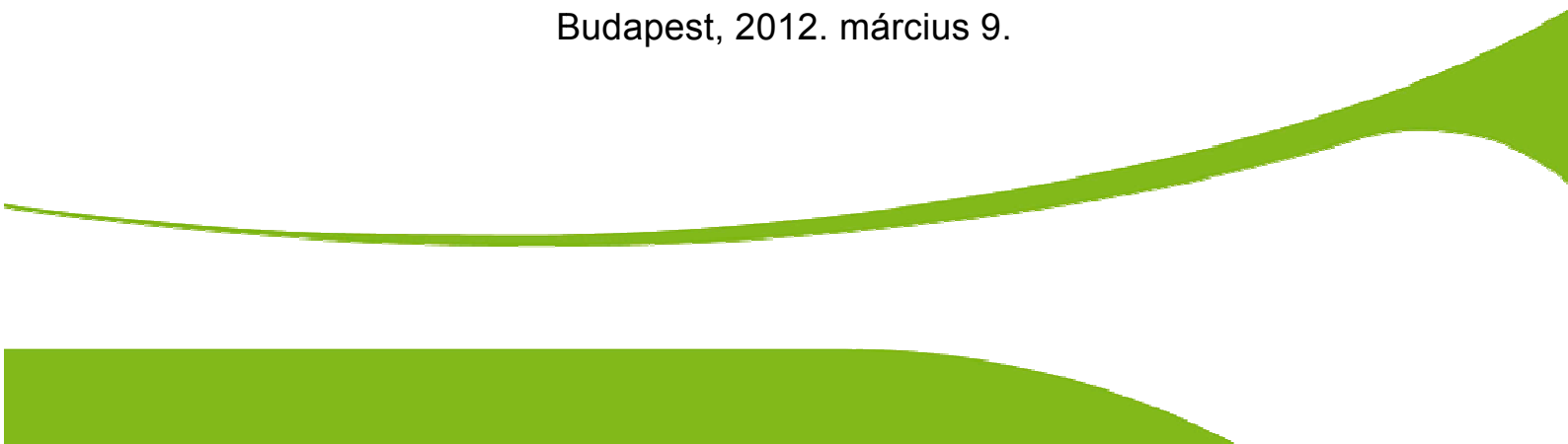




OTP Bank Nyrt.

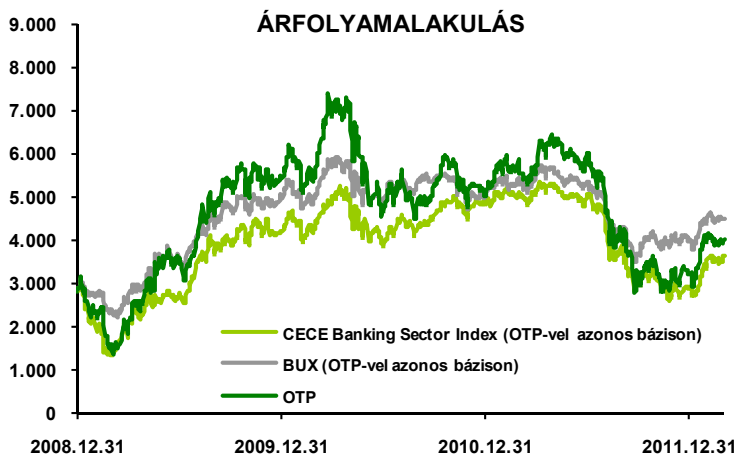
Tájékoztató a 2011. évi eredményről

Budapest, 2012. március 9.

A decorative green wave graphic that starts at the bottom left, curves upwards to the right, and then curves downwards to the right, ending at the bottom right. It is composed of two main sections: a thin line and a thicker, solid block.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	118.126	83.800	-29%	17.426	35.165	-25.840	-173%	-248%
Korrektív tételek (összesen)	-43.983	-77.605	76%	-14.632	-7.370	-56.031	660%	283%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0%	32.058	42.534	30.191	-29%	-6%
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14%	38.474	62.252	50.268	-19%	31%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1%	102.074	112.307	107.859	-4%	6%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.592	4%	197.570	204.869	218.299	7%	10%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.892	5%	155.130	159.230	168.961	6%	9%
Nettó díjak, jutalékok	136.702	143.280	5%	37.581	36.577	38.597	6%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül	45.571	37.419	-18%	4.859	9.061	10.741	19%	121%
Működési kiadások (korr.)	-354.065	-376.013	6%	-95.496	-92.562	-110.440	19%	16%
Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül	-263.138	-234.039	-11%	-63.600	-59.339	-67.534	14%	6%
Egyedi tételek	27.621	19.546	-29%	0	9.284	9.944	7%	0%
Társasági adó	-32.203	-59.682	85%	-6.416	-19.717	-20.077	2%	213%
Főbb mérelegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	YTD	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	9.780.946	10.200.508	4%	9.780.946	9.902.667	10.200.508	3%	4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.549	8.108.631	-2%	8.251.549	8.188.569	8.108.631	-1%	-2%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-841.913	-1.061.452	26%	-841.913	-979.301	-1.061.452	8%	26%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.310.207	6.398.852	1%	6.310.207	6.379.849	6.398.852	0%	1%
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	812.863	-21%	1.035.153	775.939	812.863	5%	-21%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	316.447	9%	290.630	300.894	316.447	5%	9%
Saját tőke	1.308.929	1.418.310	8%	1.308.929	1.406.337	1.418.310	1%	8%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE	13,0%	11,8%	-1,1%	9,7%	12,3%	8,5%	-3,8%	-1,2%
ROA	1,7%	1,6%	0,0%	1,3%	1,7%	1,2%	-0,5%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04%	4,10%	4,54%	4,26%	-0,29%	0,16%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,10%	7,93%	8,29%	8,62%	0,33%	0,68%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,16%	6,23%	6,44%	6,67%	0,23%	0,44%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14%	3,84%	3,74%	4,36%	0,61%	0,52%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,2%	48,3%	45,2%	50,6%	5,4%	2,3%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,81%	-0,87%	3,48%	3,15%	3,03%	-0,12%	-0,45%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35%	2,55%	2,40%	2,67%	0,27%	0,11%
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4%	16,7%	31,7%	39,9%	8,3%	23,3%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	112%	104%	-8%	112%	107%	104%	-3%	-8%
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel2	17,5%	17,2%	-0,3%	17,5%	17,5%	17,2%	-0,3%	-0,3%
Core Tier1 ráta - Bazel2	12,5%	12,0%	-0,5%	12,5%	12,7%	12,0%	-0,7%	-0,5%
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	12,1%	12,3%	0,2%	12,1%	12,6%	12,3%	-0,2%	0,2%
Részvény információk	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	437	312	-29%	65	132	-98	-174%	-251%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	601	606	1%	119	160	114	-29%	-5%
Záróár (HUF)	5.020	3.218	-36%	5.020	3.248	3.218	-1%	-36%
Maximum záróár (HUF)	7.400	6.450	-13%	6.000	6.020	3.650	-39%	-39%
Minimum záróár (HUF)	4.500	2.798	-38%	4.815	2.798	2.835	1%	-41%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,0	2,9	-43%	5,0	3,1	2,9	-7%	-43%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.675	5.065	8%	4.675	5.023	5.065	1%	8%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.735	4.173	12%	3.735	4.096	4.173	2%	12%
Price/Book Value	1,1	0,6	-41%	1,1	0,6	0,6	-2%	-41%
Price/Tangible Book Value	1,3	0,8	-43%	1,3	0,8	0,8	-3%	-43%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,9	10,8	-10%	11,9	7,2	10,8	50%	-10%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,7	5,6	-36%	8,7	5,6	5,6	0%	-36%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	53	34	-35%	37	39	30	-23%	-17%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	2,6	2,1	-18%	1,8	2,5	2,9	13%	55%



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

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

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

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2011. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi eredményéről készült tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2011. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált szűkített és konszolidált pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2011. évi tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2011. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA

Romló globális befektetői hangulat, növekvő bizonytalanság az Európai Unióban

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

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

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

A Bankcsoport negyedik negyedéves 30,2 milliárd forintos korrigált eredménye elmaradt az előző negyedévétől, aminek oka elsősorban a magasabb működési költség, valamint a fedezettség növelésével összefüggésben képzett, q/q 11%-kal emelkedő kockázati költség. Az időszakos nettó kamatmarzs (6,67%) 23 bázisponttal javult q/q.

A Bankcsoport 2011. évi számviteli adózott eredménye 83,8 milliárd forint volt, ami éves szinten 29%-os visszaesés. A korrigált tőzsdei eredményhez képest 77,6 milliárd forintos

különbséget magyarázó fontosabb korrekciós tételek a következők: a horvát, a montenegrói és a szerb leánybankokkal kapcsolatos goodwill leírás hatása (adózás után 17,1 milliárd forint), a pénzügyi szervezetek különadója Magyarországon (adózás után 29 milliárd forint) és a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredményhatásából a 2011-es eredmény terhére elszámolt rész (adózás után összesen 31,6 milliárd forint).

Előzetes tények alapján a végtörlesztés teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. A fennmaradó 2,0 milliárd forint a 2012. első negyedévi eredményben kerül elszámolásra.

A végtörlesztés teljes, 33,6 milliárd forintnyi eredményhatása négy tételből áll: a végtörlesztés adózás előtti veszteségéből (65,4 milliárd forint), a veszteség társasági adó hatásából (12,4 milliárd forint), a Magyar Nemzeti Banktól a végtörlesztéshez vásárolt deviza árfolyameredményéből (adózás után 3,2 milliárd forint nyereség), valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítésből (adózás után 16,1 milliárd forint).

Mivel a pénzügyi különadó és goodwill leírás negatív hatása 2011-ben nagyságrendileg megegyezett a 2010-es összegekkel, a számviteli profit visszaesése a végtörlesztéshez kapcsolódó hatásokkal magyarázható.

Az Országvédelmi Akcióterv által lehetővé tett fix árfolyamon történő végtörlesztés lehetőségével az OTP Core és az OTP Lakáslízing deviza jelzáloghitel adósainak 19,7%-a élt (szerződés szám alapján). Ez összesen 217 milliárd forintnyi hitelállományt érintett (a 2011. szeptember 30-i árfolyamon vett deviza jelzáloghitel portfólió 19,9%-a). A végtörlesztések hatása a már említett, 2012 első negyedévben könyvelésre kerülő veszteség mellett a továbbiakban a kisebb állományok miatt alacsonyabb nettó kamateredményen keresztül jelentkezik majd.

Míg a hazai csoporttagok adózott korrigált eredménye a 2010-ben realizált 145 milliárd forintról 110 milliárd forintra esett vissza (-24% y/y), addig a külföldi csoporttagok eredmény-hozzájárulása megháromszorozódott: az előző évi 17 milliárd forintról 51 milliárd forintra nőtt. A javuló külföldi

eredmény-hozzájárulás döntően a duplázódó orosz eredménynek, illetve a kisebb leánybankok csökkenő együttes veszteségének az eredője. Mindennek eredményeként a külföldi csoporttagok hozzájárulása a korigált profithoz 10%-ról 32%-ra nőtt y/y.

A konszolidált korigált eredmény-alakulás legfontosabb összetevői: az összes bevétel y/y 4%-kal nőtt, ezen belül a nettó kamat- és jutalékbevétel egyaránt 5%-kal bővült. A működési költségek 6%-kal haladták meg az előző évi szintet, így az egyedi tételek nélküli működési eredmény y/y 1%-kal javult. Az összes kockázati költség y/y 11%-kal esett vissza. A Bankcsoport társasági adóterhelése 2011-ben közel 60 milliárd forint volt, szemben az előző évben fizetett 32,2 milliárd forinttal. A konszolidált bevételi marzs (8,12%) 10 bázisponttal, míg a kamatmarzs (6,31%) 16 bázisponttal javult y/y. Ez döntően az orosz leánybank jelentősen bővülő kamateredményének köszönhető.

Az árfolyamszűrt hitelállományok éves szinten 2%-kal csökkentek, míg a betétállomány kismértékben nőtt (+1%). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 104%-ra csökkent (-8%-pont y/y árfolyamszűrtben).

A Bankcsoporton belül 2011-ben is az orosz hitelállomány növekedése volt a legdinamikusabb: az erős lakossági hitelezés által támogatva az orosz portfólió y/y 30%-kal nőtt. Ennél lényegesen visszafogottabb mértékben, de számottevően nőtt a román (+6%), valamint bolgár hitelállomány (+2%). Kedvező fejlemény, hogy az élénkülő vállalati és a negyedévről negyedévre gyorsuló fogyasztási hitelezésnek köszönhetően az ukrán portfólió immár stabilizálódott. Jelentős volt ugyanakkor az állományi visszaesés az OTP Core (-7%), valamint a szerb (-9%) és montenegrói (-6%) leánybankok esetében.

4Q-ban az árfolyamszűrt állományok leggyorsabban Oroszországban (+10% q/q) nőttek. A magyarországi portfólió csökkenése (-4% q/q) pedig döntően a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez köthető.

A betétek vonatkozásában az elmúlt 12 hónapban a legnagyobb növekedést az ukrán (+16%), orosz (+12%) és bolgár (+7%) leánybankok érték el, míg a legjelentősebb visszaesés Szerbiában (-12%) következett be. Az OTP Core betétállománya (retail kötvényekkel együtt) éves szinten stabil volt. 2011 4Q-ban a betétek érdemben Oroszországban és Ukrajnában bővültek (12%-kal, illetve 4%-kal).

A Bankcsoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak. A pénzügyi válság kezdete óta egyrészt folyamatosan javul a konszolidált nettó hitel/betét mutató, emellett a Csoport a banküzem által termelt likviditási többletét külső kötelezettségei törlesztésére fordította, miközben 2008 májusa óta

érdemi tőkepiaci refinanszírozásra nem került sor. Ezzel párhuzamosan Magyarországon immár 2 éve sikeresen folyik a lakossági kötvényprogram, melynek eredményeként 2011 végén a fennálló állomány elérte a 345 milliárd forintot.

A hitelportfólió romlása az év egészében 234 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett; ez 11%-kal elmarad a 2010-es szinttől. Mindeközben a problémás portfólió céltartalék fedezettsége y/y 2,3%-ponttal javult, ezzel konszolidált szinten 76,7%-ra emelkedett (a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül). A negyedik negyedévben 67,5 milliárd forintnyi céltartalék képzésre került sor, ezzel q/q 1,6%-ponttal javult a fedezettség. A 90 napon túl késedelmes hitelek („DPD 90+”) aránya 2011 során 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt, a jelentősebb 1Q növekedést követően az elmúlt negyedévekben a romlás egyenletes, q/q 0,6%-pontos volt. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés a menedzsment várakozásának megfelelően csökkenő tendenciát mutat, 4Q-ban 44 milliárd forint volt (milliárd forintban 1Q: 72, 2Q: 54, 3Q: 49).

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőkefelelési mutatója az előző negyedévi 17,5%-ról 17,2%-ra változott, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága q/q 0,8%-ponttal 13,3%-ra csökkent. A Bankcsoport Common Equity Tier1 (CET1) mutatója 12,3% volt. Az OTP Bank egyedi tőkefelelési mutatója 2011 4Q végén 17,9% volt, ami negyedéves összevetésben 0,5%-pontos mérséklődés. A negyedik negyedévben a szerb, valamint a szlovák leánybankoknál került sor tőkeemelésre, egyenként 20, illetve 10 millió euró összegben.

Az Európai Bankhatóság (EBA) által koordinált, 2011 nyarán lezajlott második teszt alapján az OTP Csoport a vizsgált európai pénzintézetek között a 3. legmagasabb számított Tier1 mutatóval rendelkezik, míg a decemberben lezárult EBA vizsgálat – mely a bankok értékpapír portfólióját vizsgálta – semmilyen tőkepótlási kötelezettséget nem állapított meg az OTP Bank esetében, a Bank teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót. Az OTP Csoport az ún. eurózóna periféria országok felé nem rendelkezik számottevő kitétséggel.

OTP Core: a növekvő társasági adóterhelés és visszaeső egyedi bevételek miatt y/y 22%-os adózott eredmény csökkenés, szezonálisan megugró 4Q működési költségek, lassuló portfólióromlás mellett csökkenő kockázati költségek y/y, javuló DPD90+ fedezettség

A Bankcsoporton belül az **OTP Core** (magyarországi alaptervekenység) 2011-ben a bankadó, a devizahitelek végtörlesztése, valamint a goodwill értékvesztés hatása nélkül összesen 114 milliárd forintos adózott eredményt realizált, ami 22%-kal elmarad a bázisév eredményétől. A

visszaesés az egyedi bevételek jelentős mérséklődésének, valamint az effektív adóterhelés számottevő növekedésének az eredménye (mindkét tételt részletesebben lásd az OTP Core fejezetben); az adózás előtti eredmény y/y 11%-kal csökkent, az egyedi tételek hatását kiszűrve az adózás előtti eredmény visszaesése kevesebb, mint 5%. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény éves alapon 8%-kal esett vissza, ezen belül a bevételek 3%-kal mérséklődtek, míg a működési költségek ugyanilyen arányban nőttek. A nettó kamateredmény 1%-kal javult, a díj-, és jutalékbevételek stagnáltak. Az egyéb nettó nem kamattal megterhelhető bevételek az elmúlt 12 hónapban harmadára estek vissza, a magyar államkötvény-portfólió árfolyameredményének visszaesése következtében.

A korigált negyedik negyedéves adózott eredmény q/q 20%-kal csökkent döntően a szezonálisan megugró működési költségek következményeként.

A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség nélkül a kockázati költségek éves szinten 11%-kal csökkentek. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés y/y és q/q egyaránt lassult (milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82, ezen belül 3Q: 21, 4Q: 18).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 1 év alatt 3,0%-ponttal 13,6%-ra nőtt, céltartalék fedezettsége 79,1%-ra emelkedett. A hitelportfólión belül a legjelentősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknel mutatkozott, a DPD90+ arány 8,1%-ról 12,6%-ra nőtt (q/q +1,7%-pont). Az 1,7%-pontos 4Q romlásban szerepet játszott a végtörlesztés miatti 109 milliárd forintos bruttó hitelállomány-csökkenés is. A többi hitelkategóriában kisebb a romlás mértéke, az önkormányzati portfóliónál a DPD90+ arány 2011 végén újra visszatért 0% közelébe, azáltal, hogy az állam a megyei önkormányzatok kötelezettségeit átvállalta.

Árfolyamhatástól tisztítva a hitelportfólió éves szinten 7%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 4%-kal mérséklődött. A portfólión belül egyedül a mikro- és kisvállalkozói szegmens bővült y/y (részben technikai hatásnak is köszönhetően). A jelzáloghitelek állományát elsősorban a devizahitelek végtörlesztése, továbbá az y/y csökkenő folyósítás (milliárd forintban 2010: 103, 2011: 92) érintette hátrányosan. A fogyasztási hitelek esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya kimagasló maradt (50%), ugyanakkor a gyenge kereslet miatt a folyósított állomány y/y csökkent, az árfolyamszűrt portfólió pedig tovább zsugorodott (y/y -4%). A nagyvállalati hitelállomány a 4Q stagnálás mellett y/y 8%-kal esett vissza, míg az önkormányzati portfólió egy év alatt 10%-kal mérséklődött, utolsó negyedévben jórészt a megyei önkormányzati adósság állam általi átvállalásának eredményeként.

Az árfolyamkorigált betéti állomány (retail kötvényekkel együtt) mind q/q, mind y/y stabilan alakult. A Bank „nettó hitel/(betét + retail kötvény)” mutatója a tárgyidőszak végén 82% volt (árfolyamhatástól tisztítva y/y -9%-pont, q/q -5%-pont).

A **Merkantil Csoport** a negyedik negyedévben elért közel 400 millió forintos eredményével éves szinten 2,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált, szemben a tavalyi év 4,1 milliárd forintos veszteségével. A javulás részben a 34%-kal csökkenő kockázati költségeknek köszönhető. Az árfolyamkorigált gépjármű finanszírozási hitelállomány y/y 13%-kal esett vissza, az új, jellemzően forint alapú finanszírozási ügyletek értéke azonban nőtt, y/y 55%-kal. A DPD90+ ráta 19,2%-ra emelkedett (+1,6%-pont y/y), a céltartalékkal való fedezettsége magas (93,3%).

Az **OTP Alapkezelő** 2011-ben 3,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált, ez kevesebb, mint fele a bázisidőszak eredményének, ebből a negyedik negyedévi eredmény 614 millió forintot képvisel (-17% q/q). A nettó díj- és jutalékbevételek 47%-kal estek vissza 2011-ben, részben a nyugdíjpénztári vagyonkezelés díjait 2011 januárjától jelentősen mérséklő törvényi szabályozás következményeként. Ugyancsak hátrányosan befolyásolta a Társaság eredményét a kötelező magánnyugdíjpénztári vagyon állami átvétele, melynek következtében az alap- és vagyonkezelési állomány 993 milliárd forintra csökkent (-41% y/y, -1% q/q). Az Alapkezelő továbbra is őrzi piacvezető pozícióját (28,4%), részesedése azonban csökkent (-4,3%-pont y/y).

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

A 2010-ben elért 17 milliárd forintos eredményhez képest 2011-ben a külföldi leánybankok adózott eredménye több mint háromszorosára nőtt. Mindez elsősorban az eredményét 41 milliárd forintra duplázó orosz leánybanknak, illetve a mérséklődő szlovák, szerb és montenegrói veszteségeknek köszönhető, továbbá a román operáció is nyereségesé vált 2011 során.

Az **orosz leánybank** 2011-ben is folytatta kiváló teljesítményét, az előző negyedévek stabil eredményét a szezonálisan hagyományosan erős negyedik negyedév számottevően felülmúlta (+67% q/q), ezzel 2011-ben összesen 41 milliárd forintos adózott eredményt realizált. A kiváló eredményt elsősorban az alapbanki tevékenységből származó bevételek dinamikus növekedésének köszönhető. A nettó kamatbevétel y/y 39%-kal nőtt, a díj- és jutalékeredmény pedig 83%-kal. A kockázati költségek y/y növekedésével párhuzamosan a

fedezettség (89,6%) is lényegesen, 2,2%-ponttal javult. A Bank éves kamatmarzsa kiemelkedő, meghaladja a 16%-ot, a 4Q kamatmarzs pedig 18,6% volt.

A fogyasztási hiteldinamika továbbra is robusztus: éves szinten 61%-kal bővült az árfolyamszűrt állomány, ez bőven ellensúlyozta a vállalati hitelek 43%-os, illetve a jelzáloghitelek 18%-os visszaesését, így összességében az orosz hitelportfólió 30%-kal nőtt. A fogyasztási hiteleken belül az áruhitelzés ismét erős negyedik negyedévet produkált (korrigáltan +24% q/q), de jól alakultak a kártyahitelek is (+12% q/q), miközben a személyi hitelek a meghozott árazási lépések miatt stagnáltak. A dinamikus hitelhez elsősorban a lakossági betétállomány bővülése (árfolyamszűrt +13% y/y) jelentette a forrást, de a bank 2011 folyamán 3 sikeres kötvénypiaci tranzakció révén összesen 11,5 milliárd rubelnyi forrást vont be a helyi tőkepiacról (márciusban 2,5, júliusban 5, novemberben újabb 4 milliárd rubelt). A hitelportfólió minősége kedvezően alakult: a DPD90+ állomány aránya 11,1%-ra csökkent.

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

Az árfolyamszűrt hitelportfólió y/y 2%-kal nőtt, ezen belül jelentős, 6%-os volt a vállalkozói hitelállomány bővülése, míg a jelzáloghitel portfólió 2%-kal nőtt. A betétállomány ezt meghaladó mértékben, 7%-kal nőtt y/y, különösen a lakossági betétek 9%-os növekedése volt figyelemre méltó, mindennek eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató (105%) éves és negyedéves alapon egyaránt számottevően javult (10, illetve 3%-ponttal). A hitelportfólió romlása az elmúlt egy évben minden szegmensben jelentős volt, a DPD90+ állomány aránya 2011 végén elérte a 16,4%-ot, a fedezettség 79,2%, csoportátlag feletti.

Az **ukrán leánybank** éves adózott eredménye 5,1 milliárd forint volt, ami 43%-kal elmarad a bázisidőszak teljesítményétől. Az eredmény visszaesése nagyrészt a 2011. utolsó negyedévet érintő jelentős adófizetési kötelezettség következménye, mely törvényi változásokhoz köthető; az adózás előtti eredmény közel duplájára nőtt. A hosszabb távú eredményalakulás szempontjából kedvező, hogy az áruhitelzés dinamikusan növekszik, ennek megfelelően a bank nettó kamateredménye az utolsó negyedévben erős volt (+35% q/q) és kedvezően alakultak a díj- és

jutalékbevételek is (+13% y/y). Az áruhitelzéshez kapcsolódóan folyamatosan bővült az ügynökszám (2011 záró létszám: 1.410 fő), ehhez kapcsolódóan a működési költségek is jelentősen nőttek (+7% y/y, +21% q/q), a kiadás/bevétel-mutató év/év alapon 9%-ponttal emelkedett.

Az árfolyamkorigált hitelállomány éves szinten stagnált: a gépjárműhitelek és jelzáloghitelek jelentős visszaesését sikeresen ellensúlyozta a vállalati hitelportfólió 12%-os bővülése és a folyamatosan növekvő áruhitel-állomány. A DPD90+ állomány aránya az év végén 30% volt, a mutató a második félévben már csökkenő tendenciát mutatott. A betétállomány a bankcsoporton belül a legnagyobb mértékben bővült y/y (+16%), ennek eredményeként a bank nettó hitel/betét mutatója árfolyamszűrt 44%-ponttal, 241%-ra csökkent.

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

A **horvát leánybank** a 2011. harmadik negyedévben realizált egyszeri állampapír árfolyameredmény (adózás után 3,4 milliárd forint) hatását kiszűrve éves szinten minimális, 112 millió forintos adózott eredményt ért el. A 2010-es év 2,7 milliárd forintos eredményéhez képest jelentős visszaesést a céltartalék-fedezettség növelését célzó kockázati költségemelkedés (+130% y/y) okozta. Mindeközben a bank működési eredménye javult (+18% y/y), a DPD90+ arány pedig számottevően csökkent (2010: 12,8%, 2011: 10,1%).

A **szlovák leánybank** a korábbi negyedévek minimális eredménye után a 4Q-ban közel 600 millió forintos veszteséget realizált, ezzel éves vesztesége 409 millió forint volt. A hitelportfólió minősége az év egészében mérsékelten romlott (DPD90+: 11,5%), a y/y 20%-kal kisebb kockázati költség miatt a fedezettség az elmúlt 12 hónapban 1,3%-kal csökkent (54,8%).

A **szerb leánybank** a jelentős 4Q veszteséget (-2,7 milliárd forint) követően az év egészében 6,3 milliárd forintos negatív eredményt produkált. Az árfolyamkorigált hitelportfólió jelentős (-9%) visszaesése miatt a bank továbbra sem képes pozitív működési eredményt elérni, a kockázati költségek y/y 33%-os csökkenése a folyamatos veszteség mérsékléséhez volt csak elegendő. A portfólió minősége a csoporton belül a leggyengébb, a DPD90+ arány meghaladja a 60%-ot.

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

Az OTP Csoport fiókhálózata 2011 4Q végén 1.424 fiókból állt (-62 y/y és +7 q/q). A legnagyobb változásokra Ukrajnában (-37 fiók y/y), Oroszországban (-7 fiók) és Romániában (-6 fiók) került sor. A Csoport foglalkoztatottjainak zárólétszáma 33.624 fő volt, ezen belül az orosz és ukrán ügynöklétszám dinamikusan bővült.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása magyar szuverén adóbsorolással párhuzamosan változott: 2011. november 25-én a Moody's „Baa3”-ről „Ba1”-re, az S&P pedig december 23-án „BBB”-ről „BB+”-ra minősítette le a Bankot, a kilátás mindkét esetben negatív.

A Bank tulajdonosi szerkezetében 2011 utolsó negyedévében nem volt érdemi változás, ennek megfelelően az év végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással a Társaságban, jelesen a Rahimkulov-család (9,13%), a MOL Nyrt. (8,72%) a Groupama Csoport (8,45%), valamint a Lazard Csoport (5,88%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2012. január 6-án a Fitch Ratings Magyarország hosszú lejáratú deviza kibocsátói besorolását a korábbi „BBB”-ről „BB+”-ra rontotta. A hosszúlejáratú kibocsátói minősítés kilátása negatív.
- 2012. február 15-én a Magyar Nemzeti Bank új eszközök bevezetését jelentette be, melyek célja, hogy ellensúlyozzák a bankok hitelezési képességének közelmúltban tapasztalt gyengülését. 2012 márciusától a jegybank értékpapír-fedezet mellett, változó kamatozással, a mindenkori jegybanki alapkamaton kétéves lejáratú refinanszírozást kész nyújtani a hitelintézeteknek, olyan feltételekkel, amelyek támogatják a vállalati hitelezés bővülését. Szintén márciustól, a bankok likviditási pufferének bővítése érdekében az MNB szélesíti a fedezeti kört, ezen keresztül tovább csökkentheti a vállalati és lakossági hitelnyújtást esetlegesen fékező likviditási korlátokat. Továbbá a lakossági hitelnyújtás élénkítéséhez a jegybank egy univerzális jelzáloglevél-vásárlási programot indít, melyre a szükséges jogszabály elfogadását követő egy hónapon belül kerülhet sor.
- 2012. február 24-én az OTP Bank Nyrt. törlesztette 100 millió CHF össznévértékű, 2 éves futamidejű szenior kötvényét.
- 2012. február 24-étől az OTP Bank árfolyamrögzítési hitellel áll svájci frank kötvénnyel rendelkező önkormányzati ügyfelei rendelkezésére. Az új termék célja, hogy az ügyfelek átmenetileg a kötvény törlesztő részletének tőkerészét részben az OTP Bank által nyújtott forint hitelből fizessék meg. Az árfolyamrögzítési időszak alatt a piaci és rögzített árfolyam közötti különbség miatt felhalmozott összeget az OTP Bank hitel formájában nyújtja az ügyfeleknek, mely hitel törlesztése az átmeneti időszak után kezdődik meg. Az árfolyamrögzítési időszak legfeljebb 2014. december 31-ig tart. A rögzített árfolyam 200 HUF/CHF, melytől az ügyfél igényének megfelelően felfelé eltérés lehetséges. A hitel kamata: 3 havi BUBOR + kamatfelár. A rögzítési időszakot követően az ügyfél a felhalmozott hitelt a kötvény tőketörlesztési időpontjaiban egyenlő részletekben fizetheti vissza a bank részére.
- 2012. március 7-én az OTP Bank bejelentette, hogy a Fővárosi Bíróságon a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. felperes által az OTP Bank Nyrt. alperes ellen 25.247.527.000,-Ft pertárgyértékű kártérítés iránt 2009-ben indított per lezárult. A Fővárosi Törvényszék a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. keresetét jogerősen elutasította.

Oroszország

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

Szlovákia

- 2012. január 13-án a Standard & Poor's Hitelminősítő Intézet a Szlovák Köztársaság hosszúlejáratú hitelminősítését „A+”-ról „A”-ra rontotta, valamint „A-1” rövidlejáratú besorolását megerősítette. Ezzel mindkét minősítési besorolás lekerült a leminősítést valószínűsítő figyelő listáról. A minősítések kilátása stabil.

- Az OTP banka Slovensko a.s. jegyzett tőkéje a 2011.12.16-ig lezárt részvényjegyzés alapján 10.019.496 EUR összeggel nőtt, 68.488.401,84 EUR összegről 78.507.897,84 EUR összegre változott a tőke összege. Az OTP Bank Nyrt. részesedése 98,82%-ról 98,94%-ra emelkedett. A szlovák cégbíróság a tőkeemelést 2012.01.10-én jegyezte be.

Szerbia

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	118.126	83.800	-29%	17.426	35.165	-25.840	-173%	-248%
Korrekciós tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76%	-14.632	-7.370	-56.031	660%	283%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	488	663	36%	114	302	82	-73%	-28%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	-15.001	-17.701	18%	0	0	-17.701		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2%	-14.746	-7.241	-7.241	0%	-51%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. – becslés	0	-31.601		0	-430	-31.171		
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye) 2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-1.985						
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-33.587						
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		-65.374						
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		12.421						
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		16.126						
Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértekkelési eredménye (társasági adó után)		3.240						
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0%	32.058	42.534	30.191	-29%	-6%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	159.081	155.864	-2%	35.487	38.848	32.147	-17%	-9%
OTP CORE (Magyarország) ²	146.920	114.056	-22%	35.462	28.533	22.793	-20%	-36%
Corporate Center (adózott) ³	-6.709	-6.727	0%	-3.522	-1.227	-1.320	8%	-63%
OTP Bank Oroszország	20.545	41.042	100%	7.035	9.005	15.042	67%	114%
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁴	8.928	5.091	-43%	2.862	1.865	-2.736	-247%	-196%
DSK Bank (Bulgária) ⁵	18.190	12.744	-30%	3.679	3.219	4.026	25%	9%
OBR (korrigált) (Románia)	-6.406	763	-112%	-2.210	-9	-701		-68%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁶	-7.312	-6.283	-14%	-3.958	-584	-2.726	367%	-31%
OBH (Horvátország)	2.721	3.552	31%	1.005	3.225	-624	-119%	-162%
OBH (korrigált)	2.721	112	-96%	1.005	-215	-624	190%	-162%
OBH egyedi tételek (adózott) ⁷	-	3.440	0%	-	3.440	-	0%	0%
OBS (Szlovákia)	-952	-409	-57%	-125	23	-561		347%
CKB (Montenegró)	-16.844	-4.525	-73%	-4.740	-1.761	-1.046	-41%	-78%
Leasing	-6.337	1.890	-130%	-4.610	490	-129	-126%	-97%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁸	-4.123	2.206	-154%	-3.216	628	395	-37%	-112%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁹	-2.214	-316	-86%	-1.394	-138	-523	278%	-62%
Alapkezelés eredménye	7.448	3.265	-56%	1.551	724	593	-18%	-62%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	7.456	3.321	-55%	1.566	736	614	-17%	-61%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁰	-8	-56	625%	-15	-12	-21	77%	41%
Egyéb magyar leányvállalatok	-994	-4.268	329%	-1.641	-710	-3.813	437%	132%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹¹	-6	-305		25	161	-651	-503%	
Kiszűrések	2.919	1.520	-48%	1.272	-419	2.045	-588%	61%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹²	145.469	110.107	-24%	29.921	27.542	20.714	-25%	-31%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹³	16.642	51.298	208%	2.137	14.992	9.479	-37%	344%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	10%	32%	22%	7%	35%	31%	-4%	25%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	118.126	83.800	-29%	17.426	35.165	-25.840	-173%	-248%
Korrekciós tételek (összesen)	-43.983	-77.605	76%	-14.632	-7.370	-56.031	660%	283%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	488	663	36%	114	302	82	-73%	-28%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	-17.701	18%	0	0	-17.701		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2%	-14.746	-7.241	-7.241	0%	-51%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. - becslés	0	-31.601		0	-430	-31.171		
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye) 2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-1.985						
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-33.587						
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		-65.374						
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		12.421						
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		16.126						
Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítési eredménye (társasági adó után)		3.240						
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0%	32.058	42.534	30.191	-29%	-6%
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14%	38.474	62.252	50.268	-19%	31%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1%	102.074	112.307	107.859	-4%	6%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.592	4%	197.570	204.869	218.299	7%	10%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.892	5%	155.130	159.230	168.961	6%	9%
Nettó díjak, jutalékok	136.702	143.280	5%	37.581	36.577	38.597	6%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	45.571	37.419	-18%	4.859	9.061	10.741	19%	121%
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	13.315	19.042					12%	126%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek nélkül	14.829	3.419	-77%	98	-587	1.176	-300%	
Nettó egyéb bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	17.426	14.959	-14%	2.510	5.095	4.480	-12%	79%
Működési költség	-354.065	-376.013	6%	-95.496	-92.562	-110.440	19%	16%
Személyi jellegű ráfordítások	-160.725	-169.097	5%	-42.808	-42.665	-48.464	14%	13%
Értékcsökkenés (korr.)	-48.805	-49.454	1%	-12.702	-12.600	-12.948	3%	2%
Dologi költségek (korr.)	-144.535	-157.462	9%	-39.986	-37.297	-49.028	31%	23%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-263.138	-234.039	-11%	-63.600	-59.339	-67.534	14%	6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) (céltartalék átértékelődés hatása nélkül)	-263.252	-228.432	-13%	-64.510	-58.500	-61.773	6%	-4%
Egyéb kockázati költség	113	-5.607		910	-839	-5.761	587%	-733%
Egyedi tételek összesen	27.621	19.546	-29%	0	9.284	9.944	7%	
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.169	-83%	0	3.530	-361	-110%	
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	3.926	-56%	0	0	3.926		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	2.580		0	1.454	807	-44%	
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	4.300		0	4.300	0	-100%	
MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	5.572		0	0	5.572		
Társasági adó	-32.203	-59.682	85%	-6.416	-19.717	-20.077	2%	213%

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2011. ÉVI EREDMÉNYRŐL

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	13,0%	11,8%	-1,1%	9,7%	12,3%	8,5%	-3,8%	-1,2%
ROA (korrigált)	1,7%	1,6%	0,0%	1,3%	1,7%	1,2%	-0,5%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04%	4,10%	4,54%	4,26%	-0,29%	0,16%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,10%	7,93%	8,29%	8,62%	0,33%	0,68%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,16%	6,23%	6,44%	6,67%	0,23%	0,44%
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,40%	1,43%	0,03%	1,51%	1,48%	1,52%	0,04%	0,01%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,47%	0,37%	-0,09%	0,20%	0,37%	0,42%	0,06%	0,23%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14%	3,84%	3,74%	4,36%	0,61%	0,52%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,2%	48,3%	45,2%	50,6%	5,4%	2,3%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,81%	-0,87%	3,48%	3,15%	3,03%	-0,12%	-0,45%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35%	2,55%	2,40%	2,67%	0,27%	0,11%
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4%	16,7%	31,7%	39,9%	8,27%	23,26%
Nem kamattjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	23%	22%	-1%	21%	22%	23%	0%	1%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	443	312	-29%	66	132	-98	-174%	-249%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	437	312	-29%	65	132	-98	-174%	-251%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	608	606	0%	120	160	114	-29%	-6%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	601	606	1%	119	160	114	-29%	-5%
Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	135.936	131.768	-3%	1.223	71.664	13.900	-81%	
Részvényesekre jutó nettó eredmény	117.930	83.147	-29%	17.495	35.160	-26.027	-174%	-249%
Konszolidált adózás utáni eredmény	118.126	83.800	-29%	17.426	35.165	-25.840	-173%	-248%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	196	653	233%	-68	5	187		-374%
Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen	18.006	48.621	170%	-16.272	36.504	39.957	9%	-346%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-10.771	-22.732	111%	-16.443	-17.399	-18.610	7%	13%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	335	378	13%	13	120	21	-83%	62%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-2.232	-7.993	258%	-342	-6.580	-4.729	-28%	
Átváltási különbözet	30.674	78.968	157%	500	60.363	63.275	5%	

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

A Bankcsoport 2011-ben 161 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, továbbá goodwill leírás nélkül), mely gyakorlatilag megegyezik az egy évvel korábbi korrigált profittal. A pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, továbbá a goodwill leírást is tartalmazó számviteli eredmény 83,8 milliárd forint, ami 29%-kal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. A számviteli profit visszaesését gyakorlatilag teljes egészében a

devizahitelek végtörlesztésén 2011 során elszenvedett veszteség okozta, a többi, a végtörlesztéstől független korrekciós tétel – a bankadó és a goodwill leírás – nagyságrendileg a 2010-es szinten teljesült.

A Csoport éves adózás előtti profitja 14%-kal 221 milliárd forintra nőtt. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény (436 milliárd forint) 1%-kal felülmúlta a 2010-es értéket. A kockázati költségek 11%-os csökkenésének pozitív hatása az egyedi tételek³ mérséklődését jelentősen meghaladta.

Az éves adóterhelés jelentősen emelkedett (effektív adókulcs 2010: 17%, 2011: 27%). Részben az OTP Core effektív adóterhelése nőtt (16%-ról 26%-ra), ami jórészt két tényező következménye. Egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap ügylet⁴ adópajzsa 2010-ben 4,2 milliárd forint

³ Emlékeztetőül a 2010. évi eredményben elszámolt egyszeri tételek: 18,7 milliárd forint adó előtti profit keletkezett devizaswapok átértékelésén (2010 2Q-3Q során a 2 éves futamidejű EUR/HUF báziswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami átértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adó előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió báziswap felárakra vonatkozó érzékenységi 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennél fogva 2010 4Q-tól a báziswap felárváltozások ilyen nagyságrendű átértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

⁴ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények oszlatkát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kuponokat cseréli ki. Erre alapvetően azért van szükség, hogy az OPUS S.A számára mindig rendelkezésre álljon a kuponfizetéshez szükséges anyagi fedezet. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerint átértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az átértékelődés adóhatása

adómegetakarítást okozott, míg 2011 csak 0,7 milliárd forintot. Továbbá – szintén az OTP Core-nál – a leányvállalati befektetések ártértékelődése által okozott adópajzs hatás 2011 során 4,7 milliárd forint többlet adóráfördítést eredményezett 2010-hez képest (a tétel részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben). Emellett az ukrán leánybanknál is több mint 9 milliárd forinttal nőtt az adóterhelés jórészt jogszabályi változásokhoz köthetően (részletesebben lásd az OTP Bank Ukrajna fejezetben). Továbbá jelentősen emelkedett a magas (23%) effektív adórátájú orosz leányvállalat adó előtti eredmény-hozzájárulása, ezáltal pedig adófizetése is (+5,7 milliárd forint többlet adóráfördítés y/y).

2011. negyedik negyedévében a Csoport korrigált adózott eredménye (30,2 milliárd forint) 29%-kal csökkent q/q. A számviteli eredmény (25,8 milliárd forint veszteség) esetében lényegesen nagyobb visszaesés történt (-173% q/q). Ennek oka egyrészt a deviza jelzáloghitelek előtörlesztési vesztesége gyakorlatilag teljes egészében a negyedik negyedévet terhelte 2011-ben. Másrészt az utolsó negyedévben a horvát és a montenegrói leánybankkal kapcsolatos IFRS szerinti goodwill leírások, valamint a szerb leányvállalattal kapcsolatos MSzSz szerinti goodwill leírásnak az IFRS szerint is jelentkező adóhatása adózás után összességében 17,7 milliárd forint veszteséget okozott.

Előzetes tények alapján a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. Utóbbi 2,0 milliárd forinttal tér el az előzetes tény adattól, az eltérés a 2012. első negyedévi eredményben kerül majd elszámolásra.

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

A program február végi zárultával mintegy 36 ezer szerződés esetében éltek az OTP Core és az OTP

Lakáslízing ügyfelei a végtörlesztés lehetőségével, ami a program kezdetekor fennálló 184 ezer devizahitel szerződés 19,7%-a. A teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány elérte a 217 milliárd forintot (2011. szeptember 30-i árfolyamon), ami a végtörlesztés kezdetekor fennálló devizahitelállomány 19,9%-a.

A várható végtörlesztésekhez szükséges devizamennyiséget – összesen 739 millió eurót, azaz a 2011. szeptember 30-án fennálló devizahitelállomány 19,8%-át – az OTP Bank három részletben, aktuális piaci árfolyamon megvásárolta a Magyar Nemzeti Banktól.

A szintén korrekciós tételként megjelenített összesen 17,7 milliárd forint összegű goodwill leírás három tétel hatását tartalmazza. A horvát leánybankkal kapcsolatban IFRS szerint nyilvántartott 45,7 milliárd forintnyi goodwillből 27,6 milliárd forint került leírásra (eredménnyel szemben 21,6, tőkével szemben 5,9 milliárd forint), ezzel adó után 18,1 milliárd forint veszteséget okozva az IFRS eredmény-kimutatásban. Továbbá leírásra került a teljes még IFRS mérlegen lévő montenegrói bankkal kapcsolatos goodwill 2,9 milliárd forint összegben (eredménnyel szemben 2,3, tőkével szemben 0,6 milliárd forint), mely adó után 1,8 milliárd veszteséget okozott. Ezen felül a magyar számviteli szabályok szerint a szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill is leírásra került, aminek azonban csak az adóhatása (2011 4Q-ban 2,2 milliárd forintnyi adómegetakarítás) érintette az IFRS eredményt.

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

Az OTP Core-nál egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából 2,6 milliárd forint nyereség adódott (milliárd forintban 2Q: 0,3, 3Q: 1,5, 4Q: 0,8). Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd forint ártértékelési eredmény keletkezett (3Q-ban 3,5 milliárd forint ártértékelési nyereség, 4Q-ban 0,4 milliárd forint veszteség). Szintén egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott egyéb devizapozíciókon a jelentős volatilitás okozta 3,9 milliárd forintos ártértékelési nyereség. A MOL-OTP saját részvény-csereügylet kapcsán 5,6 milliárd forintos ártértékelési eredmény merült fel. (A tételek részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben.)

További egyedi tételt jelentett a horvát leánybank lejáró 20 éves államkötvényein keletkezett 4,3 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség (teljes egészében 2011 3Q-ban keletkezett). A lejárat hatása a horvát bank, illetve az OTP Csoport saját tőkéjére 2010 3Q-ban közel semleges volt, mivel a kötvények horvát ipari árindexet követő ártértékelődése korábban közvetlenül a saját tőkével

azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010. első kilenc hónap során az OTP részvények várható osztalékpályájának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSzSz szerint), ezáltal adómegetakarítást okozott (MSzSz és IFRS szerint egyaránt).

szemben történt, lejáratkor pedig az átértékelési nyereség egy összegben átkerült az eredménybe.

A 2011. negyedik negyedéves korrigált adózott profit 29%-os q/q csökkenése döntően két hatás következménye. Egyrészt szezonális hatásokkal magyarázhatóan, illetve az OTP Core-hoz köthetően 19%-kal nőttek q/q a konszolidált működési költségek. Másrészt a konszolidált hitelporfólió romlásának lassulása mellett magasabb kockázati költségképzésre került sor, ezáltal q/q 14%-kal emelkedtek a kockázati költségek. Ezt a két hatást csak részben tudta ellensúlyozni a bevételek kedvező dinamikája (+7% q/q). Az adóráfordítás az előző negyedévre jellemző magas szint közelében maradt: egyrészt az OTP Core effektív adóterhelése a 2011 4Q-ban bekövetkezett további forintgyengülés miatt a leányvállalati befektetések adópajzsához köthetően továbbra is 34% közelében volt (-1%-pont q/q). Továbbá Ukrajnában döntően jogszabályi változásokhoz köthetően q/q 5,8 milliárd forinttal nőtt a társasági adófizetés (részletesebben lásd az OTP Bank Ukrajna fejezetben). Valamint az egyedi bevételek nagyságrendje is az előző negyedév közelében maradt (2011 4Q: 9,9 milliárd forint, +7% q/q).

Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal nőtt, a kamatmarzs javult (2011: 6,31%, +0,16%-pont y/y). Éves szinten a marzs javulásában jelentős szerepe volt a betéti marzsok fokozatos növelésének: Szerbia és Szlovákia kivételével a Csoport minden betéti piacán csökkentette y/y a betétekre fizetett kamatokat a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan. Az orosz kamateredmény látványosan bővült (+35 milliárd forint, +39% y/y), mely a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye. A nagy leányvállalatok közül a DSK (Bulgária) és az OTP Core is növelte kamateredményét (+7%, illetve +1% y/y), továbbá érdemben emelkedett a horvát kamatbevétel is (+10% y/y). A fenti tényezők ellensúlyozták, hogy Ukrajnában, Montenegróban, Szerbiában és a magyar autófinanszírozásban (Merkantil Csoport) részben az üzleti aktivitás visszaesése, valamint a nem fizető ügyfelek arányának növekedése y/y csökkenő nettó kamateredményhez vezetett (-18%, -22%, -43%, illetve -10% y/y).

A negyedéves konszolidált nettó kamateredmény 9,7 milliárd forinttal nőtt q/q, döntően a külföldi leányvállalatoknál termelt kamateredmény növekedése miatt. Ebben a forint árfolyam gyengülésének is jelentős szerepe volt: a forint negyedéves átlagárfolyama a leányvállalati devizákkal szemben jellemzően 8-10%-kal, a hrvnyával szemben még ennél is nagyobb mértékben, 16%-kal gyengült q/q. Emellett jelentős szerepe volt a következő tételeknek: kiemelkedően nőtt az orosz operáció kamateredménye (+6,4 milliárd forint q/q) – nagyrészt az üzleti aktivitás további bővülése következtében. Az ukrán kamateredmény esetében pedig a törvényi

előírásokkal összhangban változott az effektív kamatelszámolás módszertana, ami egyszeri hatásként 1,2 milliárd forinttal csökkentette a negyedéves kamatráfordítást. Ezzel szemben az OTP Core nettó kamateredménye 2,9 milliárd forinttal csökkent q/q – részben bázishatás következtében: korábban nem fizető projekthitelek kamatbevétele folyt be ugyanis 2011 3Q-ban 0,8 milliárd forint összegben.

Az éves nettó díjbevétel y/y 5%-kal, 6,6 milliárd forinttal javult, amiben az orosz hozzájárulás növekedésének volt döntő szerepe (+8,0 milliárd forint y/y), ahol a kártya- és betéti jutalékok nőttek leginkább (+75% és +38% y/y). Kedvezőtlenül befolyásolta az éves jutalékdinamikát, hogy a magyar OTP Alapkezelő nettó jutalékai 4,5 milliárd forinttal csökkentek. Ennek okai: törvényi változások következtében a vagyon- és alapkezelési díj maximuma csökkent: magán esetén 0,8%-ról 0,2%-ra, önkéntes pénztár esetében 0,8%-ról 0,7%-ra 2011. januártól. Továbbá 2011. júniusban az állam átvette a visszalépő magánnyugdíjpénztári tagok eszközeit, ezt követően pedig a vagyonelemek közül a befektetési jegyek esetében megkezdte azok visszaváltását.

A negyedéves nettó jutalékeredmény 6%-kal, 2,0 milliárd forinttal nőtt q/q konszolidált szinten. A bővülés nagy része az orosz, ukrán és bolgár leányvállalatoknál jelentkezett (+0,6 milliárd forint mindhárom esetben). Az üzleti aktivitás részben szezonális által is támogatott bővülése mellett árfolyamhatás is segítette a növekedést.

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

Az éves működési költség y/y 6%-kal nőtt, ami nagyrészt az oroszországi növekedés következménye, mely az egyetlen csoporttag volt, ahol jelentősebb y/y bővülés történt. Az orosz bank esetében a dinamikát (+23%, +11,3 milliárd forint y/y) azonban indokolja egyfelől az üzleti aktivitás számottevő bővülése, emellett pedig 2011. januártól nőttek a dolgozók után fizetendő társadalombiztosítási járulékok is. Ukrajnában, ahol az orosz bank után a legnagyobb volt a költségek növekedése (+7% y/y), a működés racionalizálását célzó projektek tanácsadói díja, illetve ehhez kapcsolódó egyszeri személyi költségek kerültek kifizetésre, valamint az áruhitelkezési üzletág kiépítésének költségei is jelentkeztek. A költségek közel felét generáló OTP Core éves kiadásai mindössze 3%-kal nőttek, döntően a dologi költségek 10%-os y/y emelkedésére visszavezethetően.

A konszolidált negyedéves működési költségek közel 20%-os q/q növekedése mögött szintén

elsősorban a magyar operáció dologi költségemelkedése áll (q/q +38%-kal nőttek a Core, 31%-kal a konszolidált dologi költségek). Emellett számos külföldi leányvállalat esetében szezonális és árfolyamhatás is kedvezőtlenül befolyásolta a q/q költségdinamikát.

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása éves szinten lassult, ezzel együtt a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya csoportszinten 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt 2011 során. Kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy 2011 4Q-ban az utolsó 3 év legalacsonyabb problémás hitelállomány növekedése következett be (árfolyamszűrt). Az éves kockázati költségképzés csoportszinten 11%-kal csökkent (2011: 234 milliárd forint, deviza jelzáloghitelek végtörlesztési vesztesége nélkül). A csoport-szerte megfigyelhető csökkenéssel szemben a kockázati költségek Bulgáriában, Horvátországban és Oroszországban nőttek. A bolgár banknál ezt elsősorban a portfólió-minőség további viszonylag erős romlása, míg a horvát leányvállalatnál a problémás portfólió céltartalék fedezettségének közel megduplázása indokolta (ezzel a fedezettség 57,5%-ra nőtt). Oroszországban pedig egyrészt a hitelezés jelentős bővülése, másrészt a problémás hitelkártya portfólió céltartalék-fedezettségének 2011 3Q-beli megemelése okozta a kockázati költség növekedést.

Ami a portfólió-minőség q/q alakulását illeti, a 90 napon túl késedelmes portfólió („DPD90+ hitelek”) aránya q/q 16,0%-ról 16,6%-ra nőtt (ezzel +2,9%-pont y/y). A negyedéves árfolyamszűrt problémás hitelképződés 42 milliárd forintra csökkent, ami 2008 vége óta a legkedvezőbb érték. Szlovákiában és Szerbiában csökkent a problémás hitelállomány, mely q/q csökkenést okozott a DPD90+ rátákban is. Ukrajnában és Montenegróban stabil volt a problémás állomány, ezzel együtt a DPD90+ ráták itt is tovább csökkentek. Az orosz portfólió DPD90+ rátáját 2011 4Q-ban problémás áruhitel portfólió eladás csökkentette (DPD90+ ráta: 11,1%, -1,9%-pont q/q), a portfólió szintű fedezettség ezzel együtt tovább emelkedett (2011 4Q: 89,6%, +0,8%-pont q/q). Románia esetében szintén csökkent a DPD90+ ráta, ebben azonban technikai hatás játszott közre: egy problémás nagyvállalati kitétség 2011 4Q-tól az OTP Core-nál kerül kimutatásra. Ezen tétel hatását kiszűrve is lassult azonban a portfólióromlás üteme.

Érdemi problémás hitelportfólió növekedés 2011 4Q-ban az OTP Core-nál és Bulgáriában történt. A jelzáloghitelek továbbra is jelentős romlása mellett mindkét esetben jellemző volt, hogy 4Q-ban a korábbi negyedévekhez képest jelentősebb mértékben járultak hozzá a vállalati hitelek a portfólió romlásához.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérleg tételek (millió forint)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.780.946	9.902.667	10.200.508	3%	4%
Pénzeszközök, betét számlák, elszámolás nemzeti bankokkal	513.038	453.926	595.986	31%	16%
Bankközi kihelyezések	511.244	604.060	422.777	-30%	-17%
Pénzügyi eszközök való értékén	233.667	207.767	251.766	21%	8%
Értékesíthető értékpapírok	1.008.097	1.077.531	1.125.855	4%	12%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.741.059	6.807.824	7.047.179	4%	5%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	7.409.710	7.209.166	7.047.178	-2%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.502.331	7.730.127	8.108.631	5%	8%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.623	8.188.467	8.108.631	-1%	-2%
ebből: Retail hitelek	5.239.792	5.317.066	5.264.414	-1%	0%
Jelzáloghitelek	3.293.461	3.249.723	3.129.678	-4%	-5%
Fogyasztási hitelek	1.448.025	1.589.345	1.664.919	5%	15%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	498.306	477.998	469.817	-2%	-6%
Corporate hitelek	2.517.663	2.427.025	2.416.702	0%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.131.242	2.052.681	2.064.470	1%	-3%
Önkormányzati hitelek	386.423	374.344	352.232	-6%	-9%
Gépjármű-finanszírozás	433.632	378.443	364.650	-4%	-16%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	60.535	65.932	62.865	-5%	4%
Hitelek értékvesztése	-761.272	-922.303	-1.061.452	15%	39%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-841.913	-979.301	-1.061.452	8%	26%
Részvények, részesedések	11.554	8.635	10.342	20%	-10%
Lejáratig tartandó értékpapírok	172.302	139.485	124.887	-10%	-28%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	480.828	485.503	491.666	1%	2%
ebből: Goodwill (nettó)	209.320	211.638	198.896	-6%	-5%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	271.508	273.865	292.770	7%	8%
Egyéb eszközök	109.157	117.936	130.050	10%	19%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.780.946	9.902.667	10.200.508	3%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	681.949	670.385	646.968	-3%	-5%

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2011. ÉVI EREDMÉNYRŐL

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	5.821.489	6.138.382	6.398.853	4%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.310.310	6.379.875	6.398.852	0%	1%
ebből: Retail betétek	4.641.918	4.759.596	4.800.233	1%	3%
Lakossági betétek	4.176.991	4.192.427	4.216.053	1%	1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	464.926	567.193	584.180	3%	26%
Corporate betétek	1.639.557	1.578.991	1.564.216	-1%	-5%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.398.319	1.271.371	1.308.383	3%	-6%
Önkormányzati betétek	241.197	307.610	255.833	-17%	6%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	28.836	41.288	34.403	-17%	19%
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	775.939	812.863	5%	-21%
ebből: Retail kötvények	283.646	323.741	344.510	6%	21%
Egyéb kötelezettségek	642.796	610.730	607.067	-1%	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	300.894	316.447	5%	9%
Saját tőke	1.308.929	1.406.337	1.418.310	1%	8%
Mutatószámok	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	130%	128%	126%	-2%	-4%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	112%	107%	104%	-3%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.022.944	1.228.099	1.335.917	9%	31%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,7%	16,0%	16,6%	0,6%	2,9%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	74,4%	75,1%	76,7%	1,6%	2,3%
Konzolidált tőke megfelelés - Bazel2	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	17,5%	17,5%	17,2%	-0,3%	-0,3%
Tier1 ráta	14,0%	14,1%	13,3%	-0,8%	-0,7%
Core Tier1 ráta	12,5%	12,7%	12,0%	-0,7%	-0,5%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7,5x	7x	7,2x		
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.304.476	1.397.705	1.433.100	3%	10%
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.046.308	1.124.070	1.106.006	-2%	6%
Ebből Alapvető elsődleges tőke	933.496	1.014.470	997.713		
Hibrid elsődleges tőke	112.812	109.600	108.293	-1%	-4%
Másodlagos (Tier2) tőke	258.632	274.068	327.471	19%	27%
Befektetések miatti levonások	-464	-433	-377	-13%	-19%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	7.986.655	8.334.351	4%	12%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.057.953	6.433.699	6%	7%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.928.702	1.900.652	-1%	31%
Konzolidált tőke megfelelés - Bazel3 szerkezetben	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	12,1%	12,6%	12,3%	-0,2%	0,2%
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.304.476	1.397.705	1.433.100	3%	10%
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.019.822	1.112.372	1.134.970	2%	11%
Ebből Common Equity Tier1 tőke	907.010	1.002.773	1.026.677	2%	13%
Hibrid elsődleges tőke	112.812	109.600	108.293	-1%	-4%
Másodlagos (Tier2) tőke	285.118	285.765	298.507	4%	5%
Befektetések miatti levonások	-464	-433	-377	-13%	-19%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	7.986.655	8.334.351	4%	12%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.057.953	6.433.699	6%	7%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.928.702	1.900.652	-1%	31%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
EURHUF	279	292	311	7%	12%
CHFHUF	223	239	256	7%	15%
USDHUF	209	216	241	12%	15%
JPYHUF	257	281	311	11%	21%

¹ Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

- **Számottevő hitelállomány növekedés továbbra is csak a fogyasztási hitelezésben tapasztalható – főként az orosz, de egyre inkább az ukrán hozzájárulásnak köszönhetően is**
- **Összesen 217 milliárd forintnyi deviza jelzáloghitel állományt – a program kezdetekor fennálló portfólió 19,9%-át – végtörlesztettek a magyar ügyfelek (2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes állományi hatást azonban csak a 2012 1Q mérleg fogja tükrözni. A 2011 végéig lezárt tranzakciók 110 milliárd forintos állományt érintettek.**
- **A jelzáloghitelezésben növekedés továbbra is a szlovák, román és bolgár bankoknál van (y/y +14%, +8%, illetve +2%)**

Módszertani megjegyzések:

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

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtén 1%-kal csökkent q/q, 2%-kal y/y. 2011. utolsó negyedévében a magyar jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó negatív állományi hatást az orosz és az egyre élénkülő ukrán fogyasztási hitelezés nem volt képes ellensúlyozni. A gépjármű-finanszírozás zsugorodása csoport-szerte folytatódott. A nagyvállalati hitelezésben a magyar, a szlovák és az orosz üzleti aktivitás mérséklődését a bővülő ukrán és bolgár hitelporfólió részben volt képes ellensúlyozni. A konszolidált közép- és nagyvállalati állományok y/y 3%-kal csökkentek, q/q 1%-kal nőttek.

Az egyetlen igazán dinamikus növekvő portfólió szegmens továbbra is a fogyasztási hiteleké. A növekedés motorja egyfelől továbbra is az orosz fogyasztási hitelezés (+14% q/q, +61% y/y), de az ukrán teljesítmény is egyre számottevőbb (2011. végi záróállomány: 12 milliárd forint, +7 milliárd forint q/q). Ukrajnában a hálózat rendkívül dinamikus építése zajlott 2011-ben: december végére kb. 1.700 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon az év végén.

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet, valamint a jelzáloghitelek végtörlesztése a lakossági állományok jelentős csökkenését eredményezte a

jelzáloghiteleknel (-6% q/q, -8% y/y) és a fogyasztási hiteleknel egyaránt (-1% q/q, -4% y/y). A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során kb. 110 milliárd forint volt. Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi (2011. szeptember végi árfolyamon számolva). A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint – 217 milliárd forint lett a végtörlesztéssel érintett összes devizahitel állomány (szintén 2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes bruttó állományi hatást azonban csak a Csoport 2012. március 31-i mérlege fogja tükrözni. A devizahitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 4Q: 17, 2012. február 28-ig: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 4Q: 13, 2012. február 28-ig: 28 milliárd forint).

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

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves szinten 1%-kal nőtt, a negyedik negyedévben stabil volt. 2011 4Q-ban számottevő csökkenés egyedül az önkormányzati betéteknél történt, ami azonban a magyar önkormányzati betétek szezonálisához köthető. A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 21%-kal csökkent q/q viszont a magyar retail, illetve intézményi kötvényállomány további bővülésének, valamint az árfolyamhatásból adódó átértékelődésnek köszönhetően 5%-kal nőtt. Az y/y állománycsökkenést egyrészt szenior kötvénylejárata okozta: 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű kötvénye járt le az OTP Bank Magyarországnak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre az OTP Jelzálogbank által 2011. július 11-én. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította a magyar retail kötvények y/y 61, q/q 21 milliárd forintos állomány-növekedése, az orosz leánybank kötvénykibocsátásai (2011. márciusban 2,5 milliárd, júliusban 5 milliárd, majd novemberben újabb 4 milliárd rubel névértékben – összesen mintegy 86 milliárd forintnyi állomány). Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrtén enyhén csökkent a 2011. júniustól végrehajtott visszavásárlások következményeként, a forintban tapasztalt növekedés csak átértékelődés következménye. A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2011 2Q-ban 5 millió, 3Q-ban 12 millió, 4Q-ban további 5,4 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 2011 3Q során 3,2 millió, 4Q-ban további 1,9 millió eurónyi került visszavásárlásra.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék a 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt.⁵ Ez a tartalék bőséges fedezetet nyújt a Csoport összes külső devizaadósságának visszafizetésére. A Csoport likviditási tartaléka a teljes külső devizaadósság visszafizetését feltételezve is megközelítené a 2,8 milliárd eurónak megfelelő összeget (a deviza jelzáloglevél lejáratokkal együtt 2,5 milliárd eurónak megfelelő összeget). Ez a szint lényegesen magasabb, mint ami esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna. A tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folyamatos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelportfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizalikviditás termelődés. Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a válság kezdete óta jelentkező tőkepiaci lejáratokat (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011-ben pedig 1,4 milliárd eurónyi lejárat kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással, döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni. A 2010-beli kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt (amiből 170 millió eurónyi kötvény, 250 millió eurónyi szindikált hitel), a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki; egyrészt a már említett orosz szenior kötvények formájában, másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. Ezen felül minimális – mintegy 19 millió eurónyi – nettó kibocsátást jelentett az OTP Jelzálogbank már említett két euró jelzáloglevele, melyekből az OTP Bank által lejegyzett részt központi banki repó tranzakciónál használja fel a Csoport.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2011. december végén 1.433 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 8.334 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwilllel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,3%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,0% volt. A Core Tier1 ráta csökkenése (q/q -0,7%-pont) részben árfolyamhatás (a negyedik negyedévi forintleértékelődés jelentősen növelte a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeget), részben a 4Q-ban elkönyvelt számviteli veszteség következménye. Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzügyintézménye. A 2010. évi második helyezést követően 2011-ben a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szintén az EBA által lefolytatott tőkepozíció-vizsgálat 2011. december 8-án publikált eredménye alapján az OTP Bank Nyrt. teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót.

⁵ A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE⁶

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	146.921	114.056	-22%	35.462	28.533	22.793	-20%	-36%
OTP CORE adózás előtti eredmény	174.048	154.738	-11%	43.500	43.815	34.531	-21%	-21%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	254.222	235.000	-8%	58.343	61.622	50.788	-18%	-13%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	432.796	419.401	-3%	106.671	108.100	106.231	-2%	0%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	324.777	327.081	1%	84.770	84.884	81.997	-3%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	84.807	84.687	0%	22.581	21.731	21.096	-3%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	23.212	7.633	-67%	-680	1.485	3.138	111%	-562%
Működési költség	-178.574	-184.401	3%	-48.328	-46.477	-55.443	19%	15%
Kockázati költségek	-107.795	-95.508	-11%	-14.843	-22.792	-26.201	15%	77%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-108.507	-99.209	-9%	-18.321	-23.169	-26.502	14%	45%
Egyéb kockázati költség	712	3.701	420%	3.478	378	301	-20%	-91%
Egyedi tételek összesen	27.621	15.246	-45%	0	4.984	9.944	100%	
Devizaswap-átértékelési eredmény (nettó kamateredményben könyvelve)	18.731	3.169	-83%	0	3.530	-361	-110%	
Egyszeri devizaárfolyameredmény (az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	8.889	3.926	-56%	0	0	3.926		
Járukezes- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	2.580		0	1.454	807	-44%	
MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	5.572		0	0	5.572		
Társasági adó	-27.127	-40.682	50%	-8.038	-15.282	-11.738	-23%	46%
Bevételek üzletági bontása	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
RETAIL								
Összes bevétel	323.137	320.229	-1%	78.393	81.572	79.842	-2%	2%
Nettó kamateredmény	243.875	242.576	-1%	59.407	61.772	60.132	-3%	1%
Nettó díjak, jutalékok	74.827	73.427	-2%	18.312	18.649	18.250	-2%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.435	4.225	-5%	673	1.150	1.459	27%	117%
CORPORATE								
Összes bevétel	40.363	37.466	-7%	12.705	9.076	9.342	3%	-26%
Nettó kamateredmény	26.693	25.794	-3%	7.220	5.860	6.228	6%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	12.374	10.437	-16%	5.288	2.880	2.688	-7%	-49%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.296	1.235	-5%	197	336	427	27%	117%
Treasury ALM								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	72.044	58.984	-18%	17.895	15.953	14.553	-9%	-19%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	54.208	58.710	8%	18.142	17.252	15.638	-9%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	1.438	714	-50%	363	128	133	4%	-63%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	16.397	-440	-103%	-611	-1.426	-1.218	-15%	99%
Teljesítménymutatók (%)								
ROE	13,8%	9,5%	-4,3%	12,5%	8,8%	7,0%	-1,8%	-5,4%
ROA	2,3%	1,7%	-0,5%	2,1%	1,7%	1,4%	-0,3%	-0,8%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	3,9%	3,6%	-0,3%	3,5%	3,7%	3,1%	-0,6%	-0,4%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,64%	6,43%	-0,21%	6,41%	6,44%	6,44%	-0,01%	0,02%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,98%	5,01%	0,03%	5,10%	5,06%	4,97%	-0,09%	-0,13%
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	0,0%	1,4%	1,3%	1,3%	0,0%	-0,1%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs egyedi tételek nélkül	0,4%	0,1%	-0,2%	0,0%	0,1%	0,2%	0,1%	0,2%
Működési költség/mérfélgösszeg ráta	2,7%	2,8%	0,1%	2,9%	2,8%	3,4%	0,6%	0,5%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	41,3%	44,0%	2,7%	45,3%	43,0%	52,2%	9,2%	6,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,19%	2,77%	-0,43%	2,05%	2,61%	2,93%	0,32%	0,88%
Effektív adókulcs	15,6%	26,3%	10,7%	18,5%	34,9%	34,0%	-0,9%	15,5%

⁶ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

- **22%-kal csökkenő éves adózott eredmény jórészt a 2010-ben elkönyvelt egyedi tételek jelentős bázishatása, valamint y/y növekvő társasági adóteher miatt**
- **20%-os q/q profitcsökkenés a negyedik negyedévben magasabb működési költség miatt**
- **Stabil éves nettó kamat- és jutalékeredmény, a működési eredmény y/y 8%-os csökkenését a 3%-kal emelkedő működési költség és a visszaeső értékpapír árfolyameredmény indokolja**
- **Lassuló hitelportfólió romlás q/q, a legerősebben romló szegmens továbbra is a jelzáloghiteleké**
- **2011. negyedik negyedévben gyorsuló hitelállomány csökkenés (-4% q/q, -7% y/y) a deviza jelzáloghitelek előtörlesztése, illetve a megyei önkormányzatok adósságának állam általi átvállalása következtében**
- **Stabil betétállomány q/q és y/y egyaránt**

Eredményalakulás

Az **OTP Core** bankadó, devizahitelek végtörlesztése és goodwill értékvesztések hatása nélkül 114 milliárd forintos profitot ért el 2011. során, ami 22%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi eredményénél. A csökkenés egyrészt annak a következménye, hogy az egyedinek tekinthető bevételek⁷ jelentősen mérséklődtek y/y, másrészt a társasági adóráfordítás 50%-kal nőtt (az effektív adóterhelés 16%-ról 26%-ra emelkedett). Az adóterhelés y/y növekedését döntően 2 tényező okozta: egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap⁸ ügylet adópajzsa 2010-ben 4,2 milliárd forint adómegetkarítást okozott, míg 2011 során mindössze 0,7 milliárdot (+3,5 milliárd forint adóráfordítás y/y). Másrészt: az OTP Bank leányvállalati befektetései ártértékelődése által okozott adópajzs hatás 2011 során 4,7 milliárd

forint többlet adóráfordítást eredményezett 2010-hez képest⁹ (leányvállalati befektetések adóhatása milliárd forintban: 2010: 3,7, 2011: 8,4, 2011 3Q: 6,2, 2011 4Q-ban 6,3 – mindegyik esetben adóráfordítást növelő tétel). Amennyiben a forint záróárfolyama 2012. első negyedév során a leányvállalati devizákkal szemben erősödik, úgy várható, hogy a leányvállalati befektetések adópajzs hatása 2012 1Q-ban jelentősen csökkenti majd az OTP Core IFRS szerinti adóját: 2012. első két hónapjában az adópajzs hatása 5,5 milliárd forint adómegetkarítás volt.

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

A 2011 során összesen 15,2 milliárd forint összegben elkönyvelt egyedi bevételek az alábbi tételekből adódtak. Egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából¹⁰ 2,6 milliárd forint nyereség adódott (milliárd forintban 2Q: 0,3, 3Q: 1,5, 4Q: 0,8). Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd forint ártértékelési eredmény keletkezett a swap felárak emelkedése következtében. A Bank fedezeti ügyleteket csak a forint-deviza swap ügyletei kapcsán kötött 2010. során, így a deviza-deviza – elsősorban az EUR/CHF – swap ügyletek esetében az értékingadozás továbbra is az eredmény részét képezi. A swap felárak 3Q során emelkedtek, a szeptember 30-i értékhez képest 4Q során enyhén visszakorrigáltak¹¹, ami 3Q-ban 3,5

⁷ A 2010. évi eredményben összesen elszámolt 27,6 milliárd forintnyi adó előtti egyszeri bevétel a következő tételekből származott. 18,7 milliárd forint adó előtti profit keletkezett devizaswapok ártértékelésén (2010. 2Q-3Q során a 2 éves futamidejű EUR/HUF bázisswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami ártértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adó előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennélfogva 2010 4Q-tól a bázisswap felár változások ilyen nagyságrendű ártértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

⁸ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények osztalékát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kamat kuponokat cseréli ki. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerint ártértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az ártértékelődés adóhatása azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010-ben az OTP részvények várható osztalék pályájának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSZSZ szerinti), ezáltal jelentős adómegetkarítást okozott (MSZSZ és IFRS szerinti egyaránt).

⁹ Emlékeztetőül: a forint árfolyamgyengülése következtében a leányvállalati befektetéseken elért 2010-ben 19 milliárd forintos, 2011-ben 44 milliárd forint nyereség csak az MSZSZ eredményben jelenik meg, IFRS szerint nem. Ezzel szemben az adóhatás – 2010-ben 3,7 milliárd, 2011-ben 8,4 milliárd forint többlet adóráfordítás- mind MSZSZ, mind IFRS szerint jelentkezik.

¹⁰ A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 2011 2Q-ban, 3Q-ban és 4Q-ban 5,0, 12,0, illetve 5,4 millió eurónyi lett visszavásárolva (az eredeti teljes sorozatnagyság: 500 millió euró, a visszavásárlások után fennmaradó kinnlevő sorozat: kb. 325 millió euró). Továbbá a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 2011 3Q és 4Q során 3,2, valamint további 1,9 millió eurónyi került visszavásárlásra (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 120 millió euró).

¹¹ A Bank az auditorral történő egyeztetés alapján 2011. negyedik negyedévében változtatott az EUR/CHF bázisswapok beértékelésének módszertanán: a swapok piaci értéke 2011. december végén már nem az időszak záró, hanem a szeptember-december időszak átlagos swap-felárai alapján került kiértékelésre. A változtatást az indokolta, hogy 2011 második felében jelentősen megnőtt a felárak volatilitása, így a

milliárd forint átértékelési nyereséget, 4Q-ban 0,4 milliárd forint veszteséget okozott. További egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott devizapozíciók jelentős árfolyam-mozgásokhoz köthető 3,9 milliárd forintos átértékelési nyeresége, valamint a MOL-OTP sajátrészvénycsere ügylet 5,6 milliárd forintos átértékelési eredménye, mely az OTP részvényárfolyam MOL-árfolyammal szembeni alulteljesítése miatt keletkezett¹². Mivel az OTP árfolyam 2012. januárban erősödött – abszolút és a MOL-árfolyamhoz viszonyítva relatív értelemben is – 2012 januárjában ugyanezen az ügyleten mintegy 3,9 milliárd forint átértékelési veszteség keletkezett az OTP Core-ban.

A negyedéves adózott eredmény 20%-os q/q csökkenésében döntő szerepe volt a működési költségek 20%-os, nagyrészt a dologi költségek szezonálisához köthető emelkedésének. Emellett magas szinten maradt az effektív adóterhelés is (effektív adókulcs 3Q: 35%, 4Q: 34%), ami jelentős részben az OTP Bank leányvállalati befektetései átértékelődése által okozott adópajzs hatás következménye. 2011 3Q-ban és 4Q-ban egyaránt jelentősen gyengült a forint záróárfolyama a leányvállalati devizákkal szemben, ami mindkét negyedévben 33 milliárd forint nagyságú – IFRS szerint nem, csak MSzSz szerint könyvelt – átértékelési nyereséget okozott a befektetéseken. Az ehhez kapcsolódóan – IFRS szerint is – könyvelt többlet adórátfordítást 3Q-ban 6,2, 4Q-ban 6,3 milliárd forint volt.

Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulást illeti: az éves bevételek 3%-os csökkenésének fő oka, hogy a bázisidőszakban a forint hozamok csökkenésének következményeként 7,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény keletkezett magyar állampapírokon, míg 2011-ben nem képződött érdemi árfolyameredmény az állampapírokon. Jórészt ennek következtében az egyéb nem kamat eredmény y/y 67%-kal csökkent. Az éves nettó kamateredmény a kamatmarzs 3 bázispontos emelkedésével párhuzamosan 1%-kal nőtt y/y, amiben fontos szerepe volt a Bank által végrehajtott betétarázasi lépéseknek. Az éves nettó díjak szinten maradtak.

Az éves működési költségösszeg 5,8 milliárd forinttal, azaz 3%-kal emelkedett. A növekedés a dologi költségeken realizálódott (2011: 83,7 milliárd forint, y/y +10%), melynek fő okai: egyrészt emelkedtek a bankban futó projektekkel kapcsolatos tanácsadói költségek (+32% y/y főleg a behajtási tevékenység

hatékonyság növelését célzó projekt költsége miatt), továbbá az Országos Betétbiztosítási Alap részére fizetett díj is nőtt: a mérleg szerinti betét-, illetve kötvényállomány 0,2 ezrelékéről 0,6 ezrelékre nőtt 2011. január 1-jétől. Ezen felül az ukrán leányvállalattól kapott osztalék után is keletkezett 2011 folyamán 0,6 milliárd forintnyi dologi költségként elkönyvelt adófizetési kötelezettség. A személyi költségek (2011. évi összegük: 76,6 milliárd forint) és az értékcsökkenés (2011: 24,1 milliárd forint) egyaránt 2%-kal csökkentek y/y. A személyi kiadások mérséklődésének elsősorban technikai jellegű oka volt. Az európai uniós szabályozás változásával összhangban, az OTP Bank 2011. évi Közgyűlésének döntése alapján változott a Bankcsoport javadalmazási politikája, ami hatással van a személyi költségek kifizetésének ütemezésére. Ez a számviteli költségek időbeli lefutását is befolyásolja, átmeneti csökkenést okozva az új módszerre történő áttéréskor.

A negyedéves költségösszeg q/q 19%-os növekedése elsősorban szintén a dologi költségek alakulására (+38% q/q) vezethető vissza, ami mögött elsősorban szezonális hatások állnak.

Az éves kockázati költség a jelzáloghitel végtörlesztéssel kapcsolatos veszteségek nélkül y/y 11%-kal csökkent, a negyedéves költség viszont emelkedett mind q/q mind y/y. 2011 során a problémás hitelképződés lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82, utóbbin belül 1Q: 28; 2Q: 15; 3Q: 21 4Q: 18). Így a 2011 utolsó negyedévi jelentősebb kockázati költségképzés elsősorban a fedezettség növeléséhez vezetett: a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 79,3%-ra emelkedett (+1,1%-pont y/y, +1,0%-pont q/q) a végtörlesztés kapcsán megképzett céltartalék állományát kiszűrve.

Éves szinten a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta”) 10,6%-ról 13,6%-ra nőtt. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011 során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknél mutatkozott (DPD90+ arány 2010: 8,1%, 2011 3Q: 11,0%, 4Q: 12,6%). Az utolsó negyedévi 1,6%-pontos romlásban jelentős szerepet játszott a devizahitelek végtörlesztése, mely a mutató nevezőjét, azaz a jelzáloghitelek bruttó állományát mintegy 109 milliárd forinttal csökkentette 2011 4Q-ban (2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). A fogyasztási és a vállalati hitelek esetében ellenben lényegesen lassabb volt az éves romlás (fogyasztási hitelek DPD90+ 2010: 20,4%, 2011 3Q: 21,6%, 4Q: 22,7%, nagyvállalati hitelek: 2010: 13,7%, 2011 3Q: 13,5%, 4Q: 15,4%). Az önkormányzati hitelek DPD90+ rátájában 2011. harmadik negyedévben megyei önkormányzati ügyfelek okoztak növekedést, ezen ügyfelek kötelezettségeinek állam általi átvállalása azonban jelentős javulást hozott a negyedik negyedév során (önkormányzati hitelek DPD90+ 2010: 0,1%, 2011

fordulónapon megfigyelt, eddig a beértékeléshez használt EUR/CHF báziswap jegyzések rendre extrém, korábban nem tapasztalt értékeket vettek fel, melyek a fordulónap után markánsan rendeződtek vissza. Az auditorral egyeztetett álláspontnak megfelelően, az óvatosság elvét követő, az időszaki mozgást tükröző, modell alapú értékelésre tért át a bank a swap portfólió év végi valós értékének meghatározásakor.

¹² A 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót 2009. április 16-án kötötte az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. A két fél 24 millió darab OTP részvényt (8,57%-a a törzsrészvényeknek), illetve 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Az ügylet eredménye az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

3Q: 2,2%, 4Q: 0,4%). A problémás portfólió céltartalék-fedezettsége 2011. első negyedévben csökkent (78,2%-ról 75,5%-ra). Ebben azonban döntően technikai hatások játszottak szerepet: a Faktoring által 5 évnél régebben vásárolt, 100% céltartalék fedezettségű hitelek leírása, továbbá egy

vállalati hitel bedőlése, amire a céltartalékképzés már korábban megtörtént. 2011 második negyedévtől viszont a fedezettség fokozatosan emelkedett (2011 4Q: 79,3%, +1,1%-pont q/q és y/y egyaránt).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.495.965	6.547.111	6.548.167	0%	1%	1%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.285.981	3.247.674	3.194.835	-2%	-3%	-3%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	3.538.111	3.375.490	3.194.836	-5%	-10%	-10%
Bruttó hitelek	3.584.077	3.593.390	3.581.382	0%	0%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.861.730	3.732.924	3.581.382	-4%	-7%	-7%
Retail hitelek	2.557.402	2.512.654	2.391.531	-5%	-6%	-6%
Jelzáloghitelek	2.000.538	1.954.027	1.835.538	-6%	-8%	-8%
Fogyasztási hitelek	461.100	447.076	443.213	-1%	-4%	-4%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	95.765	111.552	112.781	1%	18%	18%
Corporate hitelek	1.304.328	1.220.270	1.189.851	-2%	-9%	-9%
Közép- és nagyvállalati hitelek	956.537	882.400	876.067	-1%	-8%	-8%
Önkormányzati hitelek	347.791	337.871	313.784	-7%	-10%	-10%
Hitelekre képzett céltartalékok ¹	-298.096	-345.716	-386.547	12%	30%	30%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)¹	-323.619	-357.434	-386.546	8%	19%	19%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.711.491	3.870.533	3.913.977	1%	5%	5%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.924.733	3.916.656	3.913.977	0%	0%	0%
Retail betétek + retail kötvény	2.826.634	2.813.109	2.794.875	-1%	-1%	-1%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.537.825	2.520.926	2.491.128	-1%	-2%	-2%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	283.646	323.741	344.510	6%	21%	21%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	288.810	292.183	303.748	4%	5%	5%
Corporate betétek	1.098.098	1.103.547	1.119.102	1%	2%	2%
Közép- és nagyvállalati betétek	898.275	861.375	919.963	7%	2%	2%
Önkormányzati betétek	199.823	242.172	199.139	-18%	0%	0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	559.506	574.209	572.721	0%	2%	2%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	514.103	308.638	284.194	-8%	-45%	-45%
Saját tőke	1.131.311	1.288.399	1.278.409	-1%	13%	13%
Hitelportfólió minősége (%)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	381.262	442.044	488.668	11%	28%	28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,6%	12,3%	13,6%	1,3%	3,0%	3,0%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	78,2%	78,2%	79,1%	0,9%	0,9%	0,9%
Piaci részesedés (%)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	18,4%	18,3%	18,2%	-0,1%	-0,2%	-0,2%
Betétek	24,0%	23,5%	22,7%	-0,8%	-1,3%	-1,3%
Mérlegfőösszeg	24,8%	25,6%	25,4%	-0,3%	0,6%	0,6%
Teljesítménymutatók (%)	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	90%	86%	82%	-5%	-9%	-9%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,4%	19,7%	19,5%	-0,2%	2,1%	2,1%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,7x	5,1x	5,1x			
Tőkegyaradást mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	18,1%	18,4%	17,9%	-0,5%	-0,2%	-0,2%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,4%	16,2%	15,8%	-0,4%	0,4%	0,4%

¹Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2011 során az OTP Core nettó hitelei 7%-kal csökkentek – 6%-kal csökkenő retail- és 9%-kal zsugorodó corporate állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állomány stabil volt 2011 folyamán. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt jelentősen csökkent (2011 4Q: 82%, árfolyamszűrtén q/q -5%-pont, y/y -9%-pont).

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkítése továbbra is várat magára. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesedése ugyan továbbra is kiemelkedő, a 2010-es szinttel megegyező 29 %, a folyósítás 2011. évi összege azonban 10%-kal alacsonyabb az egy évvel

korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (milliárd forintban 2008: 366, 2009: 64, 2010: 103, 2011: 92). A folyósításon az sem segített, hogy az utolsó negyedévben q/q 40%-kal nőtt a folyósítás dinamikája, melyben szerepe volt annak is, hogy a végtörlesztéshez köthetően jelentősen nőtt a hitelkiváltás iránti igény. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a végtörlesztések következtében jelentősen gyorsult 2011 4Q-ban (2011 4Q árfolyamszűrt bruttó hitel állományváltozás: -6% q/q, ezzel -8% y/y). A végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során -109 milliárd forint volt (3Q-ban: -0,5, 4Q-ban további -108,0 milliárd forint 2011.

szeptember 30-i árfolyamon számolva). Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi. A 2012. januári-februári végtörlesztésekre a Bank céltartalékot képzett a 2012. január 30-án rendelkezésre álló információk alapján. A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint, az OTP Core-nál – 215 milliárd forint lett az összesen végtörlesztett devizahitel állomány (2011. szeptember végi árfolyamon), azaz a program kezdetkori Core devizahitel állomány 20,3%-át törlesztették az ügyfelek. A devizás állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 4Q: 17, 2012 1Q: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 4Q: 13, 2012 1Q: 28 milliárd forint).

A fogyasztási hitelezésben sem volt tapasztalható érdemi fellendülés. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2010: 49%, 2011: 50%), a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány ebben a szegmensben is csökkent (milliárd forintban 2010: 52, 2011: 48). A teljes fogyasztási hitelporfólió pedig árfolyamszűrtén zsugorodott q/q -1%-kal, y/y -4%-kal.

A nagyvállalati hitelporfólió 2011. negyedik negyedévben lényegében stagnált (-1% q/q), y/y 9%-kal csökkent. Utóbbiban szerepet játszott egy nagyvállalati ügyfél jelentősebb összegű törlesztése 2011 2Q során.

Az önkormányzati hitelezés is zsugorodott (-7% q/q, -10% y/y). 2011 utolsó negyedévében a megyei önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalása csökkentette az állományt. A kb. 35 milliárd forintos megyei önkormányzati adósság nagy részét (kb. 23 milliárd forintnyit) az állam 2011. decemberben névértéken visszafizette a banknak. Míg a fennálló kötvényállomány egy része (kb. 12 milliárd forintnyi) hosszú lejáratú hitellé lett konvertálva és továbbra is önkormányzati hitelként szerepel az OTP Core mérlegében.

2011. során a mikro- és kisvállalkozói hitelezés volt az egyetlen bővülést felmutatni képest hitelezési szegmens (q/q +1%, y/y +18%), itt azonban a dinamikát az év első felében technikai hatások is segítették.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) stabil maradt mind q/q, mind y/y viszonylatban. A retail betétek enyhe csökkenését ellensúlyozta a corporate betétek növekedése q/q és y/y egyaránt. Az önkormányzati betétek a q/q 18%-os visszaesése az iparüzési adóbevételek szezonálisából fakad: az iparüzési adóbevételek beszedéséből fakadó szezonális a második és a negyedik negyedév során állománycsökkentő hatású.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 230 milliárd forinttal csökkent 2011. során (2011 4Q záróállomány: 284 milliárd forint, -45% y/y). A csökkenést az okozta, hogy az OTP Core részét képező OTP Jelzálogbank 2011. július 11-én visszafizette egy 750 millió (kb. 199 milliárd forint) euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevélét. Továbbá 2011. december 5-én lejárt egy két éves 1.350 millió euró névértékű jelzáloglevél, melyből azonban mindössze kb. 84 millió euró volt csoporton kívüli befektetőknél, így a konszolidált állományi hatás lejáratkor kb. 24 milliárd forint csökkenés volt. Szintén csökkentette az állományokat, hogy kisebb összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek az év folyamán összesen mintegy 33 milliárd forint értékben. 2011-ben nem került sor jelentős nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra¹³. Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést a forint jelzáloglevél kibocsátások (2011. során összesen mintegy 6 milliárd forint értékben), továbbá a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2011 4Q záróállomány: 102 milliárd forint, +40 milliárd forint y/y, +18 milliárd forint q/q).

Az OTP Bank egyedi tőke megfelelése 2011 végére 17,9%-ra csökkent (-0,5%-pont q/q, -0,2%-pont y/y). A csökkenést elsősorban az év folyamán tapasztalt forintgyengülés okozta, amely jelentősen megemelte a hitelezési- és a piaci kockázat tőkekövetelményét, továbbá növelte a befektetésekhez kapcsolódó, szavatoló tőkéből történő levonásokat is. Emellett y/y nőtt a működési kockázat tőkekövetelménye is, alapvetően a Bank egyedi eredményének javulása nyomán. Ezeket a negatív hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni az alárendelt- és járulékos tőkeelemek – szintén átértékelődésből adódó – növekedése, továbbá a banki működés eredménytermelése. A tőkemutató y/y ezzel együtt is közel szinten maradt, amiben fontos szerepe volt a Bank erős 2011. éves magyar számvitel szerinti adózott eredményének, ami jelentős részben a leánybankoktól kapott osztalékbevételek volt köszönhető (2011. évi összes osztalékbevételek: 79 milliárd forint, ami jelentős részben a bolgár (42,1 milliárd forint) és az ukrán (11,6 milliárd forint) leánybankoktól származott.)

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

A kormányzat és a Bankszövetség 2011. május 30-án jelentette be Otthonvédelmi akciótervét, amely számos intézkedést tartalmaz a törlesztési

¹³ Az OTP Jelzálogbank által 2011. augusztus 10-én és november 18-án kibocsátott, egyenként 750 millió euró névértékű két jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség a 2 sorozatból összesen 19 millió euró volt). Az OTP Bank által kibocsátott deviza szenior kötvények a jelentési struktúrában a Corporate Centre mérlegének forrásoldalán szerepelnek.

nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére, a devizakölcsönzés okozta társadalmi és gazdasági problémák kezelésére, valamint a kényszerértékesítések ütemezett rendjének kialakítására.

1. Rögzített törlesztési árfolyam (árfolyamgát) és állami garanciavállalás

2011. június 28-án kihirdetésre került a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény, amely alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hittel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a törvény 180 forint/svájci frank, 250 forint/euró és 2,0 forint/japán jen szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt nyújtanak (ún. gyűjtőszámlahitel). A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahitelt az ügyfél az eredeti hittel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forint hitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg. A gyűjtőszámlahitel havi törlesztő részletének összege nem haladhatja meg a hiteladós által a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatti fizetett utolsó törlesztő részlet összegének 15%-át. (A gyűjtőszámlahitel törlesztő terhének nagyságát a 2011. augusztus 25-től hatályos 163/2011. (VIII.22.) Kormányrendelet szabályozza.) Utóbbi korlátozás alól kivételt képez, ha az ügyfél kéri a hitelintézetől a magasabb törlesztő részlet lehetőségét, illetve ha az egyéb korlátozások figyelembevételével a hitelintézet által meghatározott törlesztő részlet magasabb terhet indokol. Az egyéb korlátozások a következők: a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb 30 évvel haladhatja meg a devizakölcsön eredeti futamidejét, illetve a devizakölcsön és a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb a hiteladós 75. életévének betöltéséig terjedhet.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámla-hitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

2. Kilakoltatási kvótarendszer bevezetése

Szintén a fent említett törvény értelmében a lakáshitelek fedezetéül szolgáló ingatlanok kényszerértékesítésének ütemezése az

elkövetkezendő három évre meghatározásra kerül egy kényszerértékesítési kvóta bevezetésével. A 2011. július 1-je és október 1-je közötti időszakra a törvény fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti – kikerülnek a hatálya alól a nagy értékű (a 30 millió forintot meghaladó forgalmi értékű és 20 millió forintnak megfelelő hitelösszeget biztosító) ingatlanok –, október 1-jével pedig életbe lépteti az úgynevezett kényszerértékesítési kvótát. A kényszerértékesítési kvóta azt határozza meg, hogy a hitelezők mennyi ingatlant adhatnak át kényszerértékesítésre negyedévenként a 90 napon túli késedelemben lévő jelzáloghitelek arányában. A kvóta 2011-ben negyedévenként 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben pedig 5%. 2015. január 1-jével újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelés-érvényesítés rendszere.

3. Kamattámogatási program

A kormány kamattámogatást nyújt késedelmes (minimum 180 napos késedelem) jelzáloghitellel vagy felmondott kölcsönrel terhelt lakóingatlan vásárlásához nyújtott hitelekre. Továbbá a 90 napon túli tartozással rendelkező jelzáloghitel-adósok kisebb értékű lakásba költözéshez felvett hitelre vehetnek igénybe kamattámogatást. A kamattámogatás – bizonyos feltételek teljesítése esetén – legfeljebb öt évre biztosítható, mértéke az első évben az állampapír hozam 50%-a, utána fokozatosan csökken, továbbá a kisebb lakásba költözéshez felvett hitel esetében legfeljebb évi 3,5% lehet. A Kormány a kamattámogatott hitelek hatását betervezte a 2012-es költségvetésbe: jövőre 3-5 ezer családdal és mintegy 1,3 milliárd forint kamattámogatással számol. A részletes szabályozás az időközi vezetőségi beszámoló szerkesztésének lezárásáig (november 17.) nem született meg.

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

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

5. Az euró alapú jelzáloghitelezés újraindítása

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

hiteligénylő havi jövedelme meghaladja a mindenkori minimálbér 15-szörösét, és a hiteligénylő jövedelme euróban keletkezik.

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

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

1. Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lehetősége

A deviza jelzáloghitelek egyösszegű végtörlesztése (továbbiakban: végtörlesztés) bizonyos feltételek teljesítése esetén lehetővé válik a törvényben rögzített fix árfolyamokon (svájci frank esetén 180 HUF/CHF, euró esetén 250 HUF/EUR, japán jen esetén 2,00 HUF/JPY). A végtörlesztést lehetővé tevő 2011. évi CXXI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba. A törvény értelmében a végtörlesztésért a bankok költségterítést és egyéb díjat vagy jutalékot nem számíthatnak fel. A bankokat terheli továbbá a hitelek piaci árfolyamon nyilvántartott könyv szerinti értéke és a fix árfolyamon kalkulált végtörlesztésként fizetett összeg különbségéből adódó veszteség is. Ha a hiteladós teljesíti a törvényben foglalt feltételeket, a finanszírozó nem utasíthatja el a végtörlesztési igényt, és legkésőbb 60 napon belül elő kell készítenie a szerződés lezárását.

A fix árfolyamon való végtörlesztés az alábbi feltételek teljesítéséhez kötött:

- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsön folyósításánál alkalmazott árfolyam a fix árfolyamnál nem volt magasabb;
- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsönhöz esetlegesen közvetlenül kapcsolódó áthidaló- vagy gyűjtőszámlahitel végtörlesztését is vállalja a hitelfelvevő;
- a kölcsönszerződést a pénzügyi intézmény 2011. június 30-ig nem mondta fel;
- a végtörlesztésre vonatkozó írásbeli igényét a hitelfelvevő 2011. december 30-ig benyújtja, a végtörlesztés az igénybejelentés napját követő 60. napig megtörténik.

A PSZÁF tájékoztatása szerint október 30-ig – azaz a rendelkezésre álló jelentkezési időszak első harmadában – 29.427 darab kölcsönt végtörlesztettek kedvezményesen a devizaadósok, ami a közel 800 ezer devizahitel 3,7%-a. A végtörlesztés aktuális árfolyamon számítva 175 milliárd forintnyi devizahitelt érintett, és 44 milliárd

forint adó előtti veszteség okozott a pénzügyi intézményeknek. A hitelintézetek összesen 485 darab forinthatelt folyósítottak, 2,3 milliárd forint összegben kedvezményes végtörlesztés céljából.

2. A teljes hiteldíj mutató maximalizálása

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény¹⁴ szerint a pénzügyi intézmények által fogyasztónak nyújtott kölcsönök teljes hiteldíj mutatója legfeljebb 24 százalékponttal haladhatja meg a jegybanki alapkamatot (vagyis a jelenlegi alapkamat mellett maximum 31% lehet). Kivételt jelentenek ez alól az áruhitelek, a hitelkártyához vagy fizetési számlához kapcsolódó kölcsönök, szolgáltatások igénybevételéhez nyújtott kölcsönök, amelyeknél a teljes hiteldíj mutató maximális értéke az alapkamat plusz 39 százalék (a jelenlegi alapkamat mellett maximum 46%). A szabályozás 2012. január 1-jétől hatályos, a rendelkezéseket a hatálybalépést követően megkötött szerződésekre kell alkalmazni.

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

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

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

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény¹⁵ szerint az új jelzáloghitelek nyújtásánál a pénzügyi intézménynek a kamatot vagy referencia-kamatlábbhoz kell kötnie, vagy hosszabb időre, legalább három évre rögzítenie kell. Kamaton kívül más rendszeresen fizetendő költséget a hitelező nem számíthat fel az ügyfél szerződésének megfelelő teljesítése esetén, illetve nem kínálhat korlátozott időtartamra kedvezményes kamatot. A referencia-kamatlábak engedélyezett köre: a 3 havi, a 6 havi vagy a 12 havi BUBOR, EURIBOR vagy CHF LIBOR, állami támogatott hiteleknek a 3 éves vagy 5 éves állampapír átlaghozam. Referencia árazás esetén a felárat a pénzügyi intézmény csak a hitelkockázat változása esetén módosíthatja a jogszabályban meghatározott feltételek bekövetkezése esetén. Hosszú kamatperiódusra rögzített kamattal nyújtott

¹⁴ 2011. évi CXLVIII. törvény A kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról.

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

kölcsönök esetén az új kamatperiódust megelőzően legalább kilencven nappal értesíteni kell az ügyfeleket a kamat új mértékéről annak érdekében, hogy az adósnak elegendő idő álljon rendelkezésére egy esetleges hitelkiváltáshoz. Az ügyfél minden kamatperiódus végén jogosult a szerződés díjmentes felmondására, így az új kamat ismeretében költségmentesen előtörlesztheti a hitelt.

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

A szabályozás 2012. április 1-jétől lép hatályba.

5. Teljes adóslista létrehozása

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

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

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

1. A végtörlesztési igény a hitelező részéről visszautasítható abban az esetben, ha a bejelentett végtörlesztési igényhez az adós legkésőbb 2012. január 30-áig nem tudja bemutatni a végtörlesztéshez elegendő összegű, más hitelintézet által kiállított kötelező érvényű hitelígérvényt, vagy a végtörlesztéshez szükséges pénzfedezet meglétét a hitelező banknál vezetett bankszámláján.

2. A hitelezők leírhatják a 2011. évben bevallott banki különadóból a kedvezményes végtörlesztési árfolyam alkalmazásából eredő veszteségük 30%-át.

3. A közalkalmazottaknak és a köztisztviselőknek végtörlesztéshez vissza nem térítendő támogatás vagy a jövőbeni juttatások terhére megelőlegezett kifizetés nem, csak munkáltatói kölcsön nyújtható, amelynek mértéke a háztartásban eltartott kiskorú gyermekek számától függ. A munkáltatói kölcsön nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).

4. A végtörlesztéshez nyújtott vissza nem térítendő támogatást és munkáltatói kölcsönt legkésőbb 2011.

december 31-ig folyósítani kell. A munkáltatói kölcsön és a vissza nem térítendő támogatás nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).

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

1. A Magyar Bankszövetség tagjai vállalják, hogy a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét elérő mértékű, és 90 napot meghaladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok tartozását forintra váltják, és a tartozás 25%-át elengedik 2012. május 15-ig, feltéve, hogy a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladta meg.

A hitelező a késedelmes deviza-jelzáloghitel alapján fennálló, devizában nyilvántartott tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. március 15. és 2012. április 15. között irányadó középárfolyamok átlagán váltja át. A hitelezők továbbá leírhatják a 2012. évre esedékes banki különadóból az elengedett követelés 30%-át. (Szabályozó törvény: 2011. évi CCIX. törvény a víziközmű-szolgáltatásról; 92. paragrafus.)

2. A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forinthelelre átváltotta. A kamattámogatás 5 évre szól, mértéke az első évben az állampapír-referenciahozam 50%-a, a második évben 45%-a, a harmadik évben 40%-a, a negyedik évben 35%-a, míg az ötödik évben 30%-a. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átütemezheti akként, hogy a kamattámogatás igénybevételétől számított 5 évig a hiteladós csak a hitel kamatát törleszti.

3. A Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 5.000 helyett 25.000 darab lakóingatlant tudjon megvásárolni 2014 év végéig. A jogosult jelzáloghitel-adósok köre kibővül a háztartásban csak egy gyermeket nevelőkkel.

4. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

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

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

Az árfolyamrögzítés, illetve az árfolyamkülönbsézből eredő tartozások jóváírása a gyűjtőszámlán 2016 végéig legyen biztosított (korábban 2014 végéig volt az).

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

A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

2. Az árfolyamvédelmi programba belépő, nem hátralékos hiteladósok esetében ne kelljen a hitelezőknek értékvesztést képezni.

3. A pénzügyi közvetítőrendszerre nehezedő operációs terhekre tekintettel a kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi CXLVIII. törvény hatálybalépése 2012. január 1-ről 2012. április 1-jére lesz halasztva.

D) Növekedési Paktum

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

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

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

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

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

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

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

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	7.456	3.321	-55%	1.566	736	614	-17%	-61%
Adózás előtti eredmény	8.913	4.066	-54%	1.847	909	724	-20%	-61%
Összes bevétel	9.815	5.913	-40%	2.489	1.254	1.587	27%	-36%
Nettó kamatbevétel	199	65	-67%	25	0	0	-554%	-100%
Nettó díj-, jutalékbevétel	9.533	5.047	-47%	2.591	1.130	1.414	25%	-45%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	83	801	866%	-128	124	174	40%	-236%
Működési költség	-1.763	-1.744	-1%	-617	-345	-760	121%	23%
Személyi költségek	-686	-745	9%	-267	-149	-387	160%	45%
Dologi költségek	-1.058	-982	-7%	-599	-192	-368	92%	-39%
Értékcsökkenés	-19	-17	-9%	-5	-4	-6	42%	14%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.963	8.595	-34%	12.963	7.967	8.595	8%	-34%
Saját tőke	11.389	7.095	-38%	11.389	6.422	7.095	10%	-38%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.676	993	-41%	1.676	1.008	993	-1%	-41%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	589	594	1%	589	610	594	-3%	1%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.087	400	-63%	1.087	398	400	1%	-63%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.111	796	-28%	1.111	945	796	-16%	-28%
pénzpiaci	334	375	12%	334	359	375	4%	12%
kötvény	158	112	-29%	158	137	112	-18%	-29%
vegyes	15	11	-25%	15	12	11	-7%	-25%
részvény	484	196	-60%	484	326	196	-40%	-60%
garantált	93	81	-13%	93	91	81	-11%	-13%
egyéb	27	21	-22%	27	20	21	5%	-22%

Az **OTP Alapkezelő** a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 3,3 milliárd forintos profitot ért el a 2011-ben, ebből a 2011 negyedik negyedéves eredmény meghaladta a 600 millió forintot. A Társaság működési eredményének visszaesése (-48% y/y) döntően a bevételek csökkenésének tudható be, miközben a működési költségek a tavalyi szinten teljesültek (-1% y/y). A 2011-es évben hatályba lépő jogszabály értelmében a kezelt vagyon- és alapkezelt állományokon elszámolható díj mértéke csökkentésre került. Ugyanakkor a magánnyugdíjpénztári vagyon Államadósság Kezelő Központ felé történő átadásával jelentősen csökkent az alapkezelő kezelésében lévő vagyon, illetve az ebből származó díjbevétel is. Az átadott pénztári portfóliókban található befektetési jegyek visszaváltása az év második felében már jelentős tőke kivonást eredményezett tovább csökkentve a befektetési alapokon elszámolt alapkezelési díjat.

A működési költség-tömeg a tavalyi szinten maradt, ezen belül a dologi költségek tekintetében jelentkezett 7%-os költségmegtakarítás elsősorban a szakértői díjak, valamint az igénybe vett egyéb vállalkozói szolgáltatások díjának csökkenéséhez köthető. A személyi költségek 9%-kal a tavalyi szint felett teljesültek, illetve a negyedéves költség-tömeg jelentős bővülést mutat. A q/q növekedés részben az év végi jutalmak kifizetéséhez kapcsolódik. Ugyanakkor 2011 4Q-ban az alapkezelési díjon túlmenően a benchmark hozam feletti eredmény

sikerdíj alapját képezte egyes zártkörű alapok esetén, melynek egy része a javadalmazási rendszerben is elszámolásra került.

Az elmúlt évben a hazai befektetési alapok vagyona jelentős csökkenést mutatott. Az intézményi befektetők tőke kivonása mellett a kedvezményes devizahitel-végtörlesztés is jelentősen csökkentette a lakossági befektetők által birtokolt befektetési jegyek állományát. A tőke kivonás leginkább a részvényalapok állományát érintette; az év során összesen több mint 400 milliárd forint tőke távozott. A kötvény-, illetve pénzpiaci alapok esetében a pénzkiramlás ennél mérsékeltebb volt.

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

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

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

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-4.123	2.206	-154%	-3.217	628	395	-37%	-112%
Adózás előtti eredmény	-4.125	2.206	-153%	-3.219	628	395	-37%	-112%
Működési eredmény	7.686	9.956	30%	1.426	2.146	2.230	4%	56%
Összes bevétel	12.695	15.497	22%	2.800	3.416	3.414	0%	22%
Nettó kamatbevétel	17.329	15.527	-10%	4.099	3.857	3.611	-6%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	-4.077	-3.369	-17%	-955	-820	-820	0%	-14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-557	3.338	-699%	-344	378	623	65%	-281%
Működési költség	-5.009	-5.542	11%	-1.374	-1.270	-1.185	-7%	-14%
Összes kockázati költség	-11.812	-7.749	-34%	-4.645	-1.518	-1.835	21%	-60%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-11.576	-7.497	-35%	-4.568	-1.419	-1.836	29%	-60%
Egyéb kockázati költség	-236	-253	7%	-77	-99	1	-101%	-102%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	285.360	270.894	-5%	285.360	265.071	270.894	2%	-5%
Bruttó hitelek	308.200	305.445	-1%	308.200	300.204	305.445	2%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	343.592	305.445	-11%	343.592	315.074	305.445	-3%	-11%
Retail hitelek	413	2.313	460%	413	1.745	2.313	33%	460%
Corporate hitelek	30.583	31.139	2%	30.583	32.637	31.139	-5%	2%
Gépjármű hitelek	312.597	271.994	-13%	312.597	280.693	271.994	-3%	-13%
Hitelek értékvesztése	-47.550	-54.563	15%	-47.550	-52.526	-54.563	4%	15%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-49.333	-54.563	11%	-49.333	-53.198	-54.563	3%	11%
Ügyfélbetétek	4.784	4.673	-2%	4.784	5.311	4.673	-12%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.784	4.673	-2%	4.784	5.311	4.673	-12%	-2%
Retail betétek	2.017	1.673	-17%	2.017	2.286	1.673	-27%	-17%
Corporate betétek	2.767	3.013	9%	2.767	3.025	3.013	0%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	228.908	211.429	-8%	228.908	209.670	211.429	1%	-8%
Saját tőke	22.180	25.332	14%	22.180	23.789	25.332	6%	14%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.161	58.509	8,0%	54.161	56.517	58.509	3,5%	8,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,6%	19,2%	1,6%	17,6%	18,8%	19,2%	0,3%	1,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,75%	2,44%	-1,31%	5,90%	1,92%	2,41%	0,49%	-3,49%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,8%	93,3%	5,5%	87,8%	92,9%	93,3%	0,3%	5,5%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,4%	0,8%	2,2%	-4,4%	1,0%	0,6%	-0,4%	5,0%
ROE	-15,4%	9,3%	24,7%	-49,7%	10,5%	6,4%	-4,2%	56,1%
Nettó kamatmarzs	5,87%	5,58%	-0,29%	5,64%	5,95%	5,35%	-0,61%	-0,29%
Kiadás/bevétel arány	39,5%	35,8%	-3,7%	49,1%	37,2%	34,7%	-2,5%	-14,4%

- **2011-ben 2,2 milliárd forint adózott eredmény keletkezett. Az eredményjavulás mögött nagyobb részben a lassuló portfólióromlás miatt mérséklődő kockázati költségek, kisebb részben a kedvezően alakuló egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek állnak**
- **A fedezettség stabilan magas (93,3%)**
- **2011-ben a javuló kihelyezések ellenére tovább zsugorodott a gépjármű finanszírozás állománya (árfolyamszűrt) -13% y/y, -3% q/q)**

2011-ben a Merkantil Bank és Car összevont adózás utáni eredménye 2,2 milliárd forint volt, szemben a 2010-es (bankadó nélküli) 4,1 milliárd forintos veszteséggel. 2010-ben a Merkantil által fizetendő pénzügyi szervezetek különadója 1,2 milliárd forintot tett ki, 2011-ben viszont a végtörlesztési veszteségek 30%-ának levonhatósága miatt a Merkantil által fizetendő bankadó teljes összegét visszatérítették.

2011 során az újonnan 90 napon túli késedelembe eső hitelek összege stabilan alacsony szinten maradt, így a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya csak kismértékben emelkedett (19,2%-ra, +1,6%-pont y/y). A mérsékelt ütemű portfólióromlás

és a prudens céltartalék képzés hatására a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 93,3%-ra javult (+5,5%-pont y/y). 2011-ben összesen 7,7 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, ami y/y 34%-os visszaesést jelez.

A működési költségek 2011-ben mintegy 11%-kal nőttek, amit túlnyomó részben a személyi költségek létszám bővülés által indokolt növekménye magyaráz.

A bevételeken belül a nettó kamatbevételek 2011-ben 10%-kal csökkentek y/y. Az alacsonyabb nettó kamatbevétel legfőbb okai: a magasabb csoportközi finanszírozási felárak, az eredeti devizában zsugorodó hitelállomány hatására csökkenő kamatbevételek, továbbá a romló portfólió be nem folyt kamatbevételeinek emelkedése. Ezen folyamatok hatását némileg ellensúlyozta, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama mintegy 13,5%-kal volt gyengébb 2011-ben, mint a bázisidőszak során – ez kedvezően hatott a svájci frank hitelek forintban számított kamatbevételeire.

A nettó díj- és jutalékráfordítások y/y 17%-os visszaesése a mérsékeltebb üzleti aktivitást tükrözi: a korábbi, magas értékesítési volumenekkel

jellemezhető években elhatárolt ügynöki jutalék ráfordítások fokozatosan kifutnak.

2011-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a 2010-es bázishoz képest mintegy 3,9 milliárd forinttal emelkedtek, ami a kedvezőbb devizaárfolyam-eredménynek köszönhető. Utóbbi látványos y/y javulása mögött részben bázishatás áll: 2010 során a Merkantil Csoport nyitott devizapozícióin elszenvedett árfolyamvesztése az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron került kimutatásra. Ezen nyitott pozíciók időközben lezárásra kerültek.

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése 2011-ben tovább folytatódott: y/y 13%-kal, míg 4Q-ban negyedéves összevetésben 3%-kal csökkent a portfólió. A hitelezési aktivitás azonban javult, 2011-ben az új, jellemzően forint alapú gépjármű finanszírozási ügyletek értéke mintegy 55%-kal nőtt y/y (az új kihelyezések 2011-ben megközelítették a 14 milliárd forintot). 2011-ben az alacsony bázisról induló termelőeszköz finanszírozás esetében is folyamatosan növekedtek az új kihelyezések.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	20.545	41.042	100%	7.035	9.005	15.042	67%	114%
Adózás előtti eredmény	26.916	53.107	97%	9.069	11.848	18.848	59%	108%
Működési eredmény	50.769	82.007	62%	14.966	22.197	25.764	16%	72%
Összes bevétel	100.297	142.796	42%	28.881	36.679	42.304	15%	46%
Nettó kamatbevétel	88.991	123.990	39%	25.133	30.565	36.975	21%	47%
Nettó díjak, jutalékok	9.638	17.610	83%	3.277	4.716	5.328	13%	63%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.668	1.196	-28%	471	1.398	1	-100%	-100%
Működési költség	-49.529	-60.789	23%	-13.916	-14.482	-16.541	14%	19%
Összes kockázati költség	-23.853	-28.900	21%	-5.896	-10.349	-6.916	-33%	17%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-24.135	-28.714	19%	-5.869	-10.038	-7.304	-27%	24%
Egyéb kockázati költség	282	-186	-166%	-27	-311	389	-225%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	664.403	868.231	31%	664.403	706.781	868.231	23%	31%
Bruttó hitelek	508.139	729.910	44%	508.139	597.200	729.910	22%	44%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	560.914	729.910	30%	560.914	662.790	729.910	10%	30%
Retail hitelek	446.299	661.566	48%	446.299	592.311	661.566	12%	48%
Corporate hitelek	96.899	55.262	-43%	96.899	55.484	55.262	0%	-43%
Gépjármű hitelek	17.716	13.082	-26%	17.716	14.995	13.082	-13%	-26%
Hitelek értékvesztése	-54.718	-72.332	32%	-54.718	-68.786	-72.332	5%	32%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.625	-72.332	19%	-60.625	-76.390	-72.332	-5%	19%
Ügyfélbetétek	396.788	488.582	23%	396.788	394.145	488.582	24%	23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	437.659	488.582	12%	437.659	436.885	488.582	12%	12%
Retail és SME betétek	290.750	401.411	38%	290.750	355.537	401.411	13%	38%
Corporate betétek	146.908	87.170	-41%	146.908	81.348	87.170	7%	-41%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.474	91.738	-22%	117.474	89.278	91.738	3%	-22%
Kibocsátott értékpapírok	22.814	105.490	362%	22.814	68.612	105.490	54%	362%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.421	17.567	14%	15.421	15.873	17.567	11%	14%
Saját tőke	97.778	144.838	48%	97.778	120.053	144.838	21%	48%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.573	80.705	29,0%	62.573	77.437	80.705	4,2%	29,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,3%	11,1%	-1,3%	12,3%	13,0%	11,1%	-1,9%	-1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	5,50%	4,64%	-0,86%	4,89%	7,19%	4,37%	-2,83%	-0,52%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,4%	89,6%	2,2%	87,4%	88,8%	89,6%	0,8%	2,2%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,3%	5,4%	2,1%	4,2%	5,4%	7,6%	2,1%	3,3%
ROE	24,3%	33,8%	9,6%	29,8%	30,6%	45,1%	14,4%	15,3%
Teljes bevétel marzs	16,12%	18,63%	2,51%	17,38%	22,13%	21,31%	-0,81%	3,93%
Nettó kamatmarzs	14,30%	16,18%	1,88%	15,13%	18,44%	18,63%	0,19%	3,50%
Kiadás/bevétel arány	49,4%	42,6%	-6,8%	48,2%	39,5%	39,1%	-0,4%	-9,1%
Nettó hitel/betét arány	114%	135%	20%	114%	134%	135%	1%	20%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	135%	20%	114%	134%	135%	0%	20%

- **A 2011-es 41 milliárd forint adózott eredmény kétszerese a bázisidőszakénak**
- **Éves szinten 62%-kal javuló működési eredmény, tovább javuló kamat- és jutalék bevétel**
- **Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, növekvő személyi kölcsön állomány**
- **Javuló költség-hatékonyság (2011. kiadás/bevétel-mutató: 42,6%, -6,8%-pont y/y)**
- **Stabil finanszírozási háttér, sikeres rubel-kötvénykibocsátások**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a rubellel szemben y/y 9%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam alig változott a 2010. évihez képest. A 2011 4Q záróárfolyamot az előző negyedév értékéhez viszonyítva 11% volt a forintgyengülés, míg a 4Q átlagárfolyam q/q közel 8%-os, y/y 9%-os forintgyengülést mutat.

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

A 2011. évi bevételek kimagasló növekedést mutatnak, a nettó kamateredmény 39%-kal, a jutalékok 83%-kal növekedtek y/y. A kamatbevételek növekedéséhez a növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2011: 16,2%, +1,9%-pont y/y). A kamat és jutalékeredmények növekedésének háttérében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A nettó díj- és jutalékbevétel 83%-kal nőtt az éves bázison, ami a továbbra is növekvő hitelkártya-értékesítésnek és a javuló díj- és jutalékbevétel marzsnak köszönhető. 2011-ben az összes bevételhez kisebb mértékben járultak hozzá az egyéb nem kamatjellegű bevételek (-28% y/y). Ez elsősorban a swap pozíciók átértékelődése és határidős ügyletek kereskedési veszteségei miatt 4Q-ban szinte nulla egyéb nem kamatjellegű bevételek eredménye. A fokozódó üzleti aktivitással összhangban a működési költségek ugyan növekedtek (+23% y/y), ám a kiemelkedő bevételi dinamikának köszönhetően a működési eredmény ezt lényegesen meghaladóan, 62%-kal nőtt az előző évihez képest. A kiadás/bevétel arány 43% alá süllyedt, így az éves csökkenés megközelíti a 7%-pontot.

A kockázati költségek 2011-ben y/y 21%-kal nőttek, legjelentősebben a harmadik negyedévben. A teljes évi kockázati költség 36%-a ekkor képződött, elsősorban a késedelmes hitelkártyák fedezettségének javítása céljából bevezetett konzervatívabb értékvesztés képzési módszertan miatt. 2011 4Q-ban a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,1%-ra csökkent (y/y -1,3%-pont,

q/q -1,9%-pont). A mutató javulásában szerepet játszott egy 1,7 milliárd rubel nagyságú 93%-os fedezettségű áruhitel portfólió leírása és egy korábban leírt 1,4 milliárd rubel nagyságú portfólióval együtt történt eladása a negyedik negyedévben. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége stabilan magas (2011 4Q: 89,6%).

Bár a korábban említett harmadik negyedéves fedezetjavító értékvesztés-képzés miatt a 2011 4Q adózott eredmény 67%-os negyedéves növekedésének bázisa alacsonyabb; mégis az alapbanki tevékenység robusztus profittermelő képességéről árulkodik az előző év negyedik negyedévéhez képest mért 114%-os növekedés is. A működési eredmény a negyedik negyedévben q/q 16%-kal, y/y 72%-kal növekedett. A bevételek kedvezően alakultak, mind a nettó kamatbevételek (+21% q/q, +47% y/y) mind a díj- és jutalékbevétel (+13% q/q, +63% y/y) javult.

4Q-ban a nettó kamatmarzs tovább emelkedett, negyedéves szintje 18,6% (+0,2%-pont q/q); az aktív oldali termékek esetében a magasabb kamattartalmú termékek súlya növekedett, és a betéti kamatok terén is enyhe csökkenés volt észrevehető. A magas inflációs környezet mellett a működési költségek q/q 6%-kal nőttek saját devizában. Mivel a működési eredmény jelentősen bővült, a bank kiadás/bevétel mutatója 4Q-ban tovább javult (4Q: 39%), így az éves bázison 9%-pontot meghaladó javulást mutat.

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. A Bank a 2010 végi állományt egy év alatt több mint felével növelte (+61%), melyhez az áruhitel, hitelkártya és a személyi kölcsön állományok növekedése adta a lendületet.

A vezértermékek számító áruhitel esetében az értékesítés továbbra is erős és a szezonálisan jellemzően legerősebb negyedik negyedév rekord szintű folyósításának köszönhetően 4Q-ban az állomány 24%-kal nőtt q/q (y/y +39%). A növekedést ráadásul jelentősen befolyásolta, hogy december folyamán mintegy 13 milliárd forintnak megfelelő összegben (1,7 milliárd rubel) kerültek problémás hitelek leírásra és értékesítésre. Amennyiben az eladások hatásától az állományt megtisztítjuk, úgy a növekedés q/q: 32%, y/y 47%. A Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, piaci részesedése decemberre megközelítette a 21%-ot.

A Bank másik sikerterméke, a hitelkártya esetében is folytatódott a rendkívüli portfólió bővülés 2011 4Q-ban (y/y +59%, q/q +12%). Az erősödő verseny ellenére a 4Q-ban kiküldött több mint 720 ezer kártyának és a továbbra is magas aktiválási aránynak köszönhetően a Bank piaci részesedése alig észrevehetően csökkent az előző negyedévhez képest (4Q: 5,2% -4 bázispont q/q).

Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is

erőteljes növekedésnek indultak, 2011-ben viszonylag alacsony bázisról, de y/y 172%-kal nőtt az állomány. A termék feltételeinek módosítása nyomán az átlagos hitelérték 2Q-tól kezdve megnőtt, így az állomány növekedése felgyorsult, ugyanakkor 4Q-ban a q/q növekedés 1%-volt mivel a menedzsment döntésének megfelelően a fókusz átmenetileg a magasabb jövedelmezőségű termékekre irányult.

Az alacsony marzs tartalom miatt a vállalati hitelek esetében a menedzsment tudatosan csökkentette a portfóliót: állományuk 2011-ben éves összehasonlításban 43%-kal csökkent (4Q-ban stabil volt), az állomány zsugorodását részben 2Q-ban és 3Q-ban történt hitel eladások is okozták.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2011 4Q-ban éves és negyedéves szinten egyaránt 12% volt. A harmadik negyedév folyamán technikai átvezetés következtében az SME betétek a corporate portfólióból átkerültek a retail portfólióba, így az egyes szegmensek éves változásai torzítottak. A tendencia a retail erősödése a betétek terén, ugyanakkor 4Q-ban mind a retail, mind a corporate betét portfólió nőtt (rendre 13, illetve 7%-kal). Ezen folyamatok következtében az árfolyamszűrt nettó hitel/mutató 2011 4Q-ban q/q stagnált, míg éves szinten 20,3%-ponttal növekedett (2011 4Q: 135%).

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

is követte. Mindkét papír 3 éves futamidejű, 8,25%, illetve 7,95% kamatot fizetnek évente. 2011. november elején a Bank újabb sikeres, 4 milliárd rubel névértékű, 3 éves kötvénykibocsátást hajtott végre (1 év után megnyíló put opcióval), a turbulens piaci körülmények között az előző kötvényekhez képest magasabb, 10,5%-os kuponnal. Mérlegzárást követően, 2012. március 6-án a Bank 3 éves kötvényt bocsátott ki 2 év után megnyíló put opcióval. A teljes névérték 6 milliárd rubel, az éves kamat az előző kötvényével azonos, 10,5%.

2011. július elsején a Moody's javított az Bank önálló pénzügyi erő minősítésén (BFSR): „E+”-ról „D-”-ra, stabil kilátással. Novemberben az anyabank leminősítését követően a Moody's az orosz leánybank hosszú lejáratú hazai és külföldi devizás betéteinek „Ba1” minősítését „Ba2”-re rontotta; majd december 20-án a korábbi további leminősítést valószínűsítő felülvizsgálatot befejezte és a minősítéseket stabil kilátással látta el. Mérlegzárást követően, 2012. január 13-án a Fitch megerősítette az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói minősítését „BB” szinten, a kilátást stabilról negatívra változtatta.

A növekvő üzleti aktivitás következtében a Bank dolgozóinak létszáma 4Q végére q/q 89 fővel 5.108 főre nőtt, míg a fiókok száma 143-ról 148-ra nőtt ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2011 4Q-ban q/q 13%-kal nőtt és meghaladta a 22 ezret. Ebből saját ügynök 6.940 fő volt, míg a harmadik félnek is értékesítő ügynök 15.563 fő.

DSK CSOPORT¹⁶ (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	18.190	12.744	-30%	3.679	3.219	4.026	25%	9%
Adózás előtti eredmény	20.230	14.331	-29%	4.104	3.574	4.643	30%	13%
Működési eredmény	56.031	59.878	7%	15.225	14.651	15.500	6%	2%
Összes bevétel	87.709	93.104	6%	23.739	22.720	25.119	11%	6%
Nettó kamatbevétel	69.972	74.731	7%	18.595	18.379	20.000	9%	8%
Nettó díjak, jutalékok	15.478	15.867	3%	4.083	3.950	4.549	15%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.260	2.505	11%	1.061	391	569	45%	-46%
Működési költség	-31.678	-33.226	5%	-8.514	-8.068	-9.619	19%	13%
Összes kockázati költség	-35.801	-45.547	27%	-11.121	-11.077	-10.857	-2%	-2%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.232	-45.713	30%	-10.570	-11.075	-10.942	-1%	4%
Egyéb kockázati költség	-569	166	-129%	-550	-2	85		-115%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.218.627	1.360.510	12%	1.218.627	1.254.625	1.360.510	8%	12%
Bruttó hitelek	1.072.128	1.221.517	14%	1.072.128	1.146.641	1.221.517	7%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.196.526	1.221.517	2%	1.196.526	1.221.288	1.221.517	0%	2%
Retail hitelek	961.175	964.952	0%	961.175	966.155	964.952	0%	0%
Corporate hitelek	235.351	256.565	9%	235.351	255.132	256.565	1%	9%
Hitelek értékvesztése	-96.706	-158.490	64%	-96.706	-138.590	-158.490	14%	64%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-107.922	-158.490	47%	-107.922	-147.605	-158.490	7%	47%

¹⁶ 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár factoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a factoring cégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	847.807	1.013.310	20%	847.807	932.887	1.013.310	9%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	947.254	1.013.310	7%	947.254	995.141	1.013.310	2%	7%
Retail betétek	819.478	892.163	9%	819.478	859.743	892.163	4%	9%
Corporate betétek	127.776	121.148	-5%	127.776	135.397	121.148	-11%	-5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37.541	12.223	-67%	37.541	7.077	12.223	73%	-67%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	97.866	109.262	12%	97.866	103.005	109.262	6%	12%
Saját tőke	217.992	209.484	-4%	217.992	192.883	209.484	9%	-4%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	118.446	200.154	69,0%	118.446	172.566	200.154	16,0%	69,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,0%	16,4%	5,3%	11,0%	15,0%	16,4%	1,3%	5,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,36%	3,99%	0,63%	3,93%	4,04%	3,67%	-0,37%	-0,26%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	81,6%	79,2%	-2,5%	81,6%	80,3%	79,2%	-1,1%	-2,5%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	1,0%	-0,5%	1,2%	1,1%	1,2%	0,2%	0,0%
ROE	8,8%	6,0%	-2,9%	6,8%	6,7%	7,9%	1,3%	1,2%
Teljes bevétel marzs	7,23%	7,22%	-0,01%	7,77%	7,50%	7,62%	0,12%	-0,15%
Nettó kamatmarzs	5,77%	5,80%	0,03%	6,09%	6,07%	6,07%	0,00%	-0,02%
Kiadás/bevétel arány	36,1%	35,7%	-0,4%	35,9%	35,5%	38,3%	2,8%	2,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	115%	105%	-10%	115%	108%	105%	-3%	-10%

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

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatainak vizsgálatakor figyelembe kell venni, hogy a forint 2011. évi záróárfolyama a levával szemben y/y 11,6%-ot, míg q/q 6,5%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011. évi átlagárfolyam 1,4%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél (q/q -10,5%).

A DSK Csoport 2011. évi adózott profitja a negyedik negyedévi 4 milliárdos adózott eredménnyel együtt 12,7 milliárd forintot ért el, 30%-kal elmaradva az egy évvel korábbit értéktől. A bolgár bank 2011. évi teljesítménye továbbra is robosztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A Bank működési eredménye éves összehasonlításban 7% növekedést mutat. Az éves összbevétel 6%-kal a 2010. évi szint felett teljesült, ami alapvetően a y/y 7%-kal növekvő nettó kamateredménynek köszönhető. A bevételek dinamikája a negyedik negyedévben saját devizában stagnált, a forintban q/q 11%-os növekedés árfolyamhatás eredménye. A jutalékbevételek éves és negyedéves szinten is

stabilan alakultak (forintban y/y +3%, q/q +15%), utóbbi dinamikáját az árfolyamhatáson túl az év végi magas tranzakciószám, a szezonálisan nagyobb jutalékhatárolás és a jelentős betételhelyezések erősítették. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek forintban mért éves 11%-os emelkedése alapvetően az értékpapírokból és a devizakereskedésből származó bevételek eredménye.

Kedvező fejlemény, hogy 2011 során a nettó kamatmarzs stabilan 5,8% maradt, ami a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A szigorú költségkontroll következtében az alacsony kiadás/bevételi arány y/y 40 bázisponttal tovább javult (2011: 35,7%). Az előbbiekből adódóan az adózott profit visszaeséséért továbbra is a romló portfólió-minőség miatt képzett magas kockázati költségek okolhatók: 45,7 milliárd forintos összegük 30% éves növekedést jelent. A működési költségek negyedik negyedéves növekményét (q/q forintban +19%, saját devizában +8%) alapvetően az új fiókok harmadik negyedévi nyitásához kapcsolódó dologi költségek okozták.

A portfólió-minőség az év során jelentősen romlott: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11%-ról fokozatosan 16,4%-ra emelkedett (y/y +5,3%-pont, q/q +1,3%). Összetevők szerint a kisvállalati és a jelzáloghitelek hitelek DPD90+ rátája emelkedett a legnagyobb mértékben: 27,5%-ról 37,5%-ra (+10%-pont) illetve 11%-ról 17,9%-ra (+6,9%-pont), de az emelkedés üteme mindkét hitelportfólió esetében fokozatosan mérséklődött az év során. A nagyvállalati hitelek minőségromlása a negyedik negyedévben újra emelkedni kezdett, ezzel a DPD90+ ráta 11%-ra nőtt (q/q +2,7%-pont y/y +4,8%-pont), ugyanakkor enyhe lassulás

tapasztható a fogyasztási hitelek minőségromlásában, ahol a ráta 4Q-ban 14% (q/q +0,8%-pont, y/y +3,5%-pont). 2011 év végén a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 79,2% (y/y -2,5%-pont).

A hitelportfólió esetében az éves árfolyamszűrt állomány növekedés 2% volt, köszönhetően a jelzálog- és vállalati hitelek 2, illetve 9%-os növekedésnek. Az állomány q/q stagnált. Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés továbbra is stabil (2010-ben és 2011-ben is 14,2%).

A Bank kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően az év során mindvégig a piaci átlag alatti szinteken tartotta betéti kamatait. A betéti bázis ennek ellenére y/y emelkedni tudott, árfolyamszűrt a lakossági betétállomány 9%-os növekedése és a vállalati betéti állomány 5%-os csökkenése eredőjeként az éves állománynövekedés +7%, (q/q +2%). Ugyanakkor az árazási lépések következtében a DSK piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben y/y -1%-ponttal 17,4%-ra csökkent, míg a vállalati szegmensben a y/y 0,9%-pontos csökkenés 5,1%-os piaci részesedést biztosított.

A stagnáló hitelezés és növekvő betéti bázis, valamint a megemelkedő céltartalékképzés

következtében a nettó hitel/betét-mutató tovább csökkent (2011: 105%, -10%-pont y/y és -3%-pont q/q).

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

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

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

OTP BANK UKRAJNA¹⁷

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	8.928	5.091	-43%	2.862	1.865	-2.736	-247%	-196%
Adózás előtti eredmény	5.719	11.211	96%	-340	2.025	3.211	59%	
Működési eredmény	36.121	26.829	-26%	8.191	5.101	7.851	54%	-4%
Összes bevétel	61.171	53.585	-12%	15.039	11.892	16.099	35%	7%
Nettó kamatbevétel	50.690	41.784	-18%	12.050	9.369	12.616	35%	5%
Nettó díjak, jutalékok	7.999	9.063	13%	2.342	2.343	2.947	26%	26%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	2.482	2.738	10%	647	181	536	196%	-17%
Működési költség	-25.050	-26.756	7%	-6.848	-6.791	-8.248	21%	20%
Összes kockázati költség	-30.402	-15.618	-49%	-8.531	-3.077	-4.641	51%	-46%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-30.281	-15.209	-50%	-8.845	-3.062	-4.288	40%	-52%
Egyéb kockázati költség	-121	-409	238%	314	-14	-353		-212%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	715.760	778.198	9%	715.760	713.537	778.198	9%	9%
Bruttó hitelek	692.878	799.117	15%	692.878	702.643	799.117	14%	15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	796.969	799.117	0%	796.969	780.884	799.117	2%	0%
Retail és KKV hitelek	372.713	344.870	-7%	372.713	347.703	344.870	-1%	-7%
Corporate hitelek	363.979	405.920	12%	363.979	383.308	405.920	6%	12%
Gépjármű hitelek	60.277	48.328	-20%	60.277	49.874	48.328	-3%	-20%
Hitelek értékvesztése	-154.126	-193.587	26%	-154.126	-170.888	-193.587	13%	26%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-177.400	-193.587	9%	-177.400	-189.989	-193.587	2%	9%

¹⁷ 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring (Ukrajna), 2010 negyedik negyedévtől az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	190.061	251.176	32%	190.061	219.133	251.176	15%	32%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	217.106	251.176	16%	217.106	241.779	251.176	4%	16%
Retail és KKV betétek	129.068	150.469	17%	129.068	139.278	150.469	8%	17%
Corporate betétek	88.038	100.707	14%	88.038	102.501	100.707	-2%	14%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	366.979	350.556	-4%	366.979	325.229	350.556	8%	-4%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.895	47.971	9%	43.895	44.149	47.971	9%	9%
Saját tőke	109.469	120.149	10%	109.469	108.752	120.149	10%	10%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	202.859	239.893	18%	202.859	216.406	239.893	11%	18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	29,3%	30,0%	0,7%	29,3%	30,8%	30,0%	-0,8%	0,7%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatásával együtt/átlagos hitelállomány (%)	4,44%	2,04%	-2,40%	5,18%	1,89%	2,27%	0,38%	-2,92%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,0%	80,7%	4,7%	76,0%	79,0%	80,7%	1,7%	4,7%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,3%	0,7%	-0,6%	1,6%	1,1%	-1,5%	-2,6%	-3,0%
ROE	8,9%	4,4%	-4,5%	10,2%	7,3%	-9,5%	-16,8%	-19,7%
Teljes bevétel marzs	8,57%	7,17%	-1,40%	8,28%	7,13%	8,56%	1,43%	0,28%
Nettó kamatmarzs	7,10%	5,59%	-1,51%	6,63%	5,62%	6,71%	1,09%	0,08%
Kiadás/bevétel arány	41,0%	49,9%	9,0%	45,5%	57,1%	51,2%	-5,9%	5,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	285%	241%	-44%	285%	244%	241%	-3%	-44%

- **A Bank adózás előtti eredménye közel kétszerese a 2010-ben realizált eredménynek, 2011 4Q negatív adózott eredményét jogszabályváltozás miatt elszámolt egyszeri adótétel és a q/q megnövekedett kockázati költség okozta**
- **Az áruhiteltek esetében rendkívül kedvező folyósítási eredmények, dinamikus bővülő állományok, növekvő vállalati hitelportfólió**
- **A DPD90+ állomány minden szegmensben csökkent, a y/y stagnáló bruttó hitelállományok ellenére a DPD90+ ráta az év második felétől csökken**
- **A betétállomány mind a retail, mind a corporate szegmens tekintetében kiemelkedő bővülést mutat**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/hrivnya keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a hrivnyával szemben y/y 14%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam 4%-os erősödést mutat. A 2011 4Q záróárfolyamot az előző negyedév végéhez viszonyítva 11%-os volt a forintgyengülés, míg a 4Q átlagárfolyam q/q jelentős, 16%-os gyengülést mutat.

Az OTP Bank Ukrajna 2011-es adózott eredménye 5,1 milliárd forint volt, míg adózás előtti eredménye meghaladta a 11,2 milliárd forintot, amely közel kétszerese a bázisidőszaki eredménynek. 2011 4Q-ban realizált veszteség egyrészt a magasabb kockázati és működési költségek eredménye, illetve főként adójogszabályok változása miatt egyszeri jelentős adófizetési kötelezettség elszámolásának következménye. A pénzügyi válság hatásainak mérséklése érdekében az ukrán parlament által elfogadott ún. krízistörvény alapján a bankoknak

lehetőségük volt az ügyfelek által meg nem fizetett kamatbevételeket kivenni az adóalapjukból 2009 és 2010-ben. 2011-ben azonban törvényi változás következtében az elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek visszamenőlegesen visszakerültek az adóalapba, a kapcsolódó adóteher pedig egyszeri tételként év végén elszámolásra került.

A Bank kockázati költségképzést nem tartalmazó működési eredménye y/y 26%-kal csökkent; a bevételek csökkenése tovább folytatódott (y/y -12%), miközben a működési költségtömeg y/y 7%-kal haladta meg bázisidőszaki szintet. Bevételi oldalon a nettó kamatbevétel 18%-os visszaesése, részben annak a következménye, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. Másrészt a problémás állományok ukrán faktoring cég felé történő átadásával, az átadott állományok után a kamatszámolás leállításra kerül. Ugyanakkor a hrivnya likviditás menedzselése érdekében folytatott retail betéti kampány hatására a lekötött betétállomány tovább bővült, illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A bővülő betéti állományok mellett ez szűkülő nettó kamatmarzsot jelent (2011: 5,59% y/y -151 bázispont). A 4Q nettó kamateredmény növekedése (q/q +16% saját devizában értékelve) effektív kamatszámítással összefüggő módszertani változások hatása, amely 4Q-ban egyszeri tételként a kamatráfordítások csökkenését eredményezte.

A nettó díj- és jutalékeredmény az elmúlt év során dinamikus bővült (y/y +17% saját devizában értékelve). A kedvező eredménydinamika háttérben főként a betéti- és pénzforgalmi

bevételek, valamint a kártyahasználathoz köthető jutalékbevételek y/y növekedésének köszönhető.

A működési költségösszeg éves szinten (saját devizában értékelve) 11%-kal bővült, mind a személyi, mind a dologi költségek tekintetében növekedés volt tapasztalható. A dologi költségek q/q emelkedésének hátterében egyrészt a banki működés hatékonyságának növelése érdekében végrehajtott tanácsadói projektekhez kapcsolódó költségek állnak, ugyanakkor a lakossági áruhitelzés gyors felfutása a költségek időszakos növekedését okozta. Az áruhitelzés beindulásával párhuzamosan az ügynöklétszám bővítése került előtérbe, december végére az ügynökök állományi létszáma elérte az 1.410 főt. Ugyanakkor hálózatracionalizálás keretében az elmúlt év során mind a fiókszám (-37 fiók), mind az állományi létszám (2011 4Q: 3.003 fő, ügynökök nélkül) csökkent; az átalakításhoz kapcsolódó költségek szintén az időszaki eredményt terhelik. 2011 utolsó negyedévében a működési költségek emelkedését főként a devizaárfolyam hatás magyarázza (a költségek saját devizában q/q +5%-kal nőttek), továbbá a 2011-es évhez kapcsolódó bónuszok és egyéb év végén felmerült költségek (éves ATM karbantartási költség, szoftver díjak, auditor számára fizetett díjak) kerültek elszámolásra.

Éves összevetésben az árfolyamszűrt nettó hitelállomány stagnált: a retail szegmens esetében a gépjármű-, és jelzáloghitelek tovább csökkentek (-10% y/y, illetve -20% y/y), miközben az áruhitel értékesítése dinamikus bővülést mutat. A lakossági hitelzés terén egyre nagyobb hangsúly helyeződik az áruhitelzés felfuttatására, ennek megfelelően az értékesítési ügynök-hálózat, illetve kiskereskedelmi partnerhálózat folyamatosan bővül. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása

érdekében Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon. 2011 utolsó negyedéve az áruhitelzés terén kimagasló eredményt hozott, a rekord szintű folyósításnak köszönhetően az állomány több mint háromszorosára, 9 milliárd forintra bővült q/q.

Kedvező folyamat, hogy 2011 során a problémás hitelképződés folyamatosan lassult a tavalyi évhez képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 32; 2011: 7). A DPD90+ állomány minden szegmensben csökkent, a DPD90+ ráta az év második felétől csökkenő tendenciát mutat, így év végére 30,0%-ra mérséklődött. A DPD90+ ráta a jelzáloghitelek (2011 4Q: 45,0%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (2011 4Q: 54,3%) esetében tovább romlott. A csökkenő késedelmes állomány, illetve a konzervatív értékvesztés képzési módszertan együttes hatásaként a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett, 2011 év végén meghaladta a 80%-ot.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrt y/y 16%-kal bővült, amely a csoporton belül is kiemelkedőnek számít. A hirtven likviditás megőrzése érdekében indított retail betéti kampány hatására a lekötött betétek állománya lendületesen bővült, ugyanakkor a corporate betétek állományi növekedése néhány nagyobb ügyfél betételhelyezéséhez köthető. Ezen folyamatok együttes hatására az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató mind éves, mind negyedéves összevetésben csökkenést mutat (y/y -44%-pont, q/q -3%-pont).

Az ukrán leánybank megőrizte stabil tőkepozícióját, helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója december végén 21,3%-on teljesült (szabályozói minimum: 10%).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-6.406	763	-112%	-2.210	-9	-701		-68%
Adózás előtti eredmény	-6.404	757	-112%	-2.209	93	-820	-980%	-63%
Működési eredmény	8.878	8.961	1%	2.726	2.382	2.468	4%	-9%
Összes bevétel	21.763	22.207	2%	5.869	5.444	6.142	13%	5%
Nettó kamatbevétel	18.419	18.658	1%	5.376	4.731	5.103	8%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	2.402	2.428	1%	570	566	660	17%	16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	943	1.121	19%	-76	147	379	158%	-599%
Működési költség	-12.886	-13.246	3%	-3.144	-3.062	-3.674	20%	17%
Összes kockázati költség	-15.281	-8.204	-46%	-4.935	-2.289	-3.288	44%	-33%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-15.046	-8.187	-46%	-4.738	-2.264	-3.327	47%	-30%
Egyéb kockázati költség	-235	-17	-93%	-197	-25	39	-255%	-120%

Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	424.464	460.623	9%	424.464	453.877	460.623	1%	9%
Bruttó hitelek	329.005	394.188	20%	329.005	367.923	394.188	7%	20%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	373.238	394.188	6%	373.238	392.937	394.188	0%	6%
Retail hitelek	273.372	293.573	7%	273.372	286.268	293.573	3%	7%
Corporate hitelek	99.866	100.615	1%	99.866	106.669	100.615	-6%	1%
Hitelek értékvesztése	-24.702	-33.266	35%	-24.702	-31.322	-33.266	6%	35%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-27.780	-33.266	20%	-27.780	-33.451	-33.266	-1%	20%
Ügyfélbetétek	112.619	120.822	7%	112.619	123.842	120.822	-2%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	125.630	120.822	-4%	125.630	132.769	120.822	-9%	-4%
Retail betétek	82.298	96.721	18%	82.298	97.761	96.721	-1%	18%
Corporate betétek	43.331	24.101	-44%	43.331	35.008	24.101	-31%	-44%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	266.155	280.966	6%	266.155	271.916	280.966	3%	6%
Saját tőke	25.144	28.353	13%	25.144	27.233	28.353	4%	13%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.852	47.584	37%	34.852	48.276	47.584	-1%	37%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,6%	12,1%	1,5%	10,6%	13,1%	12,1%	-1,0%	1,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,84%	2,26%	-2,57%	5,85%	2,56%	3,46%	0,90%	-2,39%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	70,9%	69,9%	-1,0%	70,9%	64,9%	69,9%	5,0%	-1,0%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,6%	0,2%	1,8%	-2,1%	0,0%	-0,6%	-0,6%	1,5%
ROE	-25,3%	2,9%	28,1%	-37,1%	-0,1%	-10,0%	-9,9%	27,1%
Teljes bevétel marzs	5,51%	5,02%	-0,49%	5,69%	5,05%	5,33%	0,28%	-0,36%
Nettó kamatmarzs	4,66%	4,22%	-0,45%	5,21%	4,39%	4,43%	0,04%	-0,78%
Kiadás/bevétel arány	59,2%	59,6%	0,4%	53,6%	56,2%	59,8%	3,6%	6,3%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	275%	299%	24%	275%	271%	299%	28%	24%

¹ Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- **0,8 milliárd forintos profit 2011-ben, a látványos y/y javulás mögött a stabil működési eredmény és a jelentősen mérséklődő kockázati költségek állnak**
- **A 2011-ben is folytatódó portfólióromlás elsősorban a jelzáloghitelekhez kötődik, a fedezettség továbbra is 70% körüli**
- **2011-ben a jelzálog- és vállalati hitelek esetében is számottevően nőtt a portfólió**
- **A retail betétnövekedés dinamizmusa töretlen, a nagyvállalati szegmensben azonban jelentős állományvesztés történt**

Az OTP Bank Romania forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-lej árfolyam alakulása: a forint 2011 4Q záróárfolyama a lejrel szemben y/y 11%-ot míg q/q 7%-ot gyengült. A forint lejrel szembeni 2011. évi átlagárfolyama y/y gyakorlatilag stagnált, 2011 4Q-ban mind y/y, mind q/q összevetésben mintegy 9%-ot gyengült.

A hitelállományt és a kockázati mutatókat is érinti, hogy egy, korábban az OBR mérlegében kimutatott nagyvállalati hitelt 2011 4Q-tól az OTP Banknál szerepeltetünk. A hitel 90 napon túli késedelembe esett, a bruttó hitelösszeg mintegy 7,3 milliárd forint, céltartalékkal 50%-ban fedezett.

A megelőző év 6,4 milliárd forintos veszteségével szemben az OTP Bank Romania 2011-ben 0,8 milliárd forintos nyereséget ért el. A negyedik negyedév vesztesége 0,7 milliárd forint.

A bank működési eredménye stabilan alakult. Ezen belül a 2011-es nettó kamatbevétel y/y 1%-os javulást mutat. A bővülő állományok mellett ez kismértékben szűkülő nettó kamatmarzsot jelent. A nettó kamateredményre kedvezően hatott, hogy a betétekre fizetett kamatráfordítások az év egészében csökkentek, ám az eszközoldal is jellemzően alacsonyabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre.

A 4Q swap hatás nélkül vett nettó kamateredmény forintban q/q 6%-kal nőtt, lejben 2%-kal csökkent. Utóbbi elsősorban a lej svájci frankkal szembeni erősödésére vezethető vissza, miközben a hitelállomány eredeti devizában bővült.

A 2011-es nettó díj- és jutalékeredmény y/y 1%-kal javult; a 2010 2Q-ban könyvelt egyszeri díjbevételt kiszűrve 5%-os y/y növekedés adódna.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2011-ben 19%-kal nőttek. Az éves növekedés a javuló, ám 2011 egyes negyedéveiben volatilisen alakuló devizaárfolyam eredménnyel magyarázható. A 4Q-ban látott q/q javulás mögött értékpapír eredmény áll.

Az éves működési költségek mérsékeltek, y/y 3%-os növekedése az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. A 4Q-ban látott q/q 20%-os működési költség-emelkedést a szezonális személyi jellegű kifizetések mellett a devizaárfolyam hatás magyarázza.

Az éves eredményalakulás szempontjából meghatározó volt a kockázati költségek jelentős, y/y 46%-os csökkenése. Ezt a portfólió romlás 2010-hez képest lényegesen csökkenő üteme tette lehetővé.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2011 végére 12,1%-ra emelkedett (+1,5%-pont y/y, -1%-pont q/q). A hitelminőség 2011 folyamán legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott. A 4Q javulás annak a következménye, hogy 4Q-tól a fent említett problémás követelés az OTP Core mérlegében kerül kimutatásra; azonban e nélkül is határozott lassulás látható a portfólióromlás ütemében.

A fedezettség december végén 69,9%-on állt (-1%-pont y/y, +5%-pont q/q). A q/q javulás oka a jelzáloghitelek fedezettségének emelkedése mellett az összetételhatás (az átvezetett hitel fedezettsége az átlagosnál alacsonyabb volt).

A döntően jelzáloghitelre koncentráló lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelporfólió 14%-át érintette december végén, mely megegyezik a 2010 végi arányszámmal.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q stagnált, y/y 6%-kal bővült. A portfóliót a fent említett, 2011 4Q-t érintő

nagyvállalati hitelátvezetés negatívan befolyásolta, e nélkül az árfolyamszűrt q/q dinamika 2%, az éves változás 8% lett volna. Éves és negyedéves viszonylatban is bővülést mutat a jelzáloghitelek (+8% y/y), továbbá a mikro- és kisvállalati hitelek állománya (+16% y/y). A corporate hitelállomány 2011-ben minden negyedévben növekedni tudott (év/év 8%-kal, 4Q-ban q/q 1%-kal nőtt az állomány a nagyvállalati hitelátvezetéstől tisztítva).

A betétállomány 2011-ben árfolyamhatástól tisztítva 3,5%-kal esett vissza. Mind a lakossági, mind a kis- és középvállalati szegmensben dinamikus volt a bővülés, ezzel szemben a nagyvállalati betétek állománya nagy volatilitás mellett y/y jelentősen csökkent.

A Bank tőke megfelelése december végén 13,4%-ra nőtt (+0,7%-pont q/q), a mérlegen kívüli kockázattal súlyozott eszközérték csökkenése következtében.

A fiókszám 2011 során 6 egységgel 100-ra csökkent, míg az aktív alkalmazottak létszáma 2011 végén 957 fő volt.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.721	3.552	31%	1.005	3.225	-624	-119%	-162%
Egyedi tételek, adózás után	0	3.440		0	3.440	0	-100%	
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	2.721	112	-96%	1.005	-215	-624	190%	-162%
Adózás előtti eredmény	3.441	162	-95%	1.283	-269	-757	181%	-159%
Működési eredmény	6.938	8.222	18%	2.124	2.334	2.275	-3%	7%
Összes bevétel	20.155	21.784	8%	5.323	5.633	5.946	6%	12%
Nettó kamatbevétel	13.964	15.383	10%	3.653	3.705	4.124	11%	13%
Nettó díjak, jutalékok	3.986	4.094	3%	1.040	1.054	1.191	13%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.204	2.307	5%	631	875	631	-28%	0%
Működési költség	-13.216	-13.563	3%	-3.199	-3.299	-3.671	11%	15%
Összes kockázati költség	-3.497	-8.059	130%	-841	-2.603	-3.033	17%	260%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.042	-6.694	120%	-598	-1.846	-2.291	24%	283%
Egyéb kockázati költség	-455	-1.365	200%	-244	-757	-741	-2%	204%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	484.923	529.853	9%	484.923	508.438	529.853	4%	9%
Bruttó hitelek	335.828	377.592	12%	335.828	346.901	377.592	9%	12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	374.034	377.592	1%	374.034	369.127	377.592	2%	1%
Retail hitelek	232.466	236.778	2%	232.466	233.804	236.778	1%	2%
Corporate hitelek	139.421	139.399	0%	139.421	133.752	139.399	4%	0%
Gépjármű hitelek	2.147	1.415	-34%	2.147	1.570	1.415	-10%	-34%
Hitelek értékvesztése	-13.083	-22.013	68%	-13.083	-18.472	-22.013	19%	68%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-14.388	-22.013	53%	-14.388	-19.588	-22.013	12%	53%
Ügyfélbetétek	373.813	421.618	13%	373.813	402.742	421.618	5%	13%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	416.590	421.618	1%	416.590	430.487	421.618	-2%	1%
Retail betétek	369.564	376.059	2%	369.564	379.222	376.059	-1%	2%
Corporate betétek	47.026	45.558	-3%	47.026	51.265	45.558	-11%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.271	36.041	-11%	40.271	32.401	36.041	11%	-11%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.425	1.589	11%	1.425	1.493	1.589	6%	11%
Saját tőke	57.262	58.485	2%	57.262	60.624	58.485	-4%	2%

Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.991	38.260	-11,0%	42.991	34.530	38.260	10,8%	-11,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,8%	10,1%	-2,7%	12,8%	10,0%	10,1%	0,2%	-2,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány %	0,93%	1,88%	0,95%	0,71%	2,20%	2,51%	0,31%	1,80%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	30,4%	57,5%	27,1%	30,4%	53,5%	57,5%	4,0%	27,1%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,0%	-0,5%	0,8%	-0,2%	-0,5%	-0,3%	-1,3%
ROE	4,6%	0,2%	-4,4%	7,0%	-1,5%	-4,2%	-2,7%	-11,1%
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,29%	0,07%	4,26%	4,65%	4,54%	-0,10%	0,28%
Nettó kamatmarzs	2,93%	3,03%	0,11%	2,93%	3,06%	3,15%	0,09%	0,22%
Kiadás/bevétel arány	65,6%	62,3%	-3,3%	60,1%	58,6%	61,7%	3,2%	1,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	84%	-2%	86%	81%	84%	3%	-2%

- **Javuló működési eredmény mellett (y/y +18%) az egyedi tétellel korrigált éves adózott eredmény 112 millió forint. A csökkenés a jelentős kockázati költség következménye (y/y +120%)**
- **Részben módszertani váltás következtében javuló portfólió-minőség (DPD90+: 10,1%, y/y -2,7%-pont)**
- **Elsősorban a növekvő céltartalékolás miatt folyamatosan csökkenő nettó hitel/betét ráta (2011: 84%; y/y -2%-pont),**
- **Éves szinten javuló nettó kamatmarzs (+0,11%-pont) és kiadás/bevételi ráta (-3,3%-pont)**
- **Osztalékfizetést követően is szabályozói minimum feletti tőke megfelelés (13,6% vs. 12%)**

Az OBH Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/kuna keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 évi záróárfolyama a kunával szemben y/y 9,3%-ot, míg q/q 5,9%-ot gyengült. A 2011. évi átlagárfolyam, a negyedik negyedévi 10%-os forintgyengülés ellenére, 0,7%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

Az OBH Csoport a 4Q-ban realizált 624 millió forint veszteséggel együtt 2011-ben 112 millió forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely töredéke a 2010. évi eredménynek. Az egyedi tételt is tartalmazó profit 3,6 milliárd forint volt. (A harmadik negyedév folyamán a bank adózás után 3,4 milliárd forintos, állampapír lejáratból származó eredményt könyvelt el. A horvát gazdaság átstrukturálását

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

Az egyedi tételt nem tartalmazó eredmény jelentős visszaesése a 2010. évi bázisidőszakot 120%-kal meghaladó, a problémás hitelportfólió fedezettségének érdemi növelését célzó kockázati költségképzés következménye. Továbbá, a megemelt céltartalék-képzés a 2012. januártól bevezetésre kerülő új, a lakossági hitelezésre vonatkozó jegybanki tartalékolási szabályoknak való megfelelést is célozta. Az OBH a 2010. évi 30,4%-ról 2011-ben 57,5%-ra növelte a fedezettséget.

További pozitívum a y/y +18%-kal magasabb működési eredmény, ami az egyedi tétellel korrigált összes bevétel y/y 8%-os, azon belül is a nettó kamatbevételek 10%-os emelkedésén alapul. Az éves kamatbevételek alakulását a 2Q-ban bevezetett új törlesztőrészlet elszámolási módszertan¹⁸ pozitívan, befolyásolta. Ezzel szemben a horvát jegybank intézkedései¹⁹ főként a hitelkártya és folyószámla hitelek kamatbevételén keresztül gyakoroltak negatív hatást a kamatbevételre. Szintén kamatbevételt rontó tényező, hogy az egyedi tétellelként számba vett állampapír lejáratból származó összeget az OBH a gyenge hitelkereslet miatt a korábbinál jelentősen alacsonyabb kamatozású bankközi hitelbe és jegybanki betétbe tudta csak kihelyezni. Kedvező fejlemény, ugyanakkor hogy a nettó kamatmarzs y/y 11 bázispontos javulást mutat, alapvetően a betéti kamatlábak hitelkamatlábakat meghaladó mértékű csökkenése következtében.

A díj- és jutalékbevételek éves nagysága gyakorlatilag az előző évivel megegyező (y/y +3%).

Működési költségek tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, a 2011. évi működési költségszint közel azonos az előző évivel.

¹⁸ A befolyt törlesztőrészletek késedelmi kamatok, díjak, kamatok és tőke közötti elszámolási sorrendje a horvát piacon alkalmazott általános gyakorlatnak megfelelően megváltozott. Ennek megfelelően a teljes késedelmi kamat elszámolását követően a legrégebbi hitelektől kezdve a díj-, a kamat- és végül a tőkekövetelések kerülnek kiegyenlítésre. Az így megváltoztatott elszámolási rend a hátralékos összeg csökkenését, valamint a hitelportfólió egy részének újra fizetővé minősítését eredményezte, ezzel a kapcsolódó hátralékos kamatbevételek újra beszámításra kerültek kamatbevétel soron az eredménykimutatásban.

¹⁹ A horvát jegybank 2011. július 1-i hatállyal 9%-ról 7%-ra csökkentette a hitelkamatok bázisául szolgáló diszkont rátát és a kötelező jegybanki tartalékra fizetett kamatot is eltörölte.

A Bank kiadás/bevétel mutatója az év során 3,3%-ponttal 62,3%-ra javult.

A júniustól bevezetett törlesztőrészlet elszámolási módszertan következtében 2011-ben a gépjármű hitelezés kivételével minden szegmensben javult a hitelportfólió minősége, a DPD90+ ráta 10,1%-ra csökkent (y/y -2,7%-pont, q/q +0,2%-pont). A jelzálog és a fogyasztási hitelek 3,8 és 2,6%-pontos javulással az év végére 7,3 és 8,9%-os DPD90+ rátát értek el, míg a kisvállalati hitel állomány 4,8%-pontos javulással év végén 17,9%-os DPD90+ rátát mutat. A nagyvállalati hitel portfólió minőségének javulását hitelátstrukturálás és törlesztések egyaránt segítették, a DPD90+ ráta év végén 1,6%-pontos csökkenéssel 15,1%-on állt.

A stagnáló gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelezési aktivitás továbbra is visszafogott. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves 1%-os növekményét a stagnáló vállalkozói hitelportfólió mellett a jelzálog- és fogyasztási hitelek 2, illetve 3%-os növekedése adja. Ezzel az OBH hitelek terén elért piaci részesedése 3,1%-os volt, ami minimális csökkenést mutat (y/y -0,1%-pont).

Az OBH a 2011-ben folyamatosan csökkentett betéti kamatok ellenére 1%-kal tudta növelni árfolyamszűrt betétállományát. A nyári turistaszezonra időzített sikeres lakossági betétgyűjtési kampány +2%-os lakossági betéti portfólió növekedést eredményezett, ugyanakkor a vállalati betétek állománya y/y 3%-kal csökkent. A Bank betétpiaci részesedése nem változott, 4,3%-os. A stagnáló hitel-, az enyhén növekvő betét állomány, valamint a megemelkedő kockázati költség eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató 2011-ben 2%-pontos csökkenéssel 84%-ra mérséklődött (q/q +3%).

A Bank tőkemegfelelési mutatója a decemberi 100 millió kunás osztalékfizetést követően y/y 15%-ról 13,6%-ra csökkent, ami továbbra is meghaladja a 12%-os szabályozói minimum szintet.

A Bankcsoport alkalmazottainak létszáma 2011. év végére 14 fővel 971-re emelkedett; az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (103 fiók, -2 fiók y/y) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-952	-409	-57%	-125	23	-561		347%
Adózás előtti eredmény	-833	-336	-60%	-130	38	-540		314%
Működési eredmény	3.727	3.328	-11%	839	911	646	-29%	-23%
Összes bevétel	13.885	13.640	-2%	3.503	3.339	3.643	9%	4%
Nettó kamatbevétel	11.207	10.968	-2%	2.809	2.729	2.914	7%	4%
Nettó díjak, jutalékok	2.380	2.499	5%	582	559	703	26%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	172	-42%	112	50	27	-47%	-76%
Működési költség	-10.157	-10.311	2%	-2.664	-2.428	-2.997	23%	13%
Összes kockázati költség	-4.560	-3.665	-20%	-970	-874	-1.186	36%	22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.715	-3.624	-23%	-854	-865	-1.158	34%	36%
Egyéb kockázati költség	154	-40	-126%	-116	-9	-28	221%	-76%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	349.448	386.313	11%	349.448	370.159	386.313	4%	11%
Bruttó hitelek	273.641	300.970	10%	273.641	290.496	300.970	4%	10%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	305.549	300.970	-1%	305.549	309.466	300.970	-3%	-1%
Retail hitelek	200.297	219.482	10%	200.297	220.383	219.482	0%	10%
Corporate hitelek	105.251	80.909	-23%	105.251	88.520	80.909	-9%	-23%
Hitelek értékvesztése	-15.677	-18.992	21%	-15.677	-19.222	-18.992	-1%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-17.545	-18.992	8%	-17.545	-20.473	-18.992	-7%	8%
Ügyfélbetétek	256.751	290.157	13%	256.751	270.237	290.157	7%	13%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	286.814	290.157	1%	286.814	288.128	290.157	1%	1%
Retail és SME betétek	261.980	267.286	2%	261.980	265.494	267.286	1%	2%
Corporate betétek	24.835	22.871	-8%	24.835	22.635	22.871	1%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.825	7.596	-36%	11.825	19.708	7.596	-61%	-36%
Kibocsátott értékpapírok	43.655	42.250	-3%	43.655	38.791	42.250	9%	-3%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.109	9.057	12%	8.109	8.503	9.057	7%	12%
Saját tőke	24.551	30.421	24%	24.551	26.338	30.421	16%	24%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.965	34.650	23,9%	27.965	38.719	34.650	-10,5%	23,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,2%	11,5%	1,3%	10,2%	13,3%	11,5%	-1,8%	1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,72%	1,26%	-0,46%	1,23%	1,24%	1,55%	0,31%	0,32%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	56,1%	54,8%	-1,3%	56,1%	49,6%	54,8%	5,2%	-1,3%

Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,3%	-0,1%	0,2%	-0,1%	0,0%	-0,6%	-0,6%	-0,4%
ROE	-3,9%	-1,5%	2,4%	-2,0%	0,4%	-7,8%	-8,2%	-5,8%
Teljes bevétel marzs	3,83%	3,71%	-0,12%	3,96%	3,75%	3,82%	0,07%	-0,14%
Nettó kamatmarzs	3,09%	2,98%	-0,11%	3,17%	3,07%	3,06%	-0,01%	-0,12%
Kiadás/bevétel arány	73,2%	75,6%	2,4%	76,0%	72,7%	82,3%	9,6%	6,2%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	97%	-3%	100%	100%	97%	-3%	-3%

- **Éves szinten 0,4 milliárd forintos veszteség**
- **Csökkenő kockázati költség éves összehasonlításban**
- **Tovább erősödő retail fókusz: bővülő jelzálog- és fogyasztási hitelek**
- **10 millió eurós anyabanki tőkeemelés**

Az OBS forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró árfolyam alakulása: a forint 2011 4Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 12%-ot míg q/q 7%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 4Q átlagárfolyam egyaránt közel 10%-kal volt gyengébb y/y és q/q. A 2011. évi átlagárfolyam 1,4%-kal gyengébb forintot mutat éves összevetésben.

2011-ben²⁰ az OTP Banka Slovensko 409 millió forint adózás utáni negatív eredményt realizált, szemben a bázisidőszak 952 millió forintos veszteségével. A kisebb veszteség elsősorban a kockázati költségek y/y 20%-os csökkenéséhez köthető. Az év első három negyedévének minimálisan pozitív eredményét 4Q-ban néhány egyedi tétel fordította negatívba (a 4Q működési költségeit egyedi tételként peres ügyek lezárásához kapcsolódó tételek duzzasztották kb. 0,4 millió euró összegben, illetve vállalati portfólió értékesítése kapcsán került késedelmi kamát visszairásra hasonló nagyságrendben). A bevételek 2%-os csökkenést mutattak y/y, míg a működési költségek 2%-kal nőttek, amely stabil költségkontrollt jelez, a forint gyengülését és az egyedi tételeket is figyelembe véve. A kiadás/bevétel arány az első három negyedévben javult, majd 4Q-ban 82%-ra nőtt, így 2011-ben éves szinten 2,4%-ponttal 75,6%-ra romlott.

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

2011-ben az OBS 3,6 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (-23% y/y), ebből a 4Q kockázati költség 1,2 milliárd forintot képvisel (+36% q/q). 2011 4Q végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 1,3%-ponttal 11,5%-ra romlott, ami döntően a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedésre vezethető vissza (+24% y/y), de a hitelek árfolyamszűrt állománya is csökkenést mutatott az év során. A negyedik negyedévben portfólió-tisztítási céllal vállalati hitelállományok kerültek leírásra illetve értékesítésre összesen közel 16 millió euró értékben. Többek között ez az oka a negyedik negyedévi kockázati mutatók javulásának; de javult a jelzáloghiteleknél alkalmazott puha behajtás eredményessége is. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége az egyedi tételek miatt szintén javult mintegy 5%-ponttal a negyedik negyedévben, azonban éves szinten 1,3%-pontos csökkenés tapasztalható (2011 4Q: 54,8%).

2011 4Q adózás előtti eredményét a már említett vállalati hitel eladáshoz kapcsolódó késedelmi kamat leírása, illetve peres ügyek lezárásához kapcsolódó működési költségek egyszeri tételei fordították negatívba. Az összes kockázati költség ugyanezen időszakban 22%-kal emelkedett, mely a fedezettséget növelte. Az összes bevétel 9%-kal nőtt q/q, ezen belül a kamatbevételek 7%-os növekedést mutattak, míg a nettó díjak 27%-kal emelkedtek. A kiadás/bevétel arány a már említett egyedi tételek miatt negyedéves szinten 9,6%-ponttal 82,3%-ra nőtt, az egyedi tételektől szűrt 6%-ponttal kisebb lenne a növekedés.

A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. 2011 4Q-ban az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 3%-kal csökkent negyedéves összevetésben, éves összehasonlításban 1%-os a visszaesés. Jelentős a közép- és nagyvállalati hitelállomány 23%-os y/y és 9%-os q/q csökkenése, ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (+14% y/y, +2% q/q). A lakáshitelek piaci növekedést is felülmúló bővülésében az OBS által tavasszal indított sikeres kampány is szerepet játszott, az állományi növekedést 4Q-ban is sikerült fenntartani (+2% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 1% növekedést mutat, ami a retail, valamint mikro- és kisvállalati betétek 2%-os növekedésének (ezen belül a lakossági lekötött betétek 25%-kal nőttek) és a corporate betétek 8%-os csökkenésének az eredője. 4Q-ban a lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny mellett a lakossági betétállomány 2%-kal nőtt q/q, ez

²⁰ 2010 harmadik negyedévével kezdődően az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege a hiteleladások előtti állapotot tükrözi, ennek megfelelően 2011-től a mérleg az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, 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.

nagyrészt a sikeres új terméket is magában foglaló lekötött betét portfólió 4%-os növekedésének köszönhető. Szintén nőtt negyedéves összehasonlításban a nagyvállalati betétállomány (+1% q/q), azon belül is a látra szóló betétek, míg a kisvállalati és önkormányzati betétek enyhe csökkenést mutattak.

A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2011 4Q-ban 97%-os értéket mutatott (-3%-pont y/y és q/q). 2011-ben a bankfiókok száma alig változott,

csak a 4Q-ban történt fiókbezárások következtében csökkent 76-ról 74 fiókra. Az alkalmazotti létszám 2011 3Q-hoz képest 5 fővel 609 főre nőtt.

A szlovák jegybank új eszközértékelési módszertant vezetett be 2011. január elsejétől kezdődően, ami a hitelkockázat tőkekövetelményének növekedéséhez vezetett. Ennek ellentételezésére az OTP Bank 10 millió euró jegyzett tőke emeléséről döntött, melyet a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés során végre is hajtott.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélküli ¹	-7.312	-6.283	-14%	-3.958	-584	-2.726	367%	-31%
Adózás előtti eredmény	-7.325	-6.149	-16%	-3.970	-584	-2.592	344%	-35%
Működési eredmény	-125	-1.316	951%	-373	-56	-949		154%
Összes bevétel	6.344	5.220	-18%	1.524	1.414	1.314	-7%	-14%
Nettó kamatbevétel	2.568	1.460	-43%	419	362	546	51%	30%
Nettó díjak, jutalékok	1.689	1.872	11%	437	466	491	5%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	2.087	1.888	-10%	667	586	277	-53%	-58%
Működési költség	-6.469	-6.536	1%	-1.897	-1.469	-2.264	54%	19%
Összes kockázati költség	-7.200	-4.833	-33%	-3.597	-529	-1.643	211%	-54%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-6.698	-4.960	-26%	-3.190	-509	-1.700	234%	-47%
Egyéb kockázati költség	-502	127	-125%	-407	-20	57	-391%	-114%
Főbb mérlegtételek ¹ záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	114.796	121.475	6%	114.796	109.735	121.475	11%	6%
Bruttó hitelek	88.753	90.523	2%	88.753	85.586	90.523	6%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	99.657	90.523	-9%	99.657	89.814	90.523	1%	-9%
Retail hitelek	40.412	38.723	-4%	40.412	38.615	38.723	0%	-4%
Corporate hitelek	59.244	51.801	-13%	59.244	51.200	51.801	1%	-13%
Hitelek értékvesztése	-18.560	-26.078	41%	-18.560	-23.169	-26.078	13%	41%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.823	-26.078	25%	-20.823	-24.120	-26.078	8%	25%
Főbb mérlegtételek ¹ záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	37.180	36.476	-2%	37.180	38.257	36.476	-5%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	41.645	36.476	-12%	41.645	40.367	36.476	-10%	-12%
Retail betétek	30.573	29.541	-3%	30.573	31.617	29.541	-7%	-3%
Corporate betétek	11.072	6.934	-37%	11.072	8.750	6.934	-21%	-37%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15.922	6.602	-59%	15.922	6.882	6.602	-4%	-59%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.846	45.967	13%	40.846	43.425	45.967	6%	13%
Saját tőke	17.987	27.706	54%	17.987	18.388	27.706	51%	54%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.443	54.836	29,2%	42.443	53.523	54.836	2,5%	29,2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	47,8%	60,6%	12,8%	47,8%	62,5%	60,6%	-2,0%	12,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	7,50%	5,53%	-1,97%	14,09%	2,41%	7,66%	5,24%	-6,43%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	43,7%	47,6%	3,8%	43,7%	43,3%	47,6%	4,3%	3,8%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-6,0%	-5,3%	0,7%	-13,6%	-2,2%	-9,4%	-7,2%	4,2%
ROE	-32,0%	-27,5%	4,5%	-78,0%	-13,8%	-46,9%	-33,1%	31,0%
Teljes bevétel marzs	5,25%	4,42%	-0,83%	5,23%	5,32%	4,51%	-0,81%	-0,72%
Nettó kamatmarzs	2,12%	1,24%	-0,89%	1,44%	1,36%	1,87%	0,51%	0,43%
Kiadás/bevétel arány	102,0%	125,2%	23,2%	124,5%	103,9%	172,2%	68,3%	47,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	189%	177%	-13%	189%	163%	177%	14%	-13%

¹ A mérleg- és eredménysorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o. állományát és eredményét.

- **2011-ben továbbra is negatív működési eredmény mellett 6,3 milliárd forintos veszteség keletkezett**
- **A saját tőke q/q jelentős emelkedése két tőkeemelésre vezethető vissza, a tőkeemelési mutató szabályozói változások miatt csökkent q/q**
- **4Q-ban nem emelkedett tovább a DPD90+ ráta, míg a fedezettség javult**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 9%-kal esett, a lakossági és nagyvállalati betétek 4Q-ban jelentősen csökkentek**

Az OTP banka Srbija forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint/dinár árfolyam alakulása: a forint 2011 4Q záróárfolyama a dinárral szemben y/y 13%-ot, míg q/q 2%-ot gyengült. A forint dinárral szembeni 2011-es átlagárfolyama 2%-kal volt gyengébb az egy évvel korábinál.

Az OTP banka Srbija 2011. évi vesztesége 6,3 milliárd forint, 14%-kal alacsonyabb a bázisidőszakinál. A negyedik negyedév vesztesége 2,7 milliárd forint.

Az eredmény alakulását a gyenge bevételi dinamika és a kockázati költségek nagysága befolyásolta leginkább. A portfólió-minőség terén 2011 egészét tekintve folytatódtak a negatív tendenciák: a DPD90+ arány december végére 60,6%-ra nőtt (+12,8%-pont y/y). Ebben nem csak a problémás hitelek állományának növekedése, hanem a teljes hitelportfólió zsugorodása is szerepet játszott. Az év második felétől azonban a DPD90+ ráta stabilizálódása, sőt, 4Q-ban javulása figyelhető meg. A fedezettség december végén 47,6%-ot ért el (+3,8%-pont y/y). 2011 során a kockázati költségek y/y 33%-kal csökkentek.

Az összes bevétel 2011-ben y/y 18%-kal csökkent. A nettó kamatbevétel 43%-kal esett vissza: az ilyen mértékű csökkenés elsődleges oka, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. A nettó kamateredmény csökkenés további oka a betétek után fizetett megemelkedett kamatráfordítás. Ugyanakkor a 4Q nettó kamateredmény több mint másfélszeresére ugrott q/q. A fő ok, hogy bírósági döntések következtében mérlegen kívül nyilvántartott függő kamat tőkésítésére (és hasonlóan összefüggő kockázati költségképzésre) került sor. A 2011-es nettó díj- és jutalékeredmény kedvezően alakult (+11% y/y). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2011-ben gyakorlatilag stabilan alakultak.

A 4Q-ban látott jelentős q/q csökkenést technikai hatás magyarázza: az ezen a soron megjelenő korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek csökkenése. Ezt leszámítva az egyéb bevételek q/q nőttek volna, főleg a javuló FX eredmény miatt.

2011 során a működési költségek y/y minimálisan, 1%-kal emelkedtek. 2011 4Q-ban több mint 50%-os q/q költségnövekedés történt, ezt nagyobb részben a személyi költségek szezonális emelkedése okozta, kisebb részben – a dologi költségeken belül – a felmerülő, de nem elhatárolt audit költségek, a részvénykibocsátás költségei, és a marketing költségek megugrása.

A bruttó hitelek 2011-ben árfolyamszűrtén 9%-kal estek vissza. A lakossági hitelek összességében bővültek, miután a Bank hitelezési tevékenységét 2011 folyamán elsősorban a dinár személyi hitelekre koncentráltta, így a személyi hitelek állománya y/y összevetésben dinamikus, 28%-kal emelkedett. A retail hiteleken belül azonban a mikro- és kisvállalati állomány közel 20%-kal esett vissza. A hitelportfólió mintegy 57%-át kitevő nagyvállalati hitelek 13%-kal csökkentek.

A betétek 2011-ben árfolyamszűrtén 12%-kal zsugorodtak, elsősorban a nagyvállalati betéteknél tapasztalt fokozatos, ám jelentős lemorzsolódás hatására. (A 4Q-ban kivont nagyvállalati betétek jelentős része 2012 folyamán visszakerült a Bankhoz.) A kis- és középvállalati állomány gyarapodott (+8% y/y). A lakossági betétek y/y 6%-kal csökkentek a negyedik negyedévben elszünetelt 10%-os kiáramlás miatt. A lakossági betéti kamatok a negyedév során a csökkenő dinár kamatkörnyezet és a Bank jelentősen javuló dinár likviditási pozíciójával párhuzamosan csökkentek.

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

A tőkeemelési mutató 4Q végén 18,2%-on állt, szemben a 3Q végi 18,3%-kal. A mutató alakulását a negyedik negyedévben történt tőkeemelések, a szavatoló tőkét érintő szabályozói változások, illetve a tőkeemelési mutató számítás módszertanának változása is befolyásolták.

Az alkalmazottak létszáma 2011 4Q végén 649 fő volt. A fiókszám 2010 végéhez képest 3 egységgel 52-re csökkent.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)²¹**A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-16.844	-4.525	-73%	-4.740	-1.761	-1.046	-41%	-78%
Adózás előtti eredmény	-16.844	-4.525	-73%	-4.740	-1.761	-1.046	-41%	-78%
Működési eredmény	3.825	1.998	-48%	611	722	531	-26%	-13%
Összes bevétel	9.793	8.339	-15%	2.244	2.306	2.385	3%	6%
Nettó kamatbevétel	7.132	5.587	-22%	1.651	1.476	1.611	9%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	2.981	2.692	-10%	760	771	733	-5%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-319	61	-119%	-167	59	41	-31%	-125%
Működési költség	-5.968	-6.341	6%	-1.633	-1.584	-1.854	17%	14%
Összes kockázati költség	-20.669	-6.524	-68%	-5.352	-2.483	-1.577	-37%	-71%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.316	-4.020	-80%	-4.849	-1.464	-176	-88%	-96%
Egyéb kockázati költség	-353	-2.503	609%	-503	-1.019	-1.400	37%	178%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	212.228	232.750	10%	212.228	223.111	232.750	4%	10%
Bruttó hitelek	158.321	165.708	5%	158.321	149.168	165.708	11%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	176.711	165.708	-6%	176.711	158.875	165.708	4%	-6%
Retail és KKV hitelek	111.693	72.677	-35%	111.693	73.919	72.677	-2%	-35%
Corporate hitelek	65.018	93.032	43%	65.018	84.956	93.032	10%	43%
Hitelek értékvesztése	-31.149	-46.536	49%	-31.149	-42.109	-46.536	11%	49%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34.768	-46.491	34%	-34.768	-44.850	-46.491	4%	34%
Ügyfélbetétek	158.021	171.982	9%	158.021	167.694	171.982	3%	9%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	176.599	171.982	-3%	176.599	178.896	171.982	-4%	-3%
Retail és KKV betétek	113.201	134.543	19%	113.201	139.290	134.543	-3%	19%
Corporate betétek	63.398	37.439	-41%	63.398	39.605	37.439	-5%	-41%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.860	22.287	2%	21.860	21.601	22.287	3%	2%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	7.532	8.408	12%	7.532	7.930	8.408	6%	12%
Saját tőke	16.222	16.231	0%	16.222	16.179	16.231	0%	0%
Hitelportfólió minősége	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.166	60.296	43,0%	42.166	56.605	60.296	6,5%	43,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	26,6%	36,4%	9,8%	26,6%	37,9%	36,4%	-1,6%	9,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	11,97%	2,48%	-9,49%	12,23%	3,98%	0,44%	-3,53%	-11,79%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	73,9%	77,2%	3,3%	73,9%	74,4%	77,2%	2,8%	3,3%
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	Y/Y	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-7,5%	-2,0%	5,5%	-8,9%	-3,3%	-1,8%	1,5%	7,1%
ROE	-85,8%	-27,9%	57,9%	-101,3%	-42,9%	-25,6%	17,3%	75,7%
Teljes bevétel marzs	4,38%	3,75%	-0,63%	4,23%	4,30%	4,15%	-0,15%	-0,08%
Nettó kamatmarzs	3,19%	2,51%	-0,68%	3,11%	2,75%	2,80%	0,05%	-0,31%
Kiadás/bevétel arány	60,9%	76,0%	15,1%	72,8%	68,7%	77,7%	9,0%	5,0%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	80%	69%	-11%	80%	64%	69%	6%	-11%

- **Az alacsonyabb kockázati költségek következtében y/y jelentősen mérséklődő éves veszteség**
- **A visszaeső bevételek hatására 48%-kal csökkenő működési eredmény y/y**
- **A mérsékelt hitelkereslet hatására az árfolyamszűrt állományok csökkenése folytatódott (-6% y/y), ugyanakkor a lakossági betétek volumene y/y 2%-kal bővült**
- **A hitelportfólió minősége q/q javult, a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett (2011 4Q: 77,2%, q/q +2,8%-pont, illetve y/y +3,3%-pont)**

A montenegrói CKB Bank forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 4Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 12%-ot, míg q/q 7%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 éves átlagárfolyam 1%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél.

Módszertani megjegyzés: 2011. második negyedévben 30,4 milliárd forintnyi mikro- és kisvállalati hitel került átsorolásra a nagyvállalati hitelek közé a CKB állományain belül. Továbbá 2011. harmadik negyedévben 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati

²¹ 2010 4Q-ban az OTP Csoport montenegrói behajtó cége, az OTP Factoring Montenegro d.o.o. megkezdte működését, ezért 2010 4Q-tól a CKB Bank és faktoring cégének konszolidált mérlege és eredménykimutatása kerülnek bemutatásra.

betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé. Ezek a tételek jelentősen befolyásolták az említett termék kategóriák y/y változását.

2011-ben a montenegrói CKB Bank adózás előtti eredménye 4,5 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2010-ben realizált közel 17 milliárd forintos veszteséggel. A veszteség y/y jelentős mérséklődése mögött az alacsonyabb kockázati költségképzés áll. Kedvezőtlen fejlemény ugyanakkor a Bank működési eredményének y/y 48%-os csökkenése. Éves alapon a nettó kamatbevételek 22%-kal, míg a nettó jutalékok 10%-kal estek vissza, ugyanakkor a csökkenő bevételi oldal mellett a működési költségek y/y 6%-kal emelkedtek.

A 2011-es évben is folytatódott a problémás állományok montenegrói factoring cég felé történő átadása. Ennek során 2010-ben 65 millió eurónyi, míg 2011-ben további 31,3 millió euró értékű portfólió került átadásra. Az átadott állományok továbbra is a CKB mérlegében kerülnek kimutatásra, ugyanakkor a kamateredmény elszámolása az átadással leállításra kerül.

A 2011-es év során a forrásoldali kamatszint csökkentésének hatására a nettó kamatmarzs folyamatosan javult (1Q: 2,40%, 2Q: 2,52%, 3Q: 2,75%, 4Q: 2,80%).

A nettó díj- és jutalékeredmény kedvezőtlen éves alakulása (y/y -10%) szintén a mérsékelt hitelezési aktivitással magyarázható. A CKB – mivel jelentős likviditási tartalékokkal rendelkezik – a betétgyűjtési versenyben visszafogott marad; ebből adódóan a teljes betéti állomány árfolyamszűrten y/y csökkent (-3%). A q/q alapon látható visszaesést részben szezonális hatások által befolyásolt magas 3Q bázis magyaráz.

Az éves működési költség 6%-kal a 2010-es szint felett teljesült. A személyi jellegű ráfordítások esetén a factoring tevékenység bővítésének hatása az időszaki költségekben jelentkezett. A 2011-es évben a CKB fiókszám (2011 4Q: 32), illetve dolgozói létszáma (2011 4Q: 450 fő) a 2010-es évhez képest

nem változott. A negyedéves működési költségek emelkedését főként a dologi kiadások – elsősorban marketing költségek, igénybevett IT szolgáltatások – év végi elszámolása okozza.

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

A 2011-es év során mérsékelt hitelkereslet következtében a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrten y/y 6%-kal csökkent. A lakossági hitelszegmens esetén a fogyasztási hitelek irányába helyeződik a hangsúly. Ennek megfelelően az elmúlt évben folytatott sikeres kampányok hatására a személyi kölcsönök állománya y/y 7%-os (árfolyamszűrten) bővülést mutat, továbbá 2011 őszén a CKB új hitelkártya termékekkel is megjelent a piacon. A jelzáloghitelek állománya az elmúlt év során folyamatosan csökkent (y/y -9% árfolyamszűrten).

A behajtási tevékenység erősítése, illetve a résztörlesztések előmozdítása kiemelt szerephez jutott a 2011-es évben. Ennek hatására a problémás hitelképződés y/y jelentősen mérséklődött; a DPD90+ ráta az év második felében a csökkenő bruttó hitelállomány ellenére javult (2011 2Q: 39,1%, 3Q: 37,9%, 4Q: 36,4%). A lakossági szegmens esetén mind a fogyasztási, mind a jelzáloghitel portfólió javult, egyrészt a sikeres behajtási tevékenység eredményeként, másrészt az idegenforgalmi szezon javította az ügyfelek fizetőképességét. 2011 4Q-ban néhány vállalati ügyfél törlesztésének köszönhetően csökkent a teljes késedelmes állomány, ugyanakkor a DPD90+ ráta 1,56%-ponttal javult. A problémás hitelek fedezettsége y/y tovább emelkedett, 2011 végén 77,2%-on állt.

A CKB Bank tőke megfelelési mutatója december végén 14,6%-on állt, szemben a 10%-os szabályozói minimummal; tőkeemelésre 2011 márciusában került sor 10 millió euró összegben.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2011. december 31-én 33.624 fő volt, az elmúlt év során az alapbanki tevékenységekhez kapcsolódóan a leánybankok állományi létszáma csökkent. Ugyanakkor a faktoring tevékenységek erősödésével, valamint az áruhitelzés felfuttatásával egyidejűleg bővült a faktoring cégek

állományi létszám, illetve zajlik az ügynökhálózat kiépítése, új értékesítési partnerek keresése.

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

	2010 4Q	2011 3Q	2011 4Q	Q/Q	Y/Y
OTP Bank					
Záró létszám (fő)	7.800	7.947	7.912	0%	1%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (millió forint)	815	856	858	0%	5%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (millió forint)	3,2	2,5	-2,5	-200%	
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	30.367	32.623	33.624	3%	11%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (millió forint)	322	304	303	0%	-6%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (millió forint)	0,6	1,1	-0,8	-172%	-234%

	2011. december 31.						2010. december 31.					
	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók-szám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Core¹	377	2.028	42.122	3.866	4.529	8.470	380	1.995	39.231	3.841	4.592	8.034
OTP Bank Oroszország	148	215	2.697	1.946	3.782	5.108	155	249	2.218	1.516	3.715	4.768
DSK Csoport	386	890	4.178	1.228	2.986	4.477	387	880	5.049	1.196	2.978	4.321
OTP Bank Ukrajna	152	165	406	177	275	3.003	189	216	400	124	337	3.075
OTP Bank Romania	100	136	1.302	204	229	957	106	138	1.106	171	219	1.104
OTP banka Hrvatska	103	218	1.139	363	379	971	105	217	1.102	385	382	1.016
OTP Banka Slovensko	74	115	202	134	240	609	76	117	671	119	193	573
OTP banka Srbija	52	162	3.557	100	372	649	55	190	4.054	100	349	708
CKB	32	84	4.010	153	296	450	33	105	3.819	167	290	451
Leányvállalatok összesen	1.047	1.985	17.491	4.305	8.559	16.223	1.106	2.112	18.419	3.779	8.464	16.016
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						581						8.985
Csoport összesen² (ügynökök nélkül)						25.274						25.009
Csoport összesen³	1.424	4.013	59.613	8.171	13.089	33.624	1.486	4.107	57.650	7.620	13.056	30.367

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

¹ OTP Core állományi létszáma (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár, OTP Faktoring összevont létszámadata).

² Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök (OTP Bank Oroszország és OTP Bank Ukrajna) létszáma nélkül.

³ Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök létszámát figyelembe véve.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Az OTP Bank 2011. április 29-én megtartott Közgyűlése Dr. Csányi Sándor urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Braun Péter urat, Hernádi Zsolt urat, Dr. Kocsis István urat, Dr. Utassy László urat és Dr. Vörös József urat a Társaság 2015. üzleti évét lezáró Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2016. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta. Az Igazgatóság elnökévé Dr. Csányi Sándor urat, alelnökévé Dr. Pongrácz Antal urat választotta. A Közgyűlés Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Kovács Antal urat, Pierre Lefèvre urat, Michnai András urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2013. üzleti évét lezáró éves rendes Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2014. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2011-es év során a Társaság könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató az OTP Bank 2011. évi eredményekről elkészült, mely 2012. március 9-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy Tájékoztatója a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Tájékoztató adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2010. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2011. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben. Ez alól két adatcsoport kivétel: 2011 során változott a kockázati költségek számítására vonatkozó módszertan, illetve devizaárfolyamhatástól szűrt termékállományi statisztikákat kerülnek bemutatásra. A változások jellegének és hatásának összefoglalása a Tájékoztató Kiegészítő adatok című fejezetében olvasható. A kockázati költséggel kapcsolatos változtatás csak a bázisidőszaki eredményadatok szerkezetében okoz módosulást, adózott eredményt nem befolyásol.

Budapest, 2012. március 8.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2011. dec. 31.	2010. dec. 31.	változás	2011. dec. 31.	2010. dec. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	171.677	32%	595.986	513.038	16%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	897.980	794.686	13%	422.777	511.244	-17%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	272.577	248.790	10%	251.766	233.667	8%
Értékesíthető értékpapírok	1.711.418	1.477.930	16%	1.125.855	1.008.097	12%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.741.827	2.723.784	1%	7.047.179	6.741.059	5%
Befektetések leányvállalatokban	651.709	637.819	2%	10.342	11.554	-10%
Lejáratig tartandó értékpapírok	120.467	154.003	-22%	124.887	172.302	-28%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	104.332	105.149	-1%	491.666	480.828	2%
Egyéb eszközök	57.404	44.512	29%	130.050	109.157	19%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.784.690	6.358.350	7%	10.200.508	9.780.946	4%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	871.770	741.845	18%	646.968	681.949	-5%
Ügyfelek betétei	3.416.221	3.279.573	4%	6.398.853	5.821.489	10%
Kibocsátott értékpapírok	453.423	512.466	-12%	812.863	1.035.153	-21%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	345.955	257.328	34%	315.934	257.052	23%
Egyéb kötelezettségek	267.184	231.288	16%	291.133	385.744	-25%
Alárendelt kölcsöntőke	325.997	297.638	10%	316.447	290.630	9%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.680.550	5.320.138	7%	8.782.198	8.472.017	4%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.081.659	1.013.941	7%	1.439.095	1.327.638	8%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-5.519	-3.729	48%	-54.386	-52.597	3%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				5.601	5.888	-5%
SAJÁT TŐKE	1.104.140	1.038.212	6%	1.418.310	1.308.929	8%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.784.690	6.358.350	7%	10.200.508	9.780.946	4%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2011	2010	változás	2011	2010	változás
Hitelekből	230.529	228.847	1%	758.679	741.708	2%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	213.455	215.455	-1%	741.605	728.282	2%
Swap ügyletek nyeresége	17.074	13.392	27%	17.074	13.426	27%
Bankközi kihelyezésekből	268.998	297.539	-10%	266.870	301.259	-11%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	19.054	20.182	-6%	9.570	6.728	42%
Swap ügyletek nyeresége	249.944	277.357	-10%	257.300	294.531	-13%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	6.274	4.807	31%	6.504	5.052	29%
Kereskedési célú értékpapirokból	2.076	2.399	-13%	1.725	2.091	-18%
Értékesíthető értékpapirokból	115.841	107.113	8%	73.941	73.247	1%
Lejáratig tartandó értékpapirokból	9.637	13.752	-30%	7.719	11.991	-36%
Kamatbevételek	633.355	654.457	-3%	1.115.438	1.135.348	-2%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	214.376	232.605	-8%	209.289	216.654	-3%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	22.376	18.808	19%	18.112	15.897	14%
Swap ügyletek vesztesége	192.000	213.797	-10%	191.177	200.757	-5%
Ügyfelek betéeteire	128.253	128.885	0%	208.909	223.812	-7%
Kamatráfordítás ügyfelek betéeteire (swap nélkül)	116.531	115.725	1%	197.187	210.760	-6%
Swap ügyletek vesztesége	11.722	13.160	-11%	11.722	13.052	-10%
Kibocsátott értékpapírokra	28.370	33.892	-16%	50.936	61.877	-18%
Alárendelt kölcsöntőkére	16.538	16.243	2%	11.958	12.611	-5%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		3.530	3.969	-11%
Kamatráfordítások	387.537	411.625	-6%	484.622	518.923	-7%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	245.818	242.832	1%	630.816	616.425	2%
Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre	77.095	98.320	-22%	317.215	274.442	16%
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre	-656	-780	-16%	-541	-1.418	-62%
Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	76.439	97.540	-22%	316.674	273.024	16%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	169.379	145.292	17%	314.142	343.401	-9%
Díjak és jutalékok	116.969	145.832	-20%	184.089	177.252	4%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	36.668	12.233	200%	50.031	31.811	57%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	5.331	2.209	141%	13.290	5.445	144%
Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége	-21	-15		1.002	845	19%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	78.831	57.651	37%	947	951	0%
Egyéb bevételek	4.962	1.686	194%	27.252	20.890	30%
Nem kamatjellegű bevételek	242.740	219.596	11%	276.611	237.194	17%
Díjak, jutalékok	21.613	20.444	6%	37.567	36.621	3%
Személyi jellegű ráfordítások	73.555	75.637	-3%	169.098	160.725	5%
Értékcsökkenés	23.767	24.141	-2%	73.431	67.324	9%
Egyéb ráfordítások	167.441	110.032	52%	187.661	175.742	7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	286.376	230.254	24%	467.757	440.412	6%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	125.743	134.634	-7%	122.996	140.183	-12%
Társasági adó	14.995	9.970	50%	39.196	22.057	78%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	110.748	124.664	-11%	83.800	118.126	-29%
Kisebbségi részesedés	0	0		-653	-196	233%
NETTÓ EREDMÉNY	110.748	124.664	-11%	83.147	117.930	-29%

PK5: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2011.12.31.	2010.12.31.	változás	2011.12.31.	2010.12.31.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	125.743	134.634	-7%	122.996	140.183	-12%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-11.557	-7.404	56%	-37.368	-21.748	72%
Goodwill értékvesztés	0	0		23.979	18.519	29%
Értékcsökkenés és amortizáció	23.767	24.141	-2%	49.452	48.805	1%
Értékvesztés képzés	155.915	99.134	57%	322.281	263.526	22%
Részvényalapú juttatás	6.188	-11.821	-152%	6.188	-11.821	-152%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.757	9.031	-81%	1.655	3.428	-52%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-5.570	1.737	-421%	-105.272	106.972	-198%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	55.058	-191.974	-129%	67.200	-377.720	-118%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	351.301	57.478	511%	451.111	170.144	165%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-378.209	431.111	-188%	-98.405	230.930	-143%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	84.919	-506.071	-117%	-292.574	-389.570	-25%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	58.011	-17.482	-432%	60.132	11.504	423%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	88.197	105.679	-17%	255.045	243.541	5%
Pénzeszközök záró egyenlege	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.677	178.217	-4%	513.038	505.649	1%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-83.480	-72.538	15%	-257.993	-262.108	-2%
Pénzeszközök nyitóegyenlege	88.197	105.679	-17%	255.045	243.541	5%
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	171.677	32%	595.986	513.038	16%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.768	-83.480	-3%	-280.809	-257.993	9%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedés	Összesen
2010. január 1-jei egyenleg	28.000	52	6.830	1.258.718	-55.468	-52.678	6.152	1.191.606
Nettó eredmény				117.930				117.930
Nettó átfogó eredmény tételek				18.006				18.006
Részvény-alapú kifizetés			-6.802	-5.019				-11.821
Lezárt részvény alapú kifizetés								
Saját részvény ügyletek								
2009. évi osztalék								
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						496		496
– értékesítésének nyeresége				60				60
– állományváltozása						-415		-415
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-6.669				-6.669
Nem ellenőrzött részesedések							-264	-264
2010. december 31-ei egyenleg	28.000	52	28	1.383.026	-55.468	-52.597	5.888	1.308.929

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

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1.	OTP Ingatlan Zrt.		2.136.000.000	100,00	100,00	L
2.	Merkantil Bank Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
3.	Merkantil Car Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
4.	Merkantil Bérlet Kft.		6.000.000	100,00	100,00	L
5.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
6.	Bank Center No. 1. Kft.		6.787.720.000	100,00	100,00	L
7.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		66.000.000	100,00	100,00	L
8.	OTP Faktoring Zrt.		300.000.000	100,00	100,00	L
9.	OTP Alapkezelő Zrt.		900.000.000	100,00	100,00	L
10.	INGA KETTŐ Kft.		5.664.840.000	100,00	100,00	L
11.	OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	100,00	L
12.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	100,00	L
13.	HIF Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
14.	OTP Banka Slovensko, a. s.	EUR	78.507.898	98,82	98,82	L
15.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
16.	DSK Trans security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
17.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
18.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
19.	NIMO 2002 Kft.		1.156.000.000	100,00	100,00	L
20.	OTP Kártyagyártó Kft.		450.000.000	100,00	100,00	L
21.	OTP Bank Romania S. A.	RON	542.909.040	100,00	100,00	L
22.	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
23.	OTP invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
24.	OTP nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
25.	Merkantil Ingatlan Lízing Zrt.		50.000.000	100,00	100,00	L
26.	Air-Invest Kft.		200.000.000	100,00	100,00	L
27.	SPLC-B Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
28.	SPLC-N Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
29.	SPLC-P Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
30.	SPLC-S Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
31.	SPLC-T1 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
32.	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	100,00	L
33.	OTP Lakáslízing Zrt.		500.000.000	100,00	100,00	L
34.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	100,00	L
35.	Closed Joint Stock Company OTP Bank	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L

	Név		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
36.	OAo OTP Bank (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,75	97,75	L
37.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	7.643.774.300	92,60	92,60	L
38.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
39.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	100,00	L
40.	Crnogorska Komercijalna banka a.d.	EUR	106.876.368	100,00	100,00	L
41.	Opus Security S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L
42.	Kratos nekretnine d.o.o. Zagreb	HRK	20.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Financing Cyprus	EUR	1.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
45.	OTP HOLDING LIMITED	EUR	130.000	100,00	100,00	L
46.	LLC OTP Leasing (Ukrajna)	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
47.	LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna)	UAH	12.000.000	100,00	100,00	L
48.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
49.	OTP Financing Solution B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
50.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
51.	DSK Leasing	BGN	334.000	100,00	100,00	L
52.	DSK Auto Leasing	BGN	250.000	100,00	100,00	L
53.	DSK Leasing Insurance	BGN	5.000	100,00	100,00	L
54.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
55.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
56.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
57.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
58.	Monicomp Zrt.		20.000.000	100,00	100,00	L
59.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
60.	OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	51.862	100,00	100,00	L
61.	OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
62.	Projekt 3 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
63.	CIL Babér Kft.		1.100.000	100,00	100,00	L
64.	LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
65.	OTP Faktor Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
66.	SPLC-C kft.		500.000	100,00	100,00	L
67.	OTP Ingatlanpont Kft.		5.000.000	100,00	100,00	L
68.	OTP Fedezetkezelő Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
68.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
69.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L
70.	R.E Four d.o.o	RSD	59.199.977	100,00	100,00	L
71.	Immovable RE d.o.o	RSD	124.524.180	100,00	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L
Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozások)
Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozások)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2011. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	16,8%	17,0%	46.993.728	17,2%	17,5%	48.167.622
Külföldi intézményi/társaság	67,7%	68,7%	189.445.598	59,9%	60,9%	167.611.237
Belföldi magánszemély	6,5%	6,6%	18.301.463	11,1%	11,3%	31.040.428
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	409.291	1,1%	1,2%	3.204.215
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,7%	1,8%	4.875.825	1,8%	1,9%	5.103.361
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.226.432	1,7%	0,0%	4.716.888
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,4%	0,4%	1.230.367	0,4%	0,4%	1.132.501
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	2,1%	2,1%	5.785.559	1,5%	1,6%	4.320.559
Egyéb ⁶	3,1%	3,2%	8.731.747	5,3%	5,3%	14.703.199
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	280.000.010	100,0%	100,0%	280.000.010

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

² Szavazati hányad

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

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	2.152.872	2.107.981	2.108.093	2.576.105	2.643.328
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	4.226.432	4.181.541	4.181.653	4.649.665	4.716.888

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.146.495	8,89%	9,13%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,72%	-
Groupama Csoport	K	T	23.257.160	8,31%	8,45%	-
Lazard Group	K	T	16.187.582	5,78%	5,88%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétközvetítő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2011. december 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	200.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	0
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	30.681
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	527.905
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29.	2016	0
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2016	81.600
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	200.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	260.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	117.200
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	15.600
FB	Pierre Lefèvre	tag	2011.04.29.	2014	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			0
SP	dr. Gresa István	vezérigazgató-helyettes			63.758
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			644.640
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					2.327.785

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.700.000

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (MILLIÓ FORINTBAN) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2011. december 31.	2010. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.000.043	819.308
Bankgaranciák	287.513	282.232
Visszaigazolt akkreditív	5.483	6.458
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) ²	11.067.643	9.596.769
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	139.500	110.653
Összesen:	12.500.182	10.815.420

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

² A 2011. december 31-én fennálló 11.068 milliárd forintnyi függő kötelezettség nagyrészt a Bankkal szemben a US District Court, Northern District of Illinois (Chicago) bíróság előtt a Holocaust Victims of Bank Theft pertársaság által 2010-ben indított perrel kapcsolatos. A jogvita eredménye, amely jelen fázisban nem jelezhető előre, valószínűleg nem lesz lényeges pénzügyi kihatással az OTP Bank Nyrt.-re vagy az OTP Csoportra.

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ) ¹

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.800	7.800	7.912
Konszolidált ¹	30.367	30.367	33.624

¹ A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.10.03	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.10.03	Szavazati jogok száma 2011. szeptember 30-án
2011.10.05	Hitelminősítések figyelő listára helyezése
2011.10.06	Az OTP Bank Nyrt. EMTN Programjának 2011. évi megújítása
2011.10.06	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.10.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/VI (001 részlet) fix 2,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/VI (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (004 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.07	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (004 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.07	Végleges feltételek
2011.10.07	Végleges feltételek
2011.10.07	Végleges feltételek
2011.10.07	Végleges feltételek
2011.10.07	Végleges feltételek
2011.10.11	Az OTP Bank Nyrt. kötelezettségvállalása az OTP Jelzálogbank Zrt.-t érintő, a fix árfolyamon történő végtörlesztésekből fakadó veszteségek megtérítéséért
2011.10.11	Végleges feltételek
2011.10.11	Végleges feltételek
2011.10.11	Végleges feltételek
2011.10.11	Végleges feltételek
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I (004 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DC_EUR_2012A kettős pénznemű visszaváltási összegű fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_EUR_2012A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_HUF_2012A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_USD_2012A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.14	Végleges feltételek
2011.10.17	Végleges feltételek
2011.10.17	Végleges feltételek
2011.10.17	Végleges feltételek
2011.10.18	Végleges feltételek
2011.10.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2021B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2014F indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2017D indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (005 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (005 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/VII (001 részlet) fix 2,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/VII (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DC_USD_120113_8%_248 kettős pénznemű visszaváltási összegű fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 3. számú kiegészítéséről
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Végleges feltételek
2011.10.21	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS0214084252 ISIN-kódú alárendelt kölcsöntőke kötvény részleges bevonásáról
2011.10.25	OJB2013/B jelzáloglevél kamata
2011.10.28	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2011. első félévi IFRS szerint készített nem konszolidált és konszolidált beszámoló
2011.10.28	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXI fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.10.28	Végleges feltételek
2011.10.28	Végleges feltételek
2011.11.02	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakció
2011.11.02	Szavazati jogok száma 2011. október 31-én
2011.11.04	Végleges feltételek
2011.11.04	Végleges feltételek
2011.11.04	Vezető állású személy közeli hozzátartozójának OTP részvény tranzakciója
2011.11.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXII fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/VIII (001 részlet) fix 2,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/VIII (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.05	Végleges feltételek
2011.11.06	A Multipont Program Zrt. bejegyzése
2011.11.10	Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban
2011.11.11	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.11	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (006 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.11	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (006 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.11	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.11	Végleges feltételek
2011.11.11	Végleges feltételek
2011.11.11	Végleges feltételek
2011.11.11	Végleges feltételek
2011.11.14	Rendkívüli tájékoztatás (technikai hiba)
2011.11.16	Hitelminősítói besorolás megfigyelés alá vétele
2011.11.16	Saját részvény tranzakció
2011.11.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXIII fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/IX(001 részlet) fix 2,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/IX(001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.18	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I (005 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2011. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.11.18	Végleges feltételek
2011.11.18	Végleges feltételek
2011.11.18	Végleges feltételek
2011.11.24	OTP_OVK_2013/I kötvény kamata
2011.11.25	Szavazati jog bejelentés
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXIII fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/X(001 részlet) fix 2,75% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/X(001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (007 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (007 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.11.25	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 4. számú kiegészítéséről
2011.11.25	Végleges feltételek
2011.11.25	Végleges feltételek
2011.11.25	Végleges feltételek
2011.11.25	Végleges feltételek
2011.11.25	Végleges feltételek
2011.11.28	Hitelminősítések megváltozása
2011.12.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.12.01	Szavazati jogok száma 2011. november 30-án
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXIV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (008 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (008 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/XI (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/XI (001 részlet) fix 3,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.02	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 5. számú kiegészítéséről
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.02	Végleges feltételek
2011.12.05	Tőkeemelés az OTP Lakáslízing Zrt.-ben
2011.12.08	Az OTP Bank Nyrt. tőkepozíció-vizsgálatra vonatkozó eredménye
2011.12.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXIV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.09	Végleges feltételek
2011.12.14	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.12.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (009 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (009 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/XII (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/XII (001 részlet) fix 3,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.16	Végleges feltételek
2011.12.19	Hitelminősítések megerősítése
2011.12.19	Végleges feltételek
2011.12.20	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I fix kamatozású járadék kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2014G indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2017E indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2021D indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2021C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2021D indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.21	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2021E indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2016D indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I (006 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.23	Hitelminősítések megváltozása
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XXV fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II (010 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II (010 részlet) fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/XIII (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/XIII (001 részlet) fix 3,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.12.29	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 6. számú kiegészítéséről
2011.12.29	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek
2011.12.30	Végleges feltételek

2011 során konszolidált szinten kibocsátott főbb értékpapírok*

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizanem	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2011.dec.31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2011.dec.31.
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2019_II	2011.05.25	2019.03.18	HUF	1.059	1.059
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2020_II	2011.05.25	2020.11.12	HUF	1.487	1.487
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2013_IV	2011.05.31	2013.08.31	HUF	3.567	3.567
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2014_II	2011.08.10	2014.08.10	EUR	15.500.000	4.823
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2013_I	2011.11.11	2013.11.18	EUR	3.500.000	1.089
OTP Bank Russia	szenior kötvény	OTPRU 14/03	2011.03.29	2014.03.25	RUB	2.500.000.000	18.675
OTP Bank Russia	szenior kötvény	OTPRU 14/07	2011.08.02	2014.07.29	RUB	5.000.000.000	37.350
OTP Bank Russia	szenior kötvény	OTPRU 14/10	2011.11.03	2014.10.30	RUB	3.891.500.000	29.070

2011 során konszolidált szinten lejárt főbb értékpapírok*

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Devizanem	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2010.dec.31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2010.dec.31.
OTP Bank Nyrt.	szenior kötvény	OTP HBFIXED 160511	2008.05.16	2011.05.16	EUR	432.250.000	120.490
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_V	2008.02.08	2011.02.08	HUF	1.111	1.111
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_I	2002.12.20	2011.02.12	HUF	15.111	15.111
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2011_I	2006.07.10	2011.07.11	EUR	727.350.000	202.749
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_IV	2006.08.31	2011.08.31	HUF	7.622	7.622
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_II	2004.05.28	2011.09.12	HUF	8.780	8.780
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OJB2011_III	2005.02.28	2011.11.30	HUF	2	2
OTP Jelzálogbank Zrt.	jelzáloglevél	OMB2011_II	2009.12.04	2011.12.05	EUR	86.900.000	24.223
OTP Banka Slovensko	jelzáloglevél	OTP XIII.	2008.03.12	2011.03.12	EUR	16.596.960	4.626

*A magyar retail és treasury ügyfelek számára kibocsátott kötvények nélkül.

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

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

(5) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) 2010. 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Korrekciók:

- A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértékelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést – mint korrekciós tételeket – kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2010 első negyedében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamveszteséget, illetve az ezen

kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.

- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékok átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak rögzített záró deviza keresztfolyamain – jelen esetben a 2011. december 31-i árfolyamokon – kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	1Q 10	2Q 10	3Q 10	4Q 10 Auditált	2010 Auditált	1Q 11	2Q 11	3Q 11	4Q 11 Előzetes	2011 Előzetes
Nettó kamateredmény	142.633	172.332	150.260	151.200	616.425	150.868	150.143	161.974	167.833	630.817
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése				-3.929	-3.929	-856	-834	-787	-767	-3.244
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	142.633	172.332	150.260	155.130	620.354	151.724	150.977	162.761	168.600	634.061
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	0	22.589	-3.858	0	18.731	0	0	3.530	-361	3.169
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	142.633	149.743	154.118	155.130	601.622	151.724	150.977	159.230	168.961	630.892
Nettó díjak, jutalékok	31.141	33.983	33.997	41.510	140.631	33.587	36.208	37.364	39.364	146.524
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése				-3.929	-3.929	-856	-834	-787	-767	-3.244
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	31.141	33.983	33.997	37.581	136.702	32.731	35.374	36.577	38.597	143.280
Devizaárfolyam eredmény, nettó	4.448	22.881	-2.827	7.310	31.811	-3.651	9.078	22.958	21.646	50.031
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-992	12.345	-6.804	5.058	9.607	-11.095	7.117	16.631	14.410	27.063
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye						0	0	1.775	-1.775	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	5.441	10.535	3.977	2.252	22.204	7.444	1.961	4.553	9.011	22.968
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	8.889	0	0	8.889	0	0	0	3.926	3.926
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	5.441	1.646	3.977	2.252	13.315	7.444	1.961	4.553	5.085	19.042
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	311	3.088	1.949	98	5.445	516	2.314	3.713	6.747	13.290
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	0	0	9.384	0	0	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	9.695	3.088	1.949	98	14.829	516	2.314	3.713	6.747	13.290
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	4.300	0	4.300
(-) MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	5.572	5.572
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	9.695	3.088	1.949	98	14.829	516	2.314	-587	1.176	3.419
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	198	341	194	112	845	255	351	104	291	1.002
(+) Egyéb bevételek	5.202	6.084	5.472	4.133	20.891	4.807	5.376	6.850	10.220	27.252
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	1	21	36	-26	32	0	5	15	17	37
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	-576	108	165	775	72	130	54	1.030
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-1.664	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	4.719	5.655	4.542	2.510	17.426	1.662	4.040	6.549	5.288	17.538
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	318	1.454	807	2.580
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	4.719	5.655	4.542	2.510	17.426	1.662	3.722	5.095	4.480	14.959

TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2009. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	1Q 10	2Q 10	3Q 10	4Q 10 Auditált	2010 Auditált	1Q 11	2Q 11	3Q 11	4Q 11 Előzetes	2011 Előzetes
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-54.822	-96.406	-52.121	-69.675	-273.024	-47.070	-57.958	-77.566	-134.080	-316.675
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	-576	108	165	775	72	130	54	1.030
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	992	-12.345	6.804	-5.058	-9.607	11.095	-7.117	-16.631	-14.410	-27.063
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség						0	0	-2.306	-67.157	-69.463
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye						0	0	0	9.313	9.313
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-55.481	-83.760	-59.501	-64.510	-263.252	-57.390	-50.768	-58.500	-61.773	-228.432
Egyéb ráfordítások	-25.234	-36.844	-54.460	-59.204	-175.742	-45.878	-46.424	-47.357	-48.003	-187.662
(-) Egyéb kockázati költség	8.761	551	-724	910	9.498	237	756	-839	-5.761	-5.607
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-350	-213	-79	-1.556	-2.199	-205	-438	-312	-5.631	-6.587
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-38	-1.142	-1.704	-176	-277	-217	-5.596	-6.266
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-1.664	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-261	-5.152	-9.648
(-) Pénzügyi szervezetek különadója			-18.038	-18.060	-36.098	-8.866	-8.866	-8.866	-8.866	-35.463
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt						0	0	0	20.839	20.839
Dologi költségek	-33.596	-36.960	-33.992	-39.986	-144.535	-34.595	-36.542	-37.297	-49.028	-157.462
Egyéb kockázati költség	8.761	551	-724	910	9.498	237	756	-839	-5.761	-5.607
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	0	0	9.384	0	0	0	0	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-624	551	-724	910	113	237	756	-839	-5.761	-5.607
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-319	-134	266	-1.028	-1.215	155	-329	85	-5.513	-5.603
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-38	-1.142	-1.704	-176	-277	-217	-5.596	-6.266
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-21	92	303	114	488	331	-52	302	82	663
Értékcsökkenés	-11.423	-30.578	-12.621	-12.702	-67.324	-11.740	-12.165	-12.600	-36.927	-73.433
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	-18.519	0	0	-18.519	0	0	0	-23.979	-23.979
Értékcsökkenés (korrigált)	-11.423	-12.059	-12.621	-12.702	-48.805	-11.740	-12.165	-12.600	-12.948	-49.454

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

A 2011. első féléves jelentéstől kezdődően az időközi vezetőségi beszámolóknak, illetve a jelen Tájékoztatóban szereplő pénzügyi adatok esetében a konszolidált- és a leányvállalati eredménykimutatásokban az alábbi szerkezeti korrekciót hajtottuk végre, amely módszertani változást jelent a korábbi jelentési struktúrához képest.

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

eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. első negyedévéig visszamenően elvégeztük, ezért a 2011. Féléves jelentéstől kezdődően publikált eredmény sorok bázisidőszaki értékei a korábban megjelenttől eltérnek. A változás által érintett sorok a következők: „Értékvesztés-képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”, „Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek”, valamint konszolidált szinten az utóbbi részeként megjelenő „Devizaárfolyam eredmény, nettó”. Az előbbi eredmény sorok összege változatlan, de a módszertani váltás szerkezeti átrendeződést okoz. A változás természetesen az előbbi eredmény sorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

A kockázati költségben ellentételeződő árfolyameredményt a következő táblázat tartalmazza.

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

millió forint	2010 1Q	2010 2Q	2010 3Q	2010 4Q	2010	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 4Q	2011
OTP Csoport összesen	-992	12.345	-6.804	5.058	9.607	-11.095	7.117	16.631	14.410	27.063
Ebből OTP Core (Magyarország)	403	9.541	-6.686	3.274	6.531	-8.188	5.035	15.723	13.893	26.464
Ebből OTP Bank	403	8.016	-5.935	1.721	4.206	-6.374	1.334	10.014	7.689	12.663
OTP Jelzálogbank	0	1.525	-752	1.552	2.325	-1.814	1.341	2.553	2.645	4.725
OTP Faktoring							2.360	3.156	3.559	9.075
OTP Bank Oroszország	-178	556	-241	117	253	-839	76	475	-70	-357
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-1.372	-645	676	499	-842	306	355	-429	30	262
OBR (korrigált) (Románia)	-92	844	-307	454	898	-1.117	1.342	526	-171	580
OBH (Horvátország)	-7	-8	25	68	78	-21	66	49	26	119
OTP banka Srbija (Szerbia)	249	317	-9	34	590	-231	-183	-119	336	-196
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	6	1.742	-262	612	2.098	-1.005	426	405	366	192

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK	2
TÁJÉKOZTATÓ AZ OTP BANK 2011. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2011. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSSZEFOGLALÓJA	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	7
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....	9
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI	10
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	10
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	14
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....	18
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)	27
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	28
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	30
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	30
DSK CSOPORT (BULGÁRIA)	32
OTP BANK UKRAJNA.....	34
OTP BANK ROMANIA.....	36
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	38
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	40
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	42
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	44
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	46
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	46
NYILATKOZAT.....	47
PÉNZÜGYI ADATOK.....	48
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	62



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu