módon került elszámolásra, hanem a követelések kivezetése az egyéb bevételeket csökkentette, míg az értékvesztés visszairása az egyéb kockázati költség sort javította.

Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	24.214	30.223	25
Társasági adó	-3.329	-3.536	6
Adózás előtti eredmény	27.543	33.760	23
Működési eredmény	58.927	55.090	-7
Összes bevétel	95.732	92.966	-3
Nettó kamatbevétel	74.671	72.908	-2
Nettó díjak, jutalékok	16.875	18.208	8
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.186	1.849	-56
Működési költség	-36.804	-37.876	3
Összes kockázati költség	-31.384	-21.330	-32
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-31.153	-20.723	-33
Egyéb kockázati költség	-230	-608	164
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	1.292.031	1.343.595	4
Bruttó hitelek	1.143.861	1.138.014	-1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.165.889	1.138.014	-2
Retail hitelek	908.548	899.346	-1
Corporate hitelek	257.342	238.668	-7
Hitelek értékvesztése	-178.538	-201.300	13
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-181.934	-201.300	11
Ügyfélbetétek	979.054	1.054.713	8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	996.850	1.054.713	6
Retail és KKV betétek	877.333	927.122	6
Corporate betétek	119.517	127.591	7
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.356	44.351	22
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.901	0	-100
Saját tőke	209.187	220.752	6
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	210.664	228.539	8
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,4%	20,1%	1,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,63%	1,82%	-0,81
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,67%	1,80%	-0,87
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	84,8%	88,1%	3,3
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	1,8%	2,3%	0,5
ROE	11,6%	14,1%	2,5
Teljes bevétel marzs	7,22%	7,05%	-0,17
Nettó kamatmarzs	5,63%	5,53%	-0,10
Kiadás/bevétel arány	38,4%	40,7%	2,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	99%	89%	-10
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/BGN (záró)	148,9	151,8	2
HUF/BGN (átlag)	148,0	151,8	3

- Az éves adózott eredmény 25%-kal nőtt, a működési eredmény mérséklődése és csökkenő kockázati költség mellett
- A gyenge piaci kereslet következtében a hitelezés fellendülése továbbra is várat magára, ugyanakkor a hitelportfólió romlása lassult (DPD90+ ráta: 20,1% év/év –1,7%-pont), tovább emelkedő fedezettség mellett (2013: 88,1%)
- Év/év növekvő árfolyamszűrt betét- és csökkenő nettó hitelállomány következtében csökkenő nettó hitel/betét mutató (2013: 89%, –10%-pont év/év)

A **DSK Csoport** 2013. évben 30,2 milliárd forint adózott eredményt realizált, ami a bázis-időszaki eredményt 25%-kal múlja felül.

Az éves viszonylatban javuló jövedelmezőség főként a kockázati költségek 32%-os csökkenésére vezethető vissza, a működési eredmény 7%-kal mérséklődött.

A bevételek közül a nettó kamateredmény 2%-kal mérséklődött év/év: egyrészt módszertani változás miatt 2012 októberétől megszűnt a kamatelhatárolás a 180 napos késedelmet elért hitelekre, másrészt a év/év árfolyamszűrt 2%-kal csökkenő hitelállományon alacsonyabb kamateredmény realizálódott, összességében az éves nettó kamatmarzs 5,53%-ra csökkent.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény év/év 8%-kal javult, a javulás minden jutaléktípus esetében megfigyelhető. Az egyéb bevételek év/év 56%-os visszaesése mögött részben állampapírokhoz kapcsolódó nem realizált árfolyamvesztés áll.

Az éves működési költség 3%-kal emelkedett, melynek fő oka a magasabb személyi költség. A dologi költségek alakulását elsősorban az emelkedő eredményt terhelő adók, felügyeleti díjak határozták meg.

A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománybővülése a második negyedéves – döntően vállalati hitelekhez köthető – kiugrást követően az év második felében jelentősen lassult (DPD90+ állomány negyedéves változása milliárd forintban: 2Q: 9,1; 3Q: 2,9; 4Q: 0,1). Az év folyamán egyedül az utolsó negyedévben került sor érdemi problémás hitel eladásra, illetve leírásra (1,6 milliárd forint

összegben), főként a nagyvállalati üzletágban.

A portfólióromlás év/év lassulása mellett a kockázati költség 32%-kal csökkent, a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége jelentősen, 3,3%-ponttal javult, ezzel év végére meghaladta a 88%-os szintet.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves viszonylatban 2%-kal csökkent. A lakossági hitelértékesítés szintje továbbra is alacsony: a növekvő jelzáloghitel-folyósítás ellenére az állomány árfolyamszűrt tovább csökkent (–3% év/év). Az év második felében emelkedő kamatok mellett fokozatosan mérséklődött a fogyasztási hitelfolyósítás.

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak ellenére – év/év 6%-kal nőtt. Az állomány túlnyomó többségét adó lakossági szegmensben a látra szóló állomány növekedése folytatódott.

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is stabil: december végén a tőke megfelelési mutató 16,3%-ot ért el. A DSK Bank az anyabank felé októberben visszafizette 2016-ban esedékes alárendelt kölcsöntőke tartozását (293 millió leva). A tranzakció célja a bank javuló likviditási helyzetében az anyabankkal szemben fennálló kitettség csökkentése volt.

A bank 2013 közepétől egy corporate üzletfejlesztési projektet indított, melynek elsődleges célja az SME és nagyvállalati ügyfélkiszolgálás hatékonyságának javítása, illetve a nagyobb hitel és betéti volumenek mellett a piaci részarány növelése. A 2014 közepén záruló projekt ezen célokat az értékesítési modell átalakításával, több erőforrással, termékfejlesztés, és speciális ügyfélszegmentálás révén kívánja elérni.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	47.158	2.356	-95
Társasági adó	-13.690	-1.051	-92
Adózás előtti eredmény	60.849	3.409	-94
Működési eredmény	121.541	124.223	2
Összes bevétel	193.273	207.493	7
Nettó kamatbevétel	170.001	184.041	8
Nettó díjak, jutalékok	20.998	21.990	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.273	1.462	-36
Működési költség	-71.732	-83.270	16
Összes kockázati költség	-60.692	-120.814	99
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-59.567	-121.310	104
Egyéb kockázati költség	-1.126	496	-144
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	1.027.763	940.320	-9
Bruttó hitelek	843.424	833.223	-1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	765.491	833.223	9
Retail és KKV hitelek	730.480	792.928	9
Corporate hitelek	28.889	36.911	28
Gépjármű hitelek	6.122	3.384	-45
Hitelek értékvesztése	-129.491	-160.989	24
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-117.150	-160.989	37
Ügyfélbetétek	590.958	554.645	-6
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	542.864	554.645	2
Retail és KKV betétek	432.160	429.805	-1
Corporate betétek	110.703	124.840	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	75.112	56.343	-25
Kibocsátott értékpapírok	118.063	101.969	-14
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	16.399	15.728	-4
Saját tőke	191.883	177.906	-7
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	140.239	150.982	7,7
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,6%	18,1%	1,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,57%	14,47%	6,90
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	8,46%	15,18%	6,72
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,3%	106,6%	14,3
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	5,0%	0,2%	-4,7
ROE	28,0%	1,3%	-26,7
Teljes bevétel marzs	20,39%	21,09%	0,70
Nettó kamatmarzs	17,93%	18,70%	0,77
Kiadás/bevétel arány	37,1%	40,1%	3,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	119%	121%	2
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/RUB (záró)	7,26	6,55	-10
HUF/RUB (átlag)	7,25	7,03	-3

- Az éves szinten duplázódó kockázati költségek miatt a 2013. évi 2,4 milliárd forintos eredmény töredéke az előző évinek
- Az éves összes bevétel 7%-kal nőtt
- Tovább romló hitelportfólió, javuló DPD90+ fedezettség (2013: 106,6%)
- 21%-kal növekvő fogyasztási hitel állomány év/év (hitel eladás/leírás hatásától tisztítva)
- Fiókhálózat bővítés mellett enyhén növekvő kiadás/bevétel arány: 2013: 40,1% (+3%-pont év/év)

Az **OTP Bank Oroszország** 2013. évi eredménye 2,4 milliárd forint, ami töredéke a bázisidőszakban elért eredménynek. A jelentősen visszaeső éves eredmény fő oka a céltartalékolási módszertani változása miatt is megugró negyedik negyedévi egyszeri kockázati költség-képzés és a kamatokra képzett céltartalék növekedésének és kamatkövetelés leírásának nettó kamatbevételt rontó hatása, melyek összességében közel 13 milliárd forinttal rontották az utolsó negyedév eredményét.

2013-ban a bevételek 7%-kal emelkedtek éves összehasonlításban, a nettó kamateredmény 8%-kal, a jutalékok 5%-kal növekedtek. A bevételek emelkedését az árfolyamszűrt hitelállomány éves növekedése, valamint az enyhén javuló kamatmarzs (2013: 18,7%, +0,8%-pont év/év) segítette, a díj- és jutalékmarzs stabil maradt. A kamatbevételek annak ellenére nőni tudtak, hogy az előző évhez képest a nem teljesítő hitelek növekedése, illetve a 2013. negyedik negyedévben bevezetett módszertani váltás miatt kieső kamatbevétel több mint duplájára nőtt (+135% rubelben év/év). A díj- és jutalékbevételek emelkedése főleg a töretlenül növekvő hitelkártya értékesítésnek köszönhető. A 2013. évi működési költségek emelkedtek (+16% év/év), amely tartalmazza az üzleti volumen növekedéséből adódó költségnövekedést, az év során megnyílt 54 fiók költségeit (év végére a hálózat 200 fiókból állt) és a transzformációs projekt szakértői díjainak 2013 második negyedévtől felmerülő díjait. A banki dolgozók létszáma az év során 843 fővel 6.020-ra emelkedett. Az aktív ügynöki áruhitel hálózat 2013 végén több mint 32 ezer értékesítési pontból állt. A fenti folyamatok eredőjeképp a működési eredmény csupán 2%-kal haladta meg a 2012-es értéket; a kiadás/bevétel arány 3%-ponttal 40,1%-ra nőtt.

Bár a hitelportfólió a negyedik negyedévben az előző két negyedévinél némileg lassabban romlott (2Q-ban: +26, 3Q-ban +23, 4Q-ban +22 milliárd forintnyi új DPD90+ állomány a hitel leírások és eladások hatásaitól tisztítva), éves szinten mégis jelentős a 90 napon túl késedelmes állomány növekedése az év egészét tekintve (2012: +54, 2013: +89 milliárd forint árfolyamszűrt). A kockázati költségek éves

szinten közel duplázódtak a céltartalékolási módszertani változások (módszertani változás kockázati költséget növelő hatása kb. 11,5 milliárd forint) és a romló portfólió miatt.

A 2013 során értékesített vagy leírt 10,8 milliárd rubel értékű nem teljesítő hitel lényegesen javította a 90 napon túl késedelmes hitelek arányát és azok céltartalékkal való fedezettségét. A DPD90+ ráta december végére 1,5%-ponttal 18,1%-ra nőtt év/év, a portfólió-tisztítás hatásaival korrigált mutató 23,7% lett volna év végén. A mutató romlása minden főbb termék kategóriában észlelhető, kivéve a vállalati hiteleket. A növekvő kockázati költségképzés miatt a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége jelentősen emelkedett (2013: 106,6%, +14,3%-pont év/év).

Továbbra is a fogyasztási hitelek a bank fő termékei, azonban az állományok dinamikáján tükröződnek a növekedés visszafogását eredményező külső és belső hatások. A Bank 2013 második féléve során a fogyasztási hitel termékek jövedelmezőségének javítását helyezte a működése fókuszába a kockázati profil finomhangolásával egy időben. A szabályozó hatóságok intézkedései ugyancsak a piaci növekedés visszafogásának irányába hatottak.

A fogyasztási hitel piac negyedik negyedéves növekedése elmarad a korábbi években megszokott erős szezonális felfutástól, ennek megfelelően az orosz leánybank fogyasztási hitel portfóliója is csupán 10%-ot gyarapodott 2013-ban – a leírás/eladás hatásaival tisztított növekedés +21%.

Az áruhitel termék esetében a 2013. évi folyósítás 7%-kal alacsonyabb volt a 2012-es értékhez képest, de a bank még tartja második helyezését a piaci rangsorban. A hitelkártya szegmens esetében folytatódott a portfólió-bővülés (év/év +35%, az eladástól/leírástól hatásaitól tisztítva). A bank hetedik helyezése ebben a szegmensben a piaci rangsorban nem változott. A személyi hitel értékesítés dinamizálódása folytatódott, a tisztított állománynövekedés elérte 2012 végéhez képest a 42%-ot.

Az egyéb lakossági- és kisvállalati hitelszegmensekben továbbra is korlátozott a hitelezési aktivitás. A vállalati banki termékek közül az orosz leánybank továbbra is a kereskedelem-finanszí-

rozásra, garancianyújtásra, okmányos ügyletekre, Treasury szolgáltatásokra helyezi a hangsúlyt. A teljes betéti bázis árfolyamszűrt növekedése 2% volt év/év. A lakossági betétállomány éves bázison 3%-kal nőtt. Az árfolyamszűrt nettó

hitel betét/mutató 2013 végére 2%-ponttal 121%-ra nőtt. Az orosz bank 2013-ban nem hajtott végre kötvénykibocsátást. A bank tőkemegfelelési mutatója 2013 végén 14,2% volt, ami éves szinten 2%-pontos csökkenést jelent.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	528	6.716	
Társasági adó	-2.180	-4.447	104
Adózás előtti eredmény	2.708	11.163	312
Működési eredmény	33.511	40.285	20
Összes bevétel	64.510	72.811	13
Nettó kamatbevétel	49.586	53.385	8
Nettó díjak, jutalékok	12.634	17.020	35
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.289	2.406	5
Működési költség	-30.998	-32.526	5
Összes kockázati költség	-30.804	-29.122	-5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-30.597	-27.431	-10
Egyéb kockázati költség	-207	-1.692	717
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	653.603	617.730	-5
Bruttó hitelek	683.478	666.425	-2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	665.009	666.425	0
Retail hitelek	301.183	316.443	5
Corporate hitelek	328.332	313.536	-5
Gépjármű hitelek	35.494	36.447	3
Hitelek értékvesztése	-196.132	-183.559	-6
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-191.239	-183.559	-4
Ügyfélbetétek	243.132	240.843	-1
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	237.188	240.843	2
Retail and SME betétek	163.774	156.150	-5
Corporate betétek	73.414	84.693	15
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	242.571	208.352	-14
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	42.925	41.071	-4
Saját tőke	112.464	113.236	1
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	248.671	230.744	-7
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	36,4%	34,6%	-1,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,13%	4,06%	-0,07
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,43%	4,12%	-0,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,9%	79,6%	0,7
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	0,1%	1,1%	1,0
ROE	0,5%	6,0%	5,5
Teljes bevétel marzs	9,01%	11,45%	2,44
Nettó kamatmarzs	6,93%	8,40%	1,47
Kiadás/bevétel arány	48,1%	44,7%	-3,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	200%	200%	0
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/UAH (záró)	27,38	26,17	-4
HUF/UAH (átlag)	27,85	27,43	-2

- 6,7 milliárd forint éves adózott eredmény év/év 20%-kal javuló működési eredmény és 5%-kal csökkenő kockázati költség mellett
- Fogyasztási hitelezés dinamikus növekedése; ezen belül felfutó személyi kölcsön és hitelkártya állomány kiemelkedő folyósítás és sikeres keresztértékesítés révén
- A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 34,6%-ra mérséklődött (-1,8%-pont év/év) stagnáló árfolyamszűrt hitelállományok és lassuló DPD90+ hitelképződés mellett
- A fogyasztási hitelezés felfutása mellett év/év javuló kiadás/bevétel arány (2013: 44,7%, -3,4%-pont)

Az **OTP Bank Ukrajna** a 2012-ben elért 0,5 milliárd forintos nyereséggel szemben 2013-ban 6,7 milliárd forint adózott eredményt realizált. A kiemelkedő eredménynövekedés fő motorja a 20%-kal javuló működési eredmény volt, emellett csökkent a kockázati költség is 5%-kal. 2013 utolsó negyedévének adózott eredménye 1,8 milliárd forint volt, ezzel a bank az elmúlt hat negyedévben folyamatosan nyereséget termelt, eredmény-hozzájárulása a konszolidált korrigált éves profithoz 5%-ra emelkedett (2012: 0,4%).

Ami az éves eredmény fő összetevőit illeti: a nettó kamateredmény alakulását negyedévről-negyedévre növekvő trend jellemezte, a magasabb marzstartalmú fogyasztási hitelek – ezen belül is az áruhitelek, valamint személyi kölcsönök – növekvő kihelyezésének köszönhetően. A nagyvállalati hitelszegmensben átrendeződés volt tapasztalható a magasabb marzsú hrvnyia hitelek javára, a dollár hitelek átlagállománya a kamatrátá mérséklésével egyidejűleg csökkent. Összességében az éves nettó kamatmarzs 1,47%-ponttal emelkedett.

A nettó díj- és jutalékbevételek erős növekedése (+35% év/év) elsősorban a törlesztési biztossítással értékesített fogyasztási hitelekhez köthető. A biztossítással értékesített hitelek aránya az év során dinamikusan emelkedett, illetve 2013. negyedik negyedévi módszertani váltást követően a díjbevétel nem a hitelfolyósítást követő hónapban, hanem az aktuális hónapban kerül elszámolásra, így az utolsó negyedév 4 hónap bevételeit tartalmazza. Emellett a hitelkártya keresztértékesítés ösztönzése és a kártyahasználat élénkítése a jutalékbevételek növekedésének irányába hatott.

A 2013. évi működési költségek árfolyamszűrtén év/év 5%-kal emelkedtek, amely tartalmazza a fogyasztási hitelezés felfutásához és

az ügynöki értékesítés előtérbe kerüléséhez kapcsolódó költségeket. Az éves dologi kiadások növekedését elsősorban a behajtási tevékenységhez kapcsolódó jogi szakértői és a betétbiztosításhoz kötődő felügyeleti díjak emelkedése okozta. Az értékesítési hálózat racionalizálása során 2013-ban 10 fiók bezárásra került, ugyanakkor az ügynökhálózat (saját és szerződéses ügynökök) 2013. december végére 3.965 főre bővült. A fenti folyamatok eredményeként a bank éves kiadás/bevételi mutatója 3,4%-ponttal 44,7%-ra javult.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (34,6%) év/év 1,8%-ponttal csökkent, amit a hitelállomány növekedése mellett az árfolyamszűrt DPD90+ hitelképződés lassulása is segített (negyedéves DPD90+ hitelképződés millió forintban: 1Q: 4, 2Q: 18, 3Q: 0, 4Q: 2). A fogyasztási hitelek DPD90+ rátája lényegesen javult év végéhez képest (2013: 9,4% vs. 2012: 11,0%), egyrészt az erős folyósítási dinamika hatására bővülő bruttó állomány, másrészt az újonnan folyósított hitelek kedvezőbb kockázati mutatóinak hatására. A hitelportfólió romlása az év második felében lassult, továbbá negyedik negyedévben a késedelmes állományt értékesítés, illetve leírás is csökkentette, a kockázati költségek év/év 5%-os csökkenése mellett, a késedelmes hitelek fedezettsége tovább emelkedett (79,6%).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év stagnált. Éves szinten az értékesítési kampányok és az ügynöki hálózat folyamatos bővítésének hatására a fogyasztási hitelek árfolyamszűrt bővülése volt számottevő (+126% év/év), a retail állományon belül részarányuk december végére elérte a 28%-ot (2012: 13%). A fogyasztási hitelek december végén több mint 40%-át kitevő személyi kölcsön állomány az év során közel hatszorosára bővült, ezen belül is

kiemelkedő volt az utolsó negyedéves kihelyezések volumene. Az áruhitel terméket visszafogottabb kereslet jellemezte, az állomány árfolyamhatástól tisztítva 24%-kal bővült év/év. A lakossági jelzálog-, és kisvállalati hitelszegmensben a hitelezési aktivitás élnkülése egyelőre várat magára.

A forrásoldalon folytatódott az átrendeződés a bankközi finanszírozás felől a betétek irányába. A betéti bázis – amely a fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges hrvnya likviditást elsődlegesen biztosítja – 2%-kal bővült év/év.

A betétek túlnyomó részét kitevő retail szegmens éves alapon zsugorodott (-5%), amit a piaci részesedés mérsékelt visszaesése kísért. A nagyvállalati betétállomány főként hrvnya lekötések miatt emelkedett év/év alapon (+15%). A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató december végén 200%-on állt. 2013 során az anyabanki finanszírozás egy jelentős része (30 milliárd forint) visszafizetésre került. Az ukrán leánybank tőke megfelelése december végén 20,6%-on teljesült.

OTP BANK ROMANIA (ROMÁNIA)

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-5.530	-4.143	-25
Társasági adó	579	0	-100
Adózás előtti eredmény	-6.109	-4.143	-32
Működési eredmény	6.495	7.147	10
Összes bevétel	19.811	20.375	3
Nettó kamatbevétel	15.916	14.254	-10
Nettó díjak, jutalékok	1.677	2.269	35
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.218	3.852	74
Működési költség	-13.317	-13.228	-1
Összes kockázati költség	-12.604	-11.290	-10
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-12.440	-11.109	-11
Egyéb kockázati költség	-164	-181	10
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	461.458	449.789	-3
Bruttó hitelek	392.608	407.380	4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	396.829	407.380	3
Retail hitelek	308.877	314.539	2
Corporate hitelek	87.952	92.841	6
Hitelek értékvesztése	-45.583	-55.094	21
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-46.026	-55.094	20
Ügyfélbetétek	155.348	200.514	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	157.090	200.514	28
Retail betétek	130.160	143.342	10
Corporate betétek	26.930	57.172	112
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	239.464	206.315	-14
Saját tőke	32.581	29.100	-11
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.388	72.595	16
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,9%	17,8%	1,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,16%	2,78%	-0,38
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,23%	2,76%	-0,47
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	73,1%	75,9%	2,8
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	-1,2%	-0,9%	0,3
ROE	-18,2%	-13,4%	4,8
Teljes bevétel marzs	4,30%	4,47%	0,17
Nettó kamatmarzs	3,45%	3,13%	-0,32
Kiadás/bevétel arány	67,2%	64,9%	-2,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	223%	176%	-47
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/RON (záró)	65,7	66,3	1%
HUF/RON (átlag)	65,0	67,2	3%

Az **OTP Bank Romania** 4,1 milliárd forintos veszteséget realizált 2013-ban, amely 25%-kal kisebb, mint a bázisidőszaki veszteség.

Az éves működési eredmény 10%-kal nőtt, melyet mind a bevételek 3%-os emelkedése, mind a szigorú költséggazdálkodás támogatott. A bevételeket tekintve, az éves nettó kamateredmény 10%-kal csökkent, elsősorban azért, mert éves összevetésben jelentősen emelkedtek a betétekre fizetett kamatráfordítások. Emellett a hitelportfólió romlása is negatív hatást gyakorol a kamatbevételekre. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Bank stratégiájának megfelelően fokozatosan emelkedik a magas kamatozású fogyasztási hitelek súlya a mérlegben. Az elmúlt két évben látott csökkenő trendet követően 2013 második félévében a nettó kamatmarzs már javult.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény 35%-os bővülése mögött nagyrészt a magasabb üzleti aktivitás áll. Az egyéb bevételek éves változása nagyrészt a javuló deviza árfolyameredmény hatását tükrözi.

Az éves működési költségek 1%-os visszafogása mögött az alacsonyabb szinten teljesülő dologi költségek állnak, a személyi jellegű költségek stabilan alakultak.

Ugyan a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2013-ban tovább emelkedett (1,9%-ponttal

17,8%-ra), a ráta 2013 negyedik negyedévében először csökkent negyedéves összevetésben az elmúlt két év folyamán. 2013-ban mérséklődött a 90 napon túl késedelmes hitelek állomány-növekedése (árfolyamszűrtén, eladásoktól és leírásoktól tisztítva). A kockázati költség 2013-ban 10%-kal csökkent, a céltartalék fedezettség azonban így is 75,9%-ra nőtt (+2,8%-pont év/év).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével év/év 3%-kal emelkedett. 2013-ban a fókusztermékek számító személyi hitelek folyósítása közel 2,5-szeresére bővült, míg az állomány duplázódott. A jelzálog-hitelek csökkenése folytatódott (-5% év/év), míg a corporate hitelek 6%-kal bővültek.

A betétállomány éves viszonylatban 28%-kal bővült árfolyamszűrtén. A lakossági betétek összességében 17%-kal nőttek, a második félév során azonban stagnáltak. A Bank 2013. második negyedétől a piaci trendekkel összhangban csökkenteni kezdte a lakossági betéti kamatozat. Emellett a vállalati oldalon is történtek a forrásköltségek csökkentésére irányuló árazási lépések. A közép- és nagyvállalati betétek állománya több mint duplájára ugrott 2013-ban. A Bank tőkemegfelelési mutatója 12,7%-ra mérséklődött a 2012 végi 15,6%-ról. A fiókszám 5 egységgel 84-re csökkent.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	3.714	2.210	-41
Társasági adó	-1.039	-587	-44
Adózás előtti eredmény	4.754	2.797	-41
Működési eredmény	8.497	7.910	-7
Összes bevétel	22.550	22.697	1
Nettó kamatbevétel	16.220	16.010	-1
Nettó díjak, jutalékok	4.660	4.878	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.670	1.808	8
Működési költség	-14.052	-14.787	5
Összes kockázati költség	-3.744	-5.113	37
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.988	-5.142	72
Egyéb kockázati költség	-756	29	-104
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	519.570	538.112	4
Bruttó hitelek	351.410	379.177	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	356.608	379.177	6
Retail hitelek	228.996	232.845	2
Corporate hitelek	126.802	145.935	15
Gépjármű hitelek	810	396	-51
Hitelek értékvesztése	-23.740	-29.213	23
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-23.992	-29.213	22
Ügyfélbetétek	407.754	421.276	3
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	412.605	421.276	2
Retail betétek	365.764	375.582	3
Corporate betétek	46.841	45.694	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37.832	40.944	8
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.489	1.521	2
Saját tőke	59.813	62.880	5
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.892	47.493	22,1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,1%	12,5%	1,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,82%	1,41%	0,59
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,84%	1,40%	0,56
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	61,0%	61,5%	0,5
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	0,7%	0,4%	-0,3
ROE	6,3%	3,6%	-2,7
Teljes bevétel marzs	4,30%	4,29%	-0,01
Nettó kamatmarzs	3,09%	3,03%	-0,06
Kiadás/bevétel arány	62,3%	65,1%	2,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	81%	83%	2
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/HRK (záró)	38,59	38,94	1
HUF/HRK (átlag)	38,48	39,18	2

Az OTP banka Hrvatska 2013-as nyeresége 2,2 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 3,7 milliárd forintos eredményével. Az alacsonyabb profitot a 7%-kal alacsonyabb működési eredmény és a 37%-kal növekvő kockázati költség magyarázza év/év.

Az év során a nettó kamatbevétel 1%-kal mérséklődött. A hitelállomány ugyan nőtt, de a referenciakamatok süllyedését a betéti árazás nem követte le ilyen mértékben, így az éves nettó kamatmarzs 6 bázisponttal szűkül.

A díjeredmény 5%-kal javult év/év, amely összefügg a növekvő betétállományhoz kapcsolódó betéti- és pénzforgalmi szolgáltatások bővülő igénybevételével. Az év egészében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 8%-kal magasabban teljesültek a bázisidőszakhoz képest. A 2013-as működési költségek mérsékelten bővültek (év/év 5%-kal).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,5%-ot ért el 2013 végén, ez 1,4%-pontos romlást jelent év/év. Az éves kockázati költség

37%-kal nőtt, ami elsősorban a svájci frank hitelek peréhez kapcsolódó céltartalék képzéssel magyarázható (2013: 1,2 milliárd forint). Továbbá, a horvát hatóságok szigorúbb céltartalék képzést írtak elő a bankok számára, ami a vállalati szegmens kockázati költségeit növelte.

A fedezettség az év során 61,5%-ra javult.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 6%-kal

emelkedett év/év. Az éves összevetésben látható növekedés a jelentős önkormányzati hitelkihelyezéseknek köszönhető (év/év +62%)

– a bank nagy hangsúlyt fektet az állami háttérű, garanciákkal és jó biztosítékokkal rendelkező cégek hitelezésére. A retail hitelek az alacsony hitelkereslet miatt stagnáltak.

A Bank tőke megfelelési mutatója december végén 16%-ot ért el.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-1.161	1.153	-199
Társasági adó	-182	-351	93
Adózás előtti eredmény	-979	1.503	-254
Működési eredmény	3.440	4.099	19
Összes bevétel	13.932	14.908	7
Nettó kamatbevétel	12.019	12.088	1
Nettó díjak, jutalékok	2.930	3.101	6
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.017	-280	-72
Működési költség	-10.491	-10.810	3
Összes kockázati költség	-4.420	-2.595	-41
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.420	-2.594	-41
Egyéb kockázati költség	1	-2	-331
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	374.224	425.219	14
Bruttó hitelek	291.991	339.602	16
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	297.590	339.602	14
Retail és KKV hitelek	226.616	265.686	17
Corporate hitelek	70.444	73.497	4
Hitelek értékvesztése	-21.042	-22.670	8
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.448	-22.670	6
Ügyfélbetétek	299.014	332.452	11
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	304.624	332.452	9
Retail és KKV betétek	280.000	308.624	10
Corporate betétek	24.625	23.827	-3
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.074	25.821	325
Kibocsátott értékpapírok	28.296	24.881	-12
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.464	8.627	2
Saját tőke	26.993	27.028	0
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.823	39.044	12,1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,9%	11,5%	-0,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,49%	0,82%	-0,67
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,51%	0,81%	-0,70
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	60,4%	58,1%	-2,3
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	-0,3%	0,3%	0,6
ROE	-4,0%	4,3%	8,3
Teljes bevétel marzs	3,66%	3,73%	0,07
Nettó kamatmarzs	3,16%	3,02%	-0,14
Kiadás/bevétel arány	75,3%	72,5%	-2,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	91%	95%	4
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/EUR (záró)	291,3	296,9	2
HUF/EUR (átlag)	289,3	297,0	3

*Az Eredménykimutatás adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is.

Az **OTP Banka Slovensko** 2013. évi adózott eredménye 1,15 milliárd forint volt (bankadó hatása nélkül), szemben a tavalyi év hasonló mértékű veszteségével. A látványos javulás fő oka a 19%-kal emelkedő működési eredmény mellett a 41%-kal csökkenő kockázati költségképzés volt (mely egy 2013. első negyedévi egyszeri pozitív tétellel korrigálva is -24%). A szlovák bank által fizetett bankadó 2013. évi negatív eredményhatása közel 1,1 milliárd forint volt, melyet a jelentés konszolidált korrekciós tételként jelenít meg.

2013-ban az összes bevétel 7%-os év/év növekedést mutatott, melyet az átlagos eszközállomány növekedése is segített, a bevételi marzs enyhén javult. A nettó kamatmarzs a piaci trendekkel összhangban csökkent (2013: 3,02%, -14 bázispont év/év). A kiváló retail folyósítási dinamikának köszönhetően a nettó kamatbevételel 1%-kal növekedett. A díj- és jutalékbevételek is 6%-ot javultak év/év, míg az egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron 737 millió forinttal kisebb veszteség keletkezett a bázisidőszakhoz képest. A hatékony költségkontrollnak köszönhetően a működési költségek minimálisan emelkedtek. A fenti folyamatok eredőjeképp 2013-ban a működési eredmény forintban

19%-kal nőtt. A kiadás/bevétel arány 2013 végére jelentősen javult: 72,5%, -2,8%-pont év/év.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 0,4%-ponttal 11,5%-ra javult éves alapon, amelyben nagy szerepet játszott a hitelállomány dinamikus bővülése. A 2013. évi kockázati költség 41%-kal csökkent év/év. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége az év végén 58,1%-os szinten állt (-2,3%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt teljes hitelállomány éves szinten kiemelkedő mértékben, 14%-kal nőtt, mely főleg a fogyasztási hitelek (+175%) és a lakossági jelzáloghitelek (+14%) dinamikus bővülésének köszönhető, mindkét hitel típus esetében nőtt az átlagos hitelméret. A nagyvállalati és önkormányzati hitelek esetében visszafogottabb volt a növekedés (+4% év/év).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összetételben 9%-kal bővült. A növekedés zömét a lakossági és kisvállalati betétek adták (+10% év/év). A nagyvállalati és önkormányzati betétek 2013 során nagyobb ingadozást mutattak, éves szinten 3%-kal csökkent az állományuk. A 2013-ban tapasztalt jelentős hitelfolyósítás következtében az árfolyamszűrt nettó hitel/betét-mutató 2013 végén 95%-ra nőtt, ami közel 5%-pontos növekedést jelent év/év.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-4.934	-13.246	168
Társasági adó	3	-11	-467
Adózás előtti eredmény	-4.937	-13.235	168
Működési eredmény	-1.708	409	-124
Összes bevétel	6.322	7.580	20
Nettó kamatbevétel	3.071	4.553	48
Nettó díjak, jutalékok	1.604	1.671	4
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.648	1.356	-18
Működési költség	-8.030	-7.171	-11
Összes kockázati költség	-3.228	-13.644	323
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.159	-13.002	312
Egyéb kockázati költség	-69	-642	830
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	122.994	86.136	-30
Bruttó hitelek	90.026	91.648	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	91.320	91.648	0
Retail hitelek	38.866	43.010	11
Corporate hitelek	52.453	48.638	-7
Hitelek értékvesztése	-26.404	-36.989	40

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-26.774	-36.989	38
Ügyfélbetétek	38.268	43.614	14
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	38.875	43.614	12
Retail betétek	30.175	36.559	21
Corporate betétek	8.699	7.054	-19
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.088	6.984	-59
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	37.561	8.349	-78
Saját tőke	25.171	24.050	-4
Hitelportfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.329	44.793	-5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	52,6%	48,9%	-3,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,50%	14,31%	10,81
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,61%	14,21%	10,60
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	55,8%	82,6%	26,8
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	-4,0%	-12,7%	-8,7
ROE	-18,7%	-53,8%	-35,1
Teljes bevétel marzs	5,17%	7,25%	2,08
Nettó kamatmarzs	2,51%	4,35%	1,84
Kiadás/bevétel arány	127,0%	94,6%	-32,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	166%	125%	-41
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/RSD (záró)	2,56	2,59	1
HUF/RSD (átlag)	2,56	2,63	3

Az **OTP banka Srbija** 2013-as vesztesége 13,2 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 4,9 milliárd forintos negatív eredményével. A működési eredmény soron jelentős javulás figyelhető meg az év során, a bázisidőszak 1,7 milliárd forintos veszteségét 0,4 milliárd forintos pozitív eredmény váltotta fel. A 2013-as összes bevétel 20%-kal növekedett év/év, amely a nettó kamatbevételek 48%-os emelkedésének köszönhető. A nettó kamatbevétel emelkedésében több tényező játszott szerepet: a fogyasztási hitelezés számottevően bővült, illetve a kamatkidással járó alárendelt kölcsöntőke részvénytőkére lett konvertálva 2013 során (mintegy 4,5 milliárd dinár értékben). Nőtt a teljesítő hitelek állománya, továbbá a hitelkamatok szinten maradása mellett a betéti kamatok jelentősen mérséklődtek. Ezen tényezők hatására a 12 havi nettó kamatmarzs 1,8%-ponttal javult. Az éves nettó jutalékeredmény kismértékű emelkedése mellett az egyéb bevételek éves szinten 18%-kal csökkentek. A jelentős visszaesés azzal magyarázható, hogy alacsonyabb összegben teljesültek a korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek, emellett a faktoringnál lévő fedezetekre

elszámolt értékvesztés ezen a soron került kimutatásra.

A működési költségek 2013 során 11%-kal csökkentek, elsősorban a 2012 során peres ügyekre elszámolt fizetési kötelezettség bázishatása miatt.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 48,9%-ra mérséklődött (év/év -3,7%-pont), a javulás hitelleírásoknak köszönhető.

A 2013 végén a Bank felülvizsgálta céltartalékolási politikáját és a szabályozói keretek adta legkonzervatívabb módon értékelte a nem teljesítő hitelállomány mögötti fedezeteket és a hitelek várható megtérülését. A felülvizsgálat nyomán a kockázati költség jelentősen nőtt, a DPD90+ hitelek céltartalék-fedezettsége pedig 82,6%-ra javult (+26,8%-pont év/év).

A teljesítő hitelek állománya az év során 10%-kal emelkedett. A lakossági oldalon a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló fogyasztási hitelek év/év 26%-kal bővültek árfolyamszűrt, köszönhetően az áprilisban bevezetett új személyi kölcsön termékek sikerének. A többi szegmensben éves szinten stagnálás, illetve lemorzsolódás volt tapasztalható.

A Bank tőkemegfelelési mutatója 37,8%.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-3.872	801	-121
Társasági adó	-7	0	-100
Adózás előtti eredmény	-3.865	801	-121
Működési eredmény	2.830	3.506	24
Összes bevétel	10.047	10.516	5
Nettó kamatbevétel	7.238	7.804	8
Nettó díjak, jutalékok	2.489	2.475	-1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	319	237	-26
Működési költség	-7.217	-7.010	-3
Összes kockázati költség	-6.695	-2.705	-60
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.655	-3.007	13
Egyéb kockázati költség	-4.039	302	-107
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2012	2013	%
Eszközök összesen	208.633	196.209	-6
Bruttó hitelek	147.244	164.124	11
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	150.085	164.124	9
Retail hitelek	66.537	69.464	4
Corporate hitelek	83.548	94.660	13
Hitelek értékvesztése	-46.252	-49.836	8
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-47.144	-49.836	6
Ügyfélbetétek	157.924	145.882	-8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	160.736	145.882	-9
Retail and KKV betétek	123.886	119.378	-4
Corporate betétek	36.851	26.505	-28
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.671	18.013	-17
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.041	4.173	104
Saját tőke	17.048	21.151	24
Hítelfortfólió minősége	2012	2013	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	60.034	61.339	2,2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	40,8%	37,4%	-3,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,70%	1,93%	0,23
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,72%	1,91%	0,19
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,0%	81,2%	4,2
Teljesítménymutatók	2012	2013	%-pont
ROA	-1,8%	0,4%	2,2
ROE	-23,3%	4,2%	27,5
Teljes bevétel marzs	4,55%	5,20%	0,65
Nettó kamatmarzs	3,28%	3,86%	0,58
Kiadás/bevétel arány	71,8%	66,7%	-5,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	64%	78%	14
Devizaárfolyamok alakulása	2012	2013	%
	Ft	Ft	
HUF/EUR (záró)	291,3	296,9	2
HUF/EUR (átlag)	289,3	297,0	3

A montenegrói CKB Bank 801 millió forintos adózott nyereséggel zárta a 2013-as évet, szemben a bázisidőszak 3,9 milliárd forintos veszteségével. A kedvező eredményalakulást év/év részben a javuló működési eredmény (+24%), részben az egyedi tétel miatt magasabb bázishoz képest kedvezőbb kockázati költség-szint okozta. A 2013. évi működési eredmény 24%-kal emelkedett év/év, ami a növekvő bevételek és csökkenő működési költségek eredője. Bevételi oldalon a nettó kamateredmény 8%-kal

emelkedett év/év, a likviditási többlet leépítésének hatására az ügyfélbetétekre, valamint bankközi forrásokra kisebb kamatráfordítás vált szükségessé. Bár a nettó díj- és jutalék-bevételek enyhén csökkentek az alacsonyabb betétállományhoz kapcsolódóan és a csökkenő kártya- és fizetési tranzakciók bevételei miatt, összességében a teljes bevételi marzs 65 bázisponttal javult év/év.

A működési költségek esetében jelentkező 6%-os árfolyamszűrt megtakarítás év/év nagyrészt

a személyi jellegű költségek 12%-os csökkenéséhez kapcsolódik. A személyi költségek csökkenését részben ellensúlyozta a dologi költségek 7%-os év/év emelkedése.

Összességében a Bank kiadás/bevétel mutatója 2013 során 5,1%-ponttal 66,7%-ra javult: 2013-ban 2 fiók került bezárásra (4Q: 29 fiók), az állomány létszáma enyhén nőtt (2013.4Q: 449 fő, +27 fő év/év).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves viszonylatban bővült (+9%), részben a sikeres reklámokkal is támogatott fogyasztási hitel értékesítés erősödésének nyomán, részben egy a montenegrói állam hitelfelvételéhez kapcsolódó állománynövekmény¹⁵ miatt.

Az év során kiemelkedő volt a személyi hitelek értékesítése, 31% volt az állománybővülés év/év. A jelzáloghitel állomány lassú lemorzsolódása folytatódott (-6% év/év).

A kilencven napon túl késedelmes hitelek

árfolyamszűrt állománya második negyedév kiugró növekedését követően a harmadik és negyedik negyedévben is csökkent, ezzel a késedelmes hitelek aránya (DPD90+ ráta) 37,4%-ra esett vissza év végére.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 9%-os év/év csökkenése mögött főleg a lakossági betétállomány visszaesése áll (-5% év/év). Az erős likviditási pozícióból adódóan a betéti kamatok leszorítása volt jellemző 2013-ban, melynek nyomán csökkentek a betéti állományok.

A szabályozásban bekövetkezett változások hatására, a stabil tőke pozíció fenntartása érdekében a CKB az áprilisban folyósított 10 millió euró alárendelt kölcsöntőke után (melyet 3Q során jegyzett tőkévé konvertáltak), újabb 7 millió euró alárendelt kölcsöntőkét kapott az anyavállalattól a negyedik negyedévben.

A tőkejuttatás hatására a Bank tőkemegfelelési mutatója év végére 14,4%-ra nőtt.

¹⁵ A montenegrói államnak történő hitelnyújtás a Podgoricai Alumíniumkombinát (KAP) 42 millió eurónyi hitele kapcsán érvényesített állami garanciához kötődött. A KAP kitettség korábban az OTP Bank magyarországi könyveiben szerepelt, 2013. harmadik negyedév során törlesztésre került.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2013. december 31-én 37.893 fő volt. 2013 során a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében az áruhitelzés felfutásának megfelelően dinamikusan bővül az ügynökhálózat, illetve folyamatosan

zajlik az új értékesítési partnerek keresése. Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.434 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 382 bankfiókot, több mint 2.017 ATM-terminált, illetve 52 ezer POS-egységet foglal magában.

	2013. 12. 31.				2012. 12. 31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	382	2.017	51.683	8.615	380	1.956	49.385	8.507
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	200	222	3.038	6.020	146	255	2.697	5.177
DSK Csoport*	378	873	4.396	4.514	381	878	4.196	4.736
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	140	158	353	3.282	150	164	358	3.052
OTP Bank Romania	84	122	1.185	930	89	122	1.323	970
OTP banka Hrvatska	102	223	1.526	993	103	222	1.261	984
OTP Banka Slovenko	68	123	187	655	70	113	193	639
OTP banka Srbija	51	119	2.371	663	51	151	2.959	660
CKB	29	82	4.688	449	31	79	4.272	422
Leányvállalatok összesen	1.052	1.922	17.744	17.506	1.021	1.984	17.259	16.640
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				843				840
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				26.964				25.987
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				8.593				8.339
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				2.336				2.107
Csoport összesen (aggregált)	1.434	3.939	69.427	37.893	1.401	3.940	66.644	36.433

* A DSK Csoport létszámadata esetében a ytd változás módszertani váltás hatását tükrözi.

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

Konszolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatoként (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 alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági szegmens.

(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) A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása.

(5) 2008 negyedik negyedévével tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévével az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010 negyedik negyedévével pedig az LLV OTP Credit eredményét és állományát.

(6) 2010.3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

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

(8) 2010.4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét.

(9) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva 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 adózott 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 Vezetői elemzésben szereplő IFRS szerinti eredménykimutatások korigált sorainak származtatása, illetve az árfolyamszűrt állományi statisztikák számítási módszertana

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013 negyedik negyedévében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség, a végtörlesztéshez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési ered-

ménye, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítés.

- 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 korigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korigáltuk 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, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalék-ráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalék-ráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korigált tábláiban a dealer jutalékot

a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszaszorultak 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, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevételmutató 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 deviza-árfolyam-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 és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek 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 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.

- 2012 harmadik negyedévével a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás összege, mely tartalmazza a látványsport támogatásra fizetett összeget is, 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.
- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től 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), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díjbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntöke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása.
- A jelentés az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termék-bontását 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 beszámolóikban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2012	2013
Nettó kamateredmény	645.465	653.728
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.768	-2.319
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-442	-2.206
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	647.791	653.841
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-2.528	715
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	650.319	653.126
Nettó díjak, jutalékok	154.337	201.757
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.767	-2.318
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	0	-32.503
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	151.570	166.936
Devizaárfolyam eredmény, nettó	3.171	18.279
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-16.692	96
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	19.863	18.183
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	19.863	18.183
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-235	11.546
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	-235	11.546
(-) Saját részvényt cserélt ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó [korrigált] soron könyvelve)	-4.932	508
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	4.696	11.038
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.131	1.552
(+) Egyéb bevételek	23.987	24.840
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	14	43
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	416	156
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-7.132	-4.940
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	307	224
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	1.657	254
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	19.520	21.731
(-) Járulékos és alárendelt kölcsöntöke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek [korrigált] soron könyvelve)	1.415	6.104
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	18.105	15.627
(+) Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-229.470	-262.569
(+) Vég törlesztéshez kapcsolódó nyereség/veszteség	2.490	0
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-226.980	-262.569
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	416	156
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	16.692	-96
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség	4.409	0
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	-5.278	0
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	307	224
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-242.694	-262.541
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-7.963	-11.909
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.837	-13.819
(-) Saját részvényt cserélt ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele	2.265	2.316
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-391	-406
Értékcsökkenés	-47.420	-78.017
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP Bank JSC [Ukrajna])	0	-30.819
Értékcsökkenés (korrigált)	-47.420	-47.198
Társasági adó	-23.088	-20.944
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	3.977	1.379
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adó hatása	6.580	6.825
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség társasági adó hatása	-838	0
(-) Bankadó visszatérítés társasági adó hatása	251	0
(-) Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelésének társasági adó hatása	1.003	0
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-8.182	-11.562
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés társasági adóhatása	0	3.091
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés adóhatása	0	745
(-) Általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	0	-5.533
Társasági adó (korrigált)	-42.243	-39.013

millió forint	2012	2013
Egyéb működési ráfordítások	-35.033	-39.795
(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása	505	11
(-) Egyéb költségek	-7.276	-10.756
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-17.912	-19.366
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	1.657	254
Egyéb kockázati költség	-10.997	-9.916
Egyéb általános költségek	-187.105	-244.477
(+) Egyéb költségek	-7.276	-10.756
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-17.912	-19.366
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-10.780	-14.426
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.837	-13.819
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-7.132	-4.939
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-35.754	-36.867
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt	-1.323	0
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-8.182	-11.562
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-442	-2.205
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	0	-32.503
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés	0	-16.267
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés	0	-3.922
Dologi költségek (korrigált)	-158.517	-165.727

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

	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Kamatkülönbözet	240.915	236.691	-2
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	716.972	569.465	-21
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-476.057	-332.774	-30
Nettó díj- és jutalékbevételek	91.433	130.819	43
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	117.844	158.788	35
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-26.411	-27.969	6
Egyéb bevételek	43.870	96.704	120
Bevételek értékpapírokból	43.098	47.283	10
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-44.488	-4.268	-90
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	45.260	53.689	19
Általános igazgatási költségek	-127.323	-130.397	2
Értékcsokkenési leírás	-14.410	-15.370	7
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-164.750	-151.416	-8
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-63.342	-51.706	-18
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	96.592	48.322	-50
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	5.810	6.305	9
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-21.625	-9.831	-55
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	1.117	4.782	328
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	88.287	164.903	87
Rendkívüli eredmény	-10.457	-10.453	0
Adózás előtti eredmény	77.830	154.450	98
Adófizetési kötelezettség	-25.257	-32.265	28
Adózott eredmény	52.573	122.185	132
Általános tartalék képzése és felhasználása	-5.257	-12.218	132
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-33.600	-40.600	21
Mérleg szerinti eredmény	13.716	69.367	406

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

	2012	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Eszközök összesen	6.471.393	6.600.634	2
1. Pénzeszközök	245.099	140.312	-43
2. Állampapírok	1.233.169	1.838.166	49
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	664.267	639.166	-4
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2.283.207	2.140.217	-6
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	1.091.490	883.338	-19
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	118.666	127.985	8
7. Részvények, részesedések befektetési célra	935	926	-1
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	493.600	496.548	1
9. Immateriális javak	121.278	128.552	6
10. Tárgyi eszközök	70.140	71.414	2
11. Saját részvények	4.934	6.731	36
12. Egyéb eszközök	32.261	30.755	-5
13. Aktív időbeli elhatárolások	112.347	96.524	-14
Források összesen	6.471.393	6.600.634	2
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	823.633	910.780	11
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.537.044	3.730.071	5
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	380.218	215.550	-43
4. Egyéb kötelezettségek	70.890	82.199	16
5. Passzív időbeli elhatárolások	204.727	149.066	-27
6. Céltartalékok	91.245	58.314	-36
7. Hátrasorolt kötelezettségek	327.152	324.656	-1
8. Saját tőke	1.036.484	1.129.998	9
Teljesítménymutatók			%-pont
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	65%	57%	-8

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált, számviteli eredménykimutatása IFRS szabályoknak megfelelően

	2013 millió Ft	2012 millió Ft	Változás %
Kamatbevétel			
Hitelek	771.542	795.475	-3
Bankközi kihelyezésekből	207.951	341.071	-39
Értékesíthető értékpapírokból	71.743	78.624	-9
Lejáratig tartandó értékpapírokból	33.002	20.204	63
Más bankoknál és a Nemzeti Banknál vezetett számlákból	4.207	6.749	-38
Kereskedési célú értékpapírokból	924	1.827	-49
Összes kamatbevétel	1.089.369	1.243.950	-12
Kamatráfordítások			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre	189.539	294.631	-36
Ügyfelek betéteire	199.794	237.898	-16
Kibocsátott értékpapírokra	34.896	54.033	-35
Alárendelt kölcsöntőkére	11.412	11.923	-4
Összes kamatráfordítás	435.641	598.485	-27
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	653.728	645.465	1
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	262.569	229.470	14
Végtörlesztéshez kapcsolódó nyereség	0	-2.490	
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	391.159	418.485	-7
Díj-, jutalékbevételek	257.135	203.499	26
Díj-, jutalékráfordítások	55.378	49.162	13
Díjak, jutalékok nettó eredménye	201.757	154.337	31
Deviza műveletek nettó nyeresége	18.279	3.171	476
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)/vesztesége (-)	11.546	-235	-5.013
Ingatlantranzakciók nyeresége	1.552	1.131	37
Osztalékbevételek	2.474	2.803	-12
Értékvesztés feloldása lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	11	505	-98
Egyéb működési bevételek	24.840	23.987	4
Egyéb működési ráfordítások	-39.795	-35.033	14
Nettó működési eredmény	18.907	-3.671	-615
Személyi jellegű ráfordítások	204.277	188.952	8
Értékcsökkenés	78.017	47.420	65
Egyéb általános költségek	244.477	187.105	31
Egyéb adminisztratív ráfordítások	526.771	423.477	24
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	85.052	145.674	-42
Társasági adó	-20.944	-23.088	-9
NETTÓ EREDMÉNY	64.108	122.586	-48
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-91	896	-110
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	64.199	121.690	-47
Egy törzsrészcsoportra jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	241	457	-47
Hígított	240	457	-47

Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2013. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2013	2012
NETTÓ EREDMÉNY	64.108	122.586
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-1.721	48.180
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	531	532
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.357	4.978
Átváltási különbözet	-33.159	-54.104
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-39	-
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	28.363	122.172
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-1.016	182
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	29.379	121.990

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált mérlegének sorai IFRS szabályoknak megfelelően

	2013	2012	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	539.125	602.521	-11
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	273.479	356.866	-23
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	415.605	222.874	86
Értékesíthető értékpapírok	1.637.255	1.411.177	16
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.245.210	6.464.191	-3
Részvények és részesedések	23.837	7.936	200
Lejáratig tartandó értékpapírok	580.051	429.303	35
Tárgyi eszközök	261.523	251.393	4
Immateriális javak	193.721	237.749	-19
Egyéb eszközök	211.241	129.456	63
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.381.047	10.113.466	3
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	784.212	534.324	47
Ügyfelek betétei	6.866.606	6.550.708	5
Kibocsátott értékpapírok	445.218	643.123	-31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	87.164	122.032	-29
Egyéb kötelezettségek	421.353	457.231	-8
Alárendelt kölcsöntőke	267.162	291.495	-8
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	8.871.715	8.598.913	3
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.532.164	1.534.572	0
Visszavásárolt saját részvény	-55.599	-53.802	3
Nem ellenőrzött részesedések	4.767	5.783	-18
SAJÁT TŐKE	1.509.332	1.514.553	0
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	10.381.047	10.113.466	3