OTP Bank Nyrt.

Időközi vezetőségi beszámoló

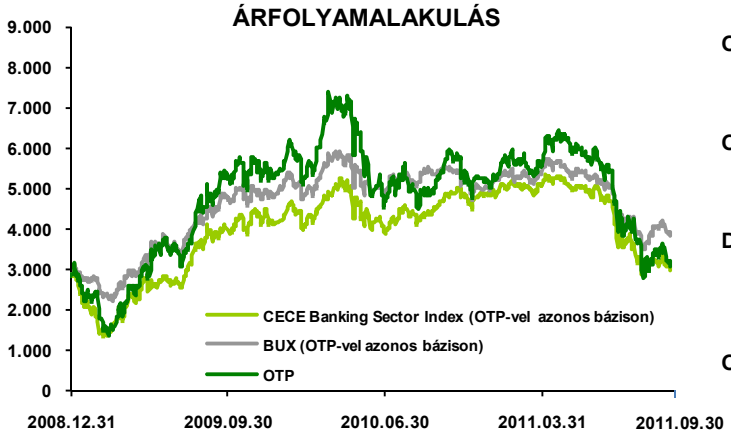
2011. első kilenc havi eredmény

Budapest, 2011. november 18.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ[1] ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	**100.700**	**109.640**	**9%**	**30.941**	**37.288**	**35.165**	**-6%**	**14%**
Korrekciós tételek (összesen)	**-29.351**	**-21.574**	**-26%**	**-14.422**	**-7.294**	**-7.370**	**1%**	**-49%**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**130.051**	**131.215**	**1%**	**45.362**	**44.582**	**42.535**	**-5%**	**-6%**
Adózás előtti eredmény	155.839	170.818	10%	47.345	57.286	62.252	9%	31%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	327.757	327.720	0%	111.428	106.980	112.307	5%	1%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	586.325	593.293	1%	198.582	194.347	204.869	5%	3%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	446.493	461.931	3%	154.118	150.977	159.230	5%	3%
Nettó díjak, jutalékok	99.121	104.683	6%	33.997	35.374	36.577	3%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés nélkül	40.712	26.679	-34%	10.467	7.996	9.061	13%	-13%
Működési kiadások (korr.)	-258.568	-265.573	3%	-87.154	-87.368	-92.562	6%	6%
Kockázati költségek céltartalék átértékelődés nélkül	-199.539	-166.504	-17%	-60.226	-50.012	-59.339	19%	-1%
Egyedi tételek	27.621	9.602	-65%	-3.858	318	9.284		-341%
Társasági adó	-25.787	-39.603	54%	-1.982	-12.704	-19.717	55%	895%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 3Q	YTD	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	9.780.946	9.902.667	1%	9.975.685	9.712.339	9.902.667	2%	-1%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**7.790.073**	**7.730.127**	**-1%**	**7.764.782**	**7.676.243**	**7.730.127**	**1%**	**0%**
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-739.401	-922.303	25%	-739.401	-869.722	-922.303	6%	25%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**5.938.498**	**6.138.368**	**3%**	**6.102.897**	**6.189.780**	**6.138.382**	**-1%**	**1%**
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	775.939	-25%	1.085.245	934.346	775.939	-17%	-29%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	300.894	4%	292.963	281.736	300.894	7%	3%
Saját tőke	1.308.929	1.406.337	7%	1.323.163	1.338.717	1.406.337	5%	6%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE	13,8%	12,9%	-0,9%	13,6%	13,6%	12,3%	-1,3%	-1,3%
ROA	1,8%	1,8%	0,0%	1,8%	1,8%	1,7%	-0,1%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,44%	4,45%	0,01%	4,39%	4,43%	4,54%	0,12%	0,16%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	7,95%	8,06%	0,11%	7,82%	8,04%	8,29%	0,24%	0,47%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,05%	6,28%	0,22%	6,07%	6,25%	6,44%	0,19%	0,38%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,50%	3,61%	0,10%	3,43%	3,62%	3,74%	0,13%	0,31%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,1%	44,8%	0,7%	43,9%	45,0%	45,2%	0,2%	1,3%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány (korr.)	3,77%	2,95%	-0,82%	3,20%	2,89%	3,15%	0,26%	-0,05%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,70%	2,26%	-0,44%	2,37%	2,07%	2,40%	0,33%	0,03%
Effektív adókulcs	16,5%	23,2%	6,6%	4,2%	22,2%	31,7%	9,5%	27,5%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	110%	105%	-5%	110%	104%	105%	1%	-5%
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	18,0%	17,5%	-0,5%	18,0%	18,1%	17,5%	-0,6%	-0,5%
Tier1 ráta	14,1%	14,1%	0,0%	14,1%	15,2%	14,1%	-1,1%	0,0%
Core Tier1 ráta	12,6%	12,7%	0,1%	12,6%	13,6%	12,7%	-1,0%	0,1%
Részvény információk	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	373	410	10%	114	139	132	-5%	16%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	482	492	2%	168	167	160	-5%	-5%
Záróár (HUF)	5.320	3.248	-39%	5.320	5.965	3.248	-46%	-39%
Maximum (HUF)	7.400	6.450	-13%	5.640	6.450	6.020	-7%	7%
Minimum (HUF)	4.500	2.798	-38%	4.500	5.620	2.798	-50%	-38%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,4	3,1	-42%	5,4	6,3	3,1	-50%	-42%
Price/Book Value	1,1	0,6	-43%	1,1	1,2	0,6	-48%	-43%
Price/Tangible Book Value	1,4	0,8	-44%	1,4	1,5	0,8	-48%	-43%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	12,3	7,2	-42%	12,3	13,6	7,2	-47%	-42%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,9	5,6	-44%	9,9	10,1	5,6	-45%	-44%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	59	36	-39%	42	33	39	17%	-7%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	2,8	1,9	-33%	2,4	1,5	2,5	72%	7%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Fedezet nélküli deviza kötvény	Baa3
Pénzügyi erő	D+
OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Jelzáloglevél	Baa1
Pénzügyi erő	D+
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Hosszúlejáratú leva betét	Baa3
Pénzügyi erő	D+

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BBB-

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

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2011. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2011. első kilenc havi jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2011. szeptember 30-ával zárult első kilenc havi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nem konszolidált és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2011. első kilenc havi jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2011. ÉV ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

Romló globális befektetői hangulat, gyengülő növekedési kilátások

A harmadik negyedév külső környezetét alapvetően a világgazdaság, ezen belül is az Európai Unió gyengülő növekedési kilátásai, az eurózóna országainak államadósság finanszírozással kapcsolatos problémái határozták meg. A forint szeptember 30-i záróárfolyama jelentős gyengülést mutatott: a svájci frankhoz képest 9, az euróhoz képest 10, a dollárhoz képest pedig 18%-kal értékelődött le q/q a hazai fizetőeszköz. Ezzel párhuzamosan jelentősen nőtt a magyar CDS-felár és a hazai állampapírpiaci referencia hozamszint is átlagban 15-84 bázisponttal feljebb tolódott, drágítva ezzel a magyar adósságfinanszírozást.

Konszolidált eredményalakulás: a lényegesen nagyobb adóterhelés ellenére 42,5 milliárd forintos 3Q korrigált adózott eredmény, javuló nettó kamateredmény és díj- és jutalékbevétel, stabil leánybanki eredmény hozzájárulás, kiváló tőkehelyzet, erős likviditás

Az OTP Csoport első kilenc havi számviteli adózott eredménye 109,6 milliárd forint, a korrigált eredménye pedig 131,2 milliárd forint volt. Utóbbi 1%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. A fontosabb korrekciós tételek az alábbiak voltak: a pénzügyi szervezetek különadója, a magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének negatív eredményhatása, valamint a végtörlesztéshez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelődési eredménye. A Bankcsoport harmadik negyedéves korrigált adózott eredménye 42,5 milliárd forint volt, ami az előző negyedévitől 5%-kal maradt el. Az adózás előtti eredmény 3Q-ban q/q 9%-kal, az első kilenc hónapban y/y 10%-kal javult. Az adózott eredmény visszaesése az effektív adóterhelés emelkedésének következménye. A harmadik negyedévben a befizetett társasági adó q/q 7 milliárd forinttal nőtt, amit nagyrészt az OTP Core-nál a forint gyengülése miatt negatív adópajzs-hatás és így magasabb adóterhelés magyaráz.

Az Országvédelmi Akcióterv keretében a piaci árfolyamnál alacsonyabb, fix árfolyamon történő végtörlesztések (180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2 HUF/JPY) negatív eredményhatása külön soron került bemutatásra – 3Q-ban 1.736 fő jelezte végtörlesztési igényét, mely mindösszesen 9,3 milliárd forintnyi hitelállományt érint. Ennek várható negatív eredményhatása a jelzett állomány teljes előtörlesztése esetén 1,9 milliárd forint. Ha az ügyfelek az eddig tapasztalt ütemben nyújtják be végtörlesztési igényüket, akkor az év végéig az ügyfelek kb. 20%-os részvétele valószínűsíthető. A teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány 197 milliárd forint lehet szeptember végi árfolyamon. Az elszenvedett veszteség pedig valamennyi ügyfél végtörlesztését feltételezve adózás után kb. 39,5 milliárd forint lehet beleértve a fedezeti pozíció eredményét is.

Az elmúlt negyedévben a külföldi leányvállalatok profit-hozzájárulása 15 milliárd forint volt, ami gyakorlatilag az előző negyedévivel megegyező. Ezzel 2011 első kilenc hónapjában a korrigált adózott eredményhez közel 42 milliárd forinttal (a korrigált profit 32%-ával, az egyedi tételeket is tartalmazó számviteli eredmény 38%-ával) járultak hozzá a külföldi leányvállalatok. Ugyanezen időszak alatt az OTP Core (magyarországi alaptevékenység) eredménye 18%-kal, 111,5 milliárd forintról 91,3 milliárd forintra csökkent.

A Bankcsoport 2011. harmadik negyedévi egyedi tételek nélkül számított korrigált működési eredménye 112,3 milliárd forint volt (+5% q/q), míg a kilenc havi eredmény (327,7 milliárd forint) gyakorlatilag megegyezik a bázisidőszakéval. Kedvezően alakultak az alaptevékenységből származó bevételek: a 3Q korrigált nettó kamatbevétel q/q 5%-kal, a nettó jutalékeredmény pedig 3%-kal bővült. A kilenc havi korrigált kamateredmény y/y 3%-kal, a díj- és jutalékeredmény pedig 6%-kal javult. A negyedéves, illetve kilenc havi nettó kamatmarzs stabilan magas szinten maradt (6,44%, illetve 6,28%), ami több hatás együttes eredménye. Egyrészről a gyengébb forintárfolyam magasabb nominális kamatbevételt eredményezett, javult az orosz marzs, továbbá a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan csökkentek az akciós betéti kamatok, és emelkedtek a betéti marzsok. A működési költségek q/q nőttek (+6%), ezzel a kilenc havi működési költségtömeg éves szinten 3%-kal emelkedett. Az egyedi tételek nélküli 3Q kiadás/bevétel mutató (45,2%) 0,2%-ponttal nőtt q/q, míg az kilenc havi mutató (44,8%) 0,7%-pontos emelkedést mutat.

Az árfolyamszűrt hitel- és betétállományok az elmúlt negyedévben minimálisan változtak: a bruttó hitelállomány 1%-kal bővült, a betétek hasonló mértékben csökkentek. Ennek eredményeként a „nettó hitel/(betét+lakossági kötvény)" mutató 105%-ot ért el, ami 1%-pontos árfolyamszűrt q/q növekedést jelez.

Éves szinten az árfolyamszűrt hitelállomány legnagyobb mértékben Oroszországban bővült (+31%) – ezen belül a lakossági fogyasztási hitelek 68%-kal nőttek. Jelentős volt továbbá a portfólió-bővülés üteme Romániában (+6%), míg Bulgáriában 2%-kal nőtt a hitelvolumen. Nagyobb mértékű csökkenés Szerbiában, Montenegróban és a magyar autófinanszírozásban (Merkantil Csoport) következett be (-13%, -9%, illetve -12% y/y). A többi piacot kisebb mértékű visszaesés jellemezte.

2011 harmadik negyedévében az árfolyamszűrt hitelvolumenek Oroszországban 13%-kal, Ukrajnában 3%-kal, Bulgáriában és Romániában pedig 1-1%-kal bővültek q/q, a többi országban stagnálás vagy enyhe visszaesés tapasztalható. Örvendetes, hogy Ukrajnában a vállalati hitelek 8%-os növekedése mellett a beinduló fogyasztási hitelezés is kedvező dinamikát mutat (+57% q/q). Magyarországon 1%-kal csökkent a portfólió q/q: a jelzáloghitel állomány minimálisan zsugorodott, a nagyvállalati hitelek pedig – jórészt technikai hatás következtében – 3%-kal csökkentek. Egyedül a mikro- és kisvállalkozói hitelek bővültek szerény 1%-os mértékben, az önkormányzati hitelállomány szintén visszaesett (-4%).

A betétek vonatkozásában az elmúlt 12 hónapban a legnagyobb növekedést a román, ukrán és szerb leánybank érte el (15%, 14% és 12%), de az orosz és bolgár állomány is számottevően, 9, illetve 5%-kal bővült. Mindeközben a magyar betétek 3%-kal estek vissza, ezen belül a nagyvállalati betétek 11%-kal, az önkormányzati állomány pedig 5%-kal erodálódott. A negyedéves árfolyamszűrt állomány növekedés tekintetében a román (+19%), az ukrán (+6%) és a horvát (+5%) bank emelhető ki.

Az állományi dinamikák eredményeként a csoporttagok nettó hitel/betét mutatója y/y legnagyobb mértékben Szerbiában (-77%-pont), Ukrajnában (-44%-pont) és Montenegróban (-18%-pont) javult (árfolyamszűrten).

A Bankcsoport stabil likviditási pozíciói mellett nemzetközi kötvénykibocsátásra nem került sor, viszont a Bank júliusban 750 millió euró névértékű jelzálogkötvény lejáratot fizetett vissza saját likviditási tartalékai terhére. Magyarországon folytatódott az OTP Bank hazai lakossági kötvényprogramja, az állomány 2011. harmadik negyedév végén elérte a 324 milliárd forintot (kb. 1,1 milliárd euró).

A hitelportfólió minőségének romlása a harmadik negyedévben korrigáltan 59,3 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett. A q/q 19%-os növekedés alapvetően a fedezettség javítását szolgálta, a 2Q-val megegyező fedezettség mintegy 22 milliárd forinttal kisebb kockázati költségképzést igényelt volna. A kilenc havi kockázati költség (167 milliárd forint) a bázisidőszakhoz képest 17%-kal mérséklődött. A DPD90+ portfólió aránya 16,0%-ra nőtt (+0,6%-pont q/q), a romlás mértéke az előző negyedévvel gyakorlatilag megegyező. Az árfolyamszűrt problémás hitel-képződés a menedzsment várakozásának megfelelően q/q csökkent (2011 3Q: 49 milliárd forint), nagysága két év óta a legalacsonyabb. A DPD90+ fedezettség a növekvő céltartalékképzés mellett számottevően javult q/q, 73,3%-ról 75,1%-ra.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutatója az előző negyedévi 18,1%-ról 17,5%-ra csökkent, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága 1,1%-ponttal, 14,1%-ra csökkent az elmúlt három hónapban. Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 2011 3Q végén 18,4% volt, ami negyedéves összevetésben 1,5%-pontos csökkenést jelent. A harmadik negyedévben egyetlen leánybank esetében sem került sor tőkeemelésre. Az elmúlt kilenc hónapban egyedül a montenegrói CKB részesült 10 millió euró tőkejuttatásban. Mérlegzárást követően a szerb leánybanknál került sor 20 millió euró összegű tőkeemelésre.

Az OTP Csoport az ún. eurózóna periféria országok felé nem rendelkezik materiális értékpapír kitettséggel, ennek megfelelően veszteség-leírásra nem kerül(t) sor.

OTP Core: növekvő effektív adóterhelés miatt csökkenő adózott eredmény, visszaeső kilenc havi működési eredmény, lassuló portfólióromlás, mérséklődő kockázati költségek, hatékony költséggazdálkodás

A Bankcsoporton belül az ***OTP Core*** (magyarországi alaptevékenység) 2011 első kilenc hónapjában a bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének negatív eredményhatása nélkül 91,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-18% y/y). A jelentős visszaesés részben a bázisidőszaki eredményt jelentősen befolyásoló egyedi tételek, illetve a több mint 50%-kal megnövekedett effektív adóterhelés együttes hatása. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény ennél lényegesebb kisebb mértékben csökkent (-6%).

A 3Q adózott eredmény 4%-os q/q csökkenése elsősorban a nagyobb adóterhelés következménye, az adó előtti eredmény ugyanis 12%-kal javult. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény változatlan maradt, ezen belül a nettó kamatbevétel 6%-kal bővült, amit részben ellensúlyozott a működési költségek 10%-os időszaki növekedése. A q/q változatlan kockázati költségek mellett a javuló

adó előtti eredmény a 3Q során felmerült egyedi tételeknek köszönhető: a Bank saját kötelezettségek (alárendelt és járulékos tőkeelemek) visszavásárlásán 1,5 milliárd forintos egyéb nem kamat jellegű bevételt ért el, valamint az euró-svájci frank devizaswapok átértékelése 3,5 milliárd forint pozitív eredményhatással járt.

Az elmúlt három hónapban a hitelportfólió romlási gyorsult, a kockázati költségek viszont magas szinten maradtak, így a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége tovább javult (78,2%).

Egyedi tételek nélkül a kilenc havi bevételek y/y 4%-kal estek vissza, döntően a magyar állampapír portfólió árfolyameredményének csökkenése miatt (az egyéb nettó nem kamat bevételek között). Ugyanakkor a nettó kamateredmény 2%-kal nőtt, köszönhetően a bázisidőszakhoz képest jelentősen javuló kamatmarzsnak (2011 9M: 5,02%, +18 bázispont y/y). A 3Q-ban bekövetkezett jelentős, 28 bázispontos marzsjavulás részben a likviditási tartalék csökkentéséhez és ezen belül vállalati betétek átárazásához köthető, továbbá korábban nem fizető projekthitelek kamatbevétele folyt be, valamint a gyengébb forint miatt a devizahitelezés nominális kamatbevétele nőtt.

A működési eredményt kedvezően befolyásolta, hogy továbbra is szigorú költségkontroll érvényesült, a kilenc havi költségtömeg közel 1,3 milliárd forinttal, 1%-kal csökkent. A 3Q-ban tapasztalt 10%-os költségnövekedésnek részben technikai oka van (bővebben lásd: OTP Core fejezetben), valamint jelentősen nőtt a betétbiztosításért az Országos Betétbiztosítási Alapnak fizetendő díj is.

A kilenc havi hitelkockázati költségek y/y 19%-kal csökkentek. 2011. első kilenc hónap során a problémás hitelképződés valamelyest lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010 9M: 91, 2011 9M: 64, utóbbin belül 1Q: 28; 2Q: 15; 3Q: 21). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,5%-ról 12,3%-ra nőtt q/q. A legnagyobb romlás a lakossági jelzáloghiteleknél mutatkozott: a DPD90+ arány 9,9%-ról 11,0%-ra nőtt az elmúlt három hónapban. Kisebb mértékű volt a romlás a fogyasztási- és a vállalati hitelek esetében.

A devizaárfolyam változásoktól tisztítva a hitelállomány éves szinten 3%-kal, az elmúlt negyedévben pedig 1%-kal mérséklődött. Az elmúlt egy évben a kisvállalati és önkormányzati hiteleken kívül (+18% illetve +2%) minden fontosabb termékkategóriában visszaesés regisztrálható. A retail portfólió 2%-kal, ezen belül a jelzáloghitelek 3%-kal, a fogyasztási hitelállomány pedig 4%-kal csökkent, míg a nagyvállalati hitelportfólió 9%-kal esett vissza – utóbbi részben technikai hatás következményeként. Az elmúlt negyedévben egyetlen termékkategóriában sem volt árfolyamszűrt állomány növekedés, ami a gyenge kereslet eredménye. Az új jelzáloghitel folyósítások esetében az OTP Bank őrzi vezető pozícióját, piaci részesedése 2011. első kilenc hónapjában 30%-os volt (2010 9M: 27%). A folyósítás azonban 10%-kal elmarad a bázisidőszakétól és nagyságrendileg kisebb, mint a válságot megelőzően (2008 9M: 310, 2011 9M: 65 milliárd forint). Az Országvédelmi Program keretében meghirdetett végtörlesztési lehetőség az állományi statisztikákat még nem befolyásolta érdemben 2011 3Q során: a jelentkezési időszak első két napján 55 ügyfél végtörlesztett, ez 0,5 milliárd forintnyi állományt képviselt.

A fogyasztási hitelek esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya kimagasló (52%), a gyenge kereslet miatt azonban a folyósított állomány csökken, a fennálló állomány pedig zsugorodik.

Az árfolyamkorrigált betéti állományok y/y és q/q egyaránt 3%-kal mérséklődtek. Ezen belül a retail betétek (retail kötvényekkel együtt) minimálisan nőttek, a corporate betétek viszont jelentősen, 11%-kal csökkentek. A Bank „nettó hitel/(betét + retail kötvény)" mutatója a tárgyidőszak végén 84% volt (árfolyamhatástól tisztítva y/y -3%-pont, q/q +1%-pont).

A ***Merkantil Csoport*** 2011 3Q-ban bankadó nélkül 628 millió forintos eredményt realizált, mely a q/q csökkenő kockázati költségnek, illetve a stabil nettó kamateredménynek az eredője. Ezzel a kilenc havi korrigált eredmény 1,8 milliárd forint volt. Az új kihelyezéseknél volumene nőtt, a DPD90+ ráta minimálisan javult (18,8%).

Az ***OTP Alapkezelő*** kilenc havi adózott eredménye bankadó nélkül 2,7 milliárd forint volt, ebből a 3Q eredmény 736 millió forintot képviselt. A bázisidőszaktól 48%-kal elmaradó díjbevétel a nyugdíjpénztári vagyonkezelés díjait 2011. januártól jelentősen csökkentő törvényi szabályozás következménye. Az alap- és vagyonkezelt állomány (duplikációk nélkül) az első kilenc hónap végén 1.008 milliárd forintot tett ki, nagysága q/q változatlan (-40% y/y). A Társaság megőrizte vezetői piaci pozícióját a hazai alapkezelési piacon, piaci részesedése (31,5%) kismértékben csökkent.

Változatlan külföldi leánybanki eredmény-hozzájárulás: stabil orosz, javuló bolgár, egyedi tétel által is támogatott jelentős horvát eredmény, visszaeső ukrán teljesítmény, nulla közeli eredmény Szlovákiában és Romániában, továbbra is veszteséges működés Montenegróban és Szerbiában

Szemben a 2010. első kilenc havi 14,5 milliárd forintos kumulált eredménnyel, 2011 hasonló időszakában a külföldi leányvállalatok összesen 41,8 milliárd forinttal járultak hozzá a Bankcsoport adózott eredményéhez. Ennek zöme a Bankcsoport teljesítményének középtávú alakulása szempontjából meghatározó orosz, bolgár és ukrán

leánybankoktól származott (42,6 milliárd forint) E három leánybank hozzájárulása a bázisidőszakban 34,1 milliárd forint volt.

Az ***orosz leánybank*** folytatta kiváló teljesítményét, a harmadik negyedévben 9,0 milliárd forintos, ezzel az év első kilenc hónapjában 26 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Az alapbanki tevékenység bevételei továbbra is erős növekedést mutattak, a 3Q nettó kamatbevételek 9%-kal, a díj- és jutalékeredmény pedig 15%-kal javult, a nettó kamatmarzs 32 bázisponttal emelkedett (18,44%). A magas inflációs környezet ellenére a működési költségek q/q szinten maradtak. Mivel az elmúlt három hónapban a működési eredmény dinamikusan bővült (+24%), a bank kiadás/bevétel-mutatója 3Q-ban számottevően javult és 40% alá csökkent.

A folyamatosan javuló eredményt kedvező mérlegdinamika is támogatta: az árfolyamkorrigált hitelállomány y/y 31%-kal nőtt, ezen belül a fogyasztási hitelek 68%-kal bővültek. A szezonálisan gyengébb első két negyedévet követően az áruhitel állomány 3Q-ban már 18%-kal bővült, emellett a kártyahitelek 11%-kal, a személyi hitelek 51%-kal nőttek q/q. A sikeres folyósítások eredményeként a Bank továbbra is őrzi kiváló pozícióit az áruhitelek (2. hely), valamint a hitelkártya kibocsátás terén (5. hely).

A dinamikus hitelezéshez a betétek (+3% q/q, +9% y/y árfolyamszűrten), valamint rubel kötvénykibocsátás biztosít forrást. A romló tőkepiaci környezet ellenére a mérlegzárást követően újabb, ezúttal 4 milliárd rubeles kötvénytranzakció növelte a banki forrásokat.

A portfólió minősége q/q javult, a DPD90+ arány 13,0%-ra csökkent. A kockázati költségek növekedése döntően módszertan váltás következménye, ezzel párhuzamosan a fedezettség jelentősen emelkedett (88,8%).

A ***bolgár leánybank*** q/q javított eredményén, 3,2 milliárd forintos harmadik negyedévi adózott eredményével az év első kilenc hónapjában 8,7 milliárd forinttal járult hozzá a konszolidált profithoz. A működési eredmény 3Q-ban változatlan maradt, 9M során y/y 9%-kal nőtt; az adózott eredmény alakulását döntően mégis a romló hitelportfólió miatt növekvő kilenc havi kockázati költségek nagysága határozta meg (+41% y/y). Bár a harmadik negyedévi nettó kamatmarzs csökkent (-20 bázispont), a kilenc havi nettó kamatmarzs továbbra is kiváló (5,92%). A kiemelkedő költséghatékonyság mellett a kiadás/bevétel-mutató (2011 9M: 34,7%) a Csoportban a legalacsonyabb.

Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q és y/y enyhén nőtt (1%, illetve 2%), a betétek 3Q-ban stagnáltak, éves szinten viszont 5%-kal bővültek, köszönhetően a retail betétállomány kedvező alakulásának (+8%). A nettó hitel/betét mutató (108%) változatlan maradt q/q. A hitelportfólió romlása – elsősorban a jelzáloghiteleknél – folytatódott, a DPD90+ mutató 15%-ra emelkedett. A problémás hitelek fedezettsége (80,3%) q/q enyhén nőtt.

Az ***ukrán leánybank*** harmadik negyedévi adózott eredménye 1,9 milliárd forint volt, a q/q visszaesés ellenére a kilenc havi eredmény 29%-kal haladja meg a bázisidőszakét.

A hitelportfólió minőségét jelző DPD90+ ráta hosszú idő után először javult (q/q -1,7%-ponttal 30,8%-ra), ezen belül a vállalati állomány teljesített a legjobban. A q/q jelentősen megugró kockázati költségek az enyhén visszaeső működési eredmény mellett egyrészt az adózott eredmény visszaesését eredményezték, ugyanakkor a DPD90+ hitelek fedezettsége számottevően javult (79,0%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió csökkenése megállt, sőt az elmúlt negyedévben 3%-kal nőtt. A vállalati állomány y/y alapon 11%-kal nőtt, q/q pedig 8%-kal bővült. A lakossági hitelvolumen továbbra is csökken, ugyanakkor a március végén elindult áruhitelezés a menedzsment előrejelzésének megfelelően 3Q-ban ugyan nagyon alacsony bázisról, de már kiemelkedő mértékben nőtt (+57%). Az árfolyamszűrt betétek számottevően, y/y 14%-kal, q/q pedig 6% bővültek, ennek megfelelően a nettó hitel/betét mutató tovább javult (2011 9M: 243%, -44%-pont y/y). A beinduló áruhitelezésnek is köszönhetően a nettó kamatbevétel q/q már nőtt (+1,3%), dinamikusan bővültek a díj- és jutalékbevételek (+22%). Az elmúlt 9 hónapban a működési költségek csak mérsékelten nőttek (+1,7% y/y), a POS-hitelezés felfutásával azonban folyamatosan bővül az ügynökszám, mindez jelentős, 16%-os költségnövekedést eredményezett 3Q-ban.

A ***román leánybank*** az év első kilenc hónapjában 1,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el a bázisidőszak 4,2 milliárd forintos veszteségével szemben. Bár a javuló eredmény jelentős mértékben a kockázati költségek mérséklődésének az eredménye (-53% y/y), a nettó kamateredmény éves összehasonlításban kedvezően alakult (+4%). Emellett a működési költségek is kontroll alatt maradtak, a kilenc havi kiadás/bevétel mutató (59,6%) 1,7%-ponttal javult a bázisidőszakhoz képest. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya szeptember végére 13,1%-ra emelkedett, a fedezettség (64,9%) mérsékelten csökkent.

A ***horvát leánybank*** kiemelkedő 3Q (3,2 milliárd forint) és ezzel kilenc havi adózott eredményt ért el (4,2 milliárd forint). Bár az alapbanki tevékenység eredménye is kedvezően alakult, a számottevő profitnövekedés egy jelentős állampapír lejárat átértékelési eredményének (adó után 3,4 milliárd forint) a következménye. A DPD90+ arány tovább csökkent (10,0%), a kockázati költségek nagysága ugyanakkor q/q duplázódott, ennek megfelelően a fedezettség számottevően nőtt (53,5%).

A ***szlovák leánybank*** ismét pozitív negyedéves eredményt produkált, ezzel a kilenc havi profit 152 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 0,8 milliárd forintos veszteségével. A stagnáló hitelportfólión belül a retail szegmens mutat élénkülést (+13% y/y, +4% q/q), a vállalati portfólió viszont meredeken csökken. A portfólió minősége elsősorban a vállalati szegmensben romlott, a DPD90+ arány 13,3% volt. A kockázati költségek minimális q/q növekedése mellett a fedezettség romlott, szintje 49,6%.

A ***szerb leánybank*** a harmadik negyedévben közel 0,6 milliárd forintos negatív eredményt realizált, ezzel a kilenc havi veszteség 3,6 milliárd forintra nőtt. A portfólió romlása lassult ugyan, azonban a 62,6%-os DPD90+ arány a Bankcsoporton belül továbbra is a legmagasabb. A negatív működési eredmény és a magas kockázati költségek miatt a Bank folyamatosan veszteséges.

A ***montenegrói leánybank*** 2011 első kilenc hónapjában 3,5 milliárd forintos negatív eredményt realizált. 3Q-ban tovább nőtt a veszteség, de ez a q/q magasabb kockázati költségek következménye. A Bank nettó kamat- és jutalékeredménye az elmúlt 3 hónapban jelentősen javult, a működési költségek enyhén nőttek. A DPD90+ arány (37,9%) javult, a fedezettség jelentősen nőtt (74,4%). Az állományi dinamika a hiteloldalon továbbra is negatív (-5% q/q), a betétek az elmúlt három hónapban 1%-kal bővültek.

Az OTP Csoport fiókhálózata 2011 3Q végén 1.431 fiókból állt (-62 fiók y/y, -42 fiók q/q). Az elmúlt három hónapban Ukrajnában 27, Oroszországban pedig 15 fiók került bezárásra, míg Bulgáriában 3 új, elsősorban privát banki ügyfeleket kiszolgáló fiók nyílt. Szeptember végén az OTP Csoport foglalkoztatottainak záró létszáma 32.623 fő volt. Az év első kilenc hónapjában az orosz ügynöklétszám tovább bővült, emellett a beinduló ukrán POS-hitelezés, valamint a magyar Faktoring tevékenység erősítése járt létszámbővüléssel 3Q-ban.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása az előző jelentési időszakhoz képest nem változott. Ennek megfelelően a jelenleg érvényben lévő hitelbesorolás a Standard & Poor's részéről „BBB-", míg a Moody's-nál „Baa3". Mindkét minősítés a szuverén adósság-besorolással megegyező, a kilátás negatív.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, az elmúlt negyedévben a korábbi három, 5% feletti tulajdoni részaránnyal rendelkező befektető mellett a Lazard Asset Management is 5%-ot meghaladó befolyást szerzett a Társaságban. Ennek megfelelően a négy nagy tulajdonos részaránya: Rahimkulov-család 8,89%, Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. 8,57%, Groupama Csoport 8,31%, Lazard AM 5,04%.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2011. október 3-án a miniszterelnök bejelentette, hogy a kormány átvállalja a megyei önkormányzatok mintegy 180 milliárd forintot kitevő adósságállományát, és tárgyalásokat kezdenek a hitelezőkkel a hitelek rendezéséről, az esetleges átütemezésről. A kormány és az önkormányzatok közötti egyezség tartalmazza azt a pontot is, hogy a megyei önkormányzatok és intézményeik folyószámláit a Magyar Államkincstár fogja vezetni.
- A Moody's hitelminősítő intézet 2011. október 4-i döntése értelmében hat magyar bank pénzügyi erő besorolását, valamint hét magyar bank betéti és adósság minősítését leminősítést valószínűsítő figyelő listára tette a 2011. évi CXXI. törvény hatására, melynek értelmében a devizában denominált jelzáloghitelek adósai teljes fennálló tartozásukat a piaci árfolyam alatti árfolyamon törleszthetik.

  A döntés értelmében a hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt.
  - D+ pénzügyi erő (BFSR)
  - forint és deviza betétei Baa3/Prime-3
  - nem alárendelt deviza tartozásai Baa3
  - alárendelt (LT2) deviza tartozásai Ba1, valamint
  - alárendelt (UT2) deviza tartozásai Ba2

  minősítői besorolását leminősítést valószínűsítő figyelő listára tette.

  Ezzel egyidejűleg az OTP Jelzálogbank Zrt.
  - D+ pénzügyi erő (BFSR)
  - forint és deviza betétei Baa3/Prime-3

  minősítői besorolását szintén leminősítést valószínűsítő figyelő listára tette a Moody's.

- A luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2011. október 5-én kelt C-11439 számú határozatával jóváhagyta az OTP Bank Nyrt. 2011. október 5-i keltezésű 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Alaptájékoztatót.
- Az OTP Bank Nyrt. 2011. október 10. napján kibocsátott nyilatkozatában foglalt feltételekkel kötelezettséget vállalt az OTP Jelzálogbank Zrt.-t érő, az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2011. évi CXXI. törvénnyel módosított, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 200/B. §-ában foglalt feltételeknek megfelelő fix árfolyamon történő végtörlesztésekből fakadó veszteségek megtérítéséért.
- 2011. október 18-án a Nemzetgazdasági Minisztérium helyettes államtitkára elmondta, hogy Magyarország 2012 után a pénzügyi szektort terhelő adó felét kívánja beszedni. Utóbbi így 2013-tól éves szinten 90 milliárd forintra csökken.
- 2011. november 3-án a nemzetgazdasági miniszter, a PSZÁF elnöke és a Bankszövetség elnöke közös sajtótájékoztatót tartott. A miniszter elmondta, hogy a kormány a bankokkal közösen további intézkedéseken dolgozik, míg a Bankszövetség elnöke szerint a bankok két héten belül a devizahitelekre vonatkozó komplex javaslatcsomaggal állnak elő. A kormány ígérete szerint addig is nem hajt végre további, devizahiteleseket segítő intézkedéseket.
- 2011. november 11-én a Fitch Ratings stabilról negatívra rontotta Magyarország hosszú lejáratú külföldi és helyi devizában fennálló Kibocsátói Minősítésének kilátását, a minősítéseket rendre „BBB-"és „BBB" szinten jóváhagyta. 2011. november 11-én az S&P negatív kilátású megfigyelés alá vette Magyarország devizában és forintban fennálló szuverén adósságának befektetési ajánlású „BBB-/A-3" szintű besorolását.
- 2011. november 15-én a Standard & Poor's hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. „BBB-/A-3" hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítői besorolását negatív kilátású megfigyelés alá helyezte. A minősítői lépés a Magyar Köztársaság „BBB-/A-3" deviza és forint szuverén adósság besorolása 2011. november 11-én történt negatív kilátású megfigyelés alá vételének következménye.

Oroszország

- 2011. október 5-én a Moody's az OTP Bank Oroszország „Ba1" hosszú távú rubel és devizabetéteinek besorolását leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá vette.
- 2011. október 24-én a Moody's az orosz bankrendszer kilátását negatívra rontotta.
- 2011. november 3-án az OTP Bank Oroszország 4 milliárd rubel összegű, 3 év futamidejű kötvényt bocsátott ki az orosz kötvénypiacon. A kötvény egy éves (európai típusú) put opcióval bír. A kupon 10,5%, így a hozama a mid-swap rátát 428 bázisponttal haladja meg.

Bulgária

- 2011. október 31-én a pénzügyminiszter közlése szerint a kormány elfogadta a 2012-es költségvetés tervezetét, amely 2,9%-os növekedésre, 3,25-os inflációra épül és 1,35%-os költségvetési hiánnyal számol.

Ukrajna

- 2011. október 5-én a Moody's leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá vette az OTP Bank Ukrajna „Ba1" hosszú lejáratú hrivnya betéteire vonatkozó adósbesorolását. A Bank pénzügyi erő (BFSR) és más adósság besorolásai változatlanok maradtak.
- 2011. október 19-én a Fitch Ratings az Ukrajnára vonatkozó hosszú- és rövid távú „B" adósbesorolását megerősítette, miközben a kilátásokat pozitívról stabilra változtatta a forrásszerzési költségek emelkedésére hivatkozva.
- 2011. október 24-én a jegybank közleménye szerint az ország folyó fizetési mérleg hiánya a harmadik negyedévben 2,6 milliárd dollárt tett ki, a pénzügyi mérleg hiánya 1 milliárd dollár volt. A hiány finanszírozása a nemzetközi tartalékok felhasználásával történt. A nemzetközi tartalékok október végére 34,16 milliárd dollárra csökkentek a szeptemberi 34,95 és a megelőző havi 38,2 milliárd dolláros szintről.
- 2011. november 4-én az IMF 10 napos ukrajnai látogatása után bejelentette, hogy késni fog a következő hitelrészlet folyósításáról szóló döntés. Az IMF képviselője hozzátette, hogy a tárgyalások a közeljövőben várhatóan folytatódnak.

Románia

- 2011. november 2-án a román jegybank váratlanul 25 bázisponttal rekord alacsony szintre, 6,0%-ra csökkentette az irányadó rátát.
- 2011. november 7-én Románia sikeresen befejezte a tárgyalásokat az IMF-EU küldöttséggel az 5 milliárd EUR elővigyázatossági hitel megállapodás kapcsán. A 2012-es költségvetési hiánycélról megállapodás született (1,9% és 2,1% között a GDP arányában). Az IMF 2012-ben Romániában 1,8% és 2,3% közötti gazdasági növekedést jelez előre.

Szlovákia

- 2011. október 11-én a miniszterelnök elvesztette a bizalmatlansági szavazást, mely az euróövezet mentőalapjáról történő szavazásával is össze volt kötve. A legnagyobb ellenzéki párt az ezt követően, október 13-án tartott voksoláson már támogatta az EFSF-ről szóló indítványt. Az előrehozott választások időpontja 2012. március 10-e lesz. 2011. október 20-án az Elnök bejelentette, hogy a miniszterelnök az előrehozott választásokig ügyvivőként hivatalban marad.
- 2011. október 20-án a képviselők elfogadták a bankadó 2012-től történő bevezetését. A bankadó alapja az összes forrás, csökkentve a betétbiztosításban részt vevő betétekkel, a saját tőkével és az alárendelt kölcsöntőkével; mértéke 0,4%.
- 2011. november 4-én a Pénzügyminisztérium közleményében 2011-re és 2012-re a korábbi várakozásokhoz képest alacsonyabb előrejelzéseket tett közzé. A várt GDP növekedés 2011-ben 3,3%-ról 3,0%-ra, 2012-ben 3,4%-ról 1,7%-ra módosult.

Szerbia

- 2011. október 18-án Szerbia a 2011-re vonatkozó államháztartási hiánycélját 4,1%-ról 4,5%-ra emelte a GDP arányában. A pótköltségvetés elfogadása a szeptember 29-én elfogadott 1 milliárd eurós elővigyázatossági IMF hitel-megállapodás feltétele volt.
- Az OTP banka Srbija a.d. 2011.szeptember 29-i közgyűlési döntésének értelmében az OTP Bank Nyrt. tőkét emelt szerb leánybankjánál. A szerb Cégbíróság bejegyezte az OTP Bank szerb leánybankjánál történt tőkeemelést. Az OTP banka Srbija a.d. alaptőkéje 547.813.320 RSD összegben került megemelésre 11.058 darab részvény 49.540 RSD/db névértéken történő kibocsátásával. A tőkeemelést követően a jegyzett tőke 6.600.560.980 RSD összegről 7.148.374.300 RSD összegre, az OTP Bank Nyrt. szerb bankban való tulajdoni részesedése 91,43%-ról 92,08566%-ra változik.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)[2]

millió forint	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	**100.700**	**109.640**	**9%**	**30.941**	**37.288**	**35.165**	**-6%**	**14%**
Korrekciós tételek (összesen)	**-29.353**	**-21.574**	**-27%**	**-14.423**	**-7.294**	**-7.370**	**1%**	**-49%**
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	374	581	56%	303	-52	302	-682%	0%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	-15.001	0	-100%	0	0	0		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.725	-21.725	48%	-14.725	-7.242	-7.242	0%	-51%
Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó után)	0	-1.868		0	0	-1.868		
Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye (társasági adó után)	0	1.437		0	0	1.437		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**130.052**	**131.215**	**1%**	**45.362**	**44.582**	**42.535**	**-5%**	**-6%**
Bankok összesen egyedi tételek nélkül[1]	123.593	123.719	0%	41.904	43.558	38.850	-11%	-7%
OTP CORE (Magyarország)[2]	111.458	91.263	-18%	28.581	29.865	28.533	-4%	0%
Corporate Center (adózott)[3]	-3.187	-5.408	70%	-3.271	-1.714	-1.227	-28%	-62%
OTP Bank Oroszország	13.510	26.000	92%	8.696	9.251	9.005	-3%	4%
OTP Bank JSC (Ukrajna)[4]	6.066	7.827	29%	4.959	5.100	1.865	-63%	-62%
DSK Bank (Bulgária)[5]	14.511	8.718	-40%	5.292	2.015	3.219	60%	-39%
OBR (korrigált) (Románia)	-4.197	1.465	-135%	-2.142	1.326	-9	-101%	-100%
OTP banka Srbija (Szerbia)[6]	-3.355	-3.557	6%	-1.935	-1.514	-584	-61%	-70%
OBH (Horvátország)	1.716	4.176	143%	547	711	3.225	354%	490%
OBH (korrigált)	1.716	736	-57%	547	711	-215	-130%	-139%
OBH egyedi tételek (adózott)[7]	-	3.440		-	-	3.440		
OBS (Szlovákia)	-826	153	-119%	172	24	24	1%	-86%
CKB (Montenegró)	-12.103	-3.480	-71%	1.005	-1.505	-1.761	17%	-275%
Leasing	-1.727	2.019	-217%	744	257	490	91%	-34%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország)[8]	-907	1.811	-300%	63	36	628	1649%	904%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia)[9]	-820	207	-125%	681	221	-138	-163%	-120%
Alapkezelés eredménye	5.897	2.673	-55%	1.589	874	724	-17%	-54%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	5.890	2.708	-54%	1.585	910	736	-19%	-54%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia)[10]	7	-35	-581%	4	-36	-12	-66%	-382%
Egyéb magyar leányvállalatok	647	-455	-170%	103	153	-710	-565%	-788%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize)[11]	-31	346		49	85	161	90%	226%
Kiszűrések	1.647	-527	-132%	947	-346	-420	22%	-144%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)[12]	115.548	89.392	-23%	28.008	28.903	27.540	-5%	-2%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)[13]	14.505	41.821	188%	17.356	15.678	14.994	-4%	-14%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	11%	32%	21%	38%	35%	35%	0%	-3%

[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 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	**100.700**	**109.640**	**9%**	**30.941**	**37.288**	**35.165**	**-6%**	**14%**
Korrekciós tételek (összesen)	**-29.351**	**-21.574**	**-26%**	**-14.422**	**-7.294**	**-7.370**	**1%**	**-49%**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	374	581	55%	303	-52	302	-680%	0%
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	0	-100%	0	0	0		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.725	-21.725	48%	-14.725	-7.242	-7.242	0%	-51%
Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó után)	0	-1.868		0	0	-1.868		
Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye (társasági adó után)	0	1.437		0	0	1.437		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**130.051**	**131.215**	**1%**	**45.362**	**44.582**	**42.535**	**-5%**	**-6%**
Adózás előtti eredmény	**155.839**	**170.818**	**10%**	**47.345**	**57.286**	**62.252**	**9%**	**31%**
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	**327.757**	**327.720**	**0%**	**111.428**	**106.980**	**112.307**	**5%**	**1%**
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	**586.325**	**593.293**	**1%**	**198.582**	**194.347**	**204.869**	**5%**	**3%**
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	**446.493**	**461.931**	**3%**	**154.118**	**150.977**	**159.230**	**5%**	**3%**
Nettó díjak, jutalékok	**99.121**	**104.683**	**6%**	**33.997**	**35.374**	**36.577**	**3%**	**8%**
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	**40.712**	**26.679**	**-34%**	**10.467**	**7.996**	**9.061**	**13%**	**-13%**
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	11.064	13.957	26%					14%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) egyedi tételek nélkül	14.731	2.243	-85%	1.949	2.314	-587	-125%	-130%
Nettó egyéb bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	14.917	10.479	-30%	4.542	3.722	5.095	37%	12%
Működési költség	**-258.568**	**-265.573**	**3%**	**-87.154**	**-87.368**	**-92.562**	**6%**	**6%**
Személyi jellegű ráfordítások	-117.917	-120.634	2%	-40.541	-38.660	-42.665	10%	5%
Értékcsökkenés (korr.)	-36.103	-36.505	1%	-12.621	-12.165	-12.600	4%	0%
Dologi költségek (korr.)	-104.548	-108.434	4%	-33.992	-36.542	-37.297	2%	10%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	**-199.539**	**-166.504**	**-17%**	**-60.226**	**-50.012**	**-59.339**	**19%**	**-1%**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.) (céltartalék átértékelődés hatása nélkül)	-198.742	-166.659	-16%	-59.501	-50.768	-58.500	15%	-2%
Egyéb kockázati költség	-796	155	-119%	-724	756	-839	-211%	16%
Egyedi tételek összesen	**27.621**	**9.602**	**-65%**	**-3.858**	**318**	**9.284**		**-341%**
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.530	-81%	-3.858	0	3.530		-192%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolóan (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	0	-100%	0	0	0		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	1.772		0	318	1.454	357%	
Horvát államkötvények árfolyameredménye (Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	4.300		0	0	4.300		
Társasági adó	**-25.787**	**-39.603**	**54%**	**-1.982**	**-12.704**	**-19.717**	**55%**	**895%**
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	13,8%	12,9%	-0,9%	13,6%	13,6%	12,3%	-1,3%	-1,3%
ROA (korrigált)	1,8%	1,8%	0,0%	1,8%	1,8%	1,7%	-0,1%	-0,1%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,44%	4,45%	0,01%	4,39%	4,43%	4,54%	0,12%	0,16%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	7,95%	8,06%	0,11%	7,82%	8,04%	8,29%	0,24%	0,47%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,05%	6,28%	0,22%	6,07%	6,25%	6,44%	0,19%	0,38%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,34%	1,42%	0,08%	1,34%	1,46%	1,48%	0,02%	0,14%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,55%	0,36%	-0,19%	0,41%	0,33%	0,37%	0,04%	-0,05%
Működési költség/mérlegfőösszeg (korr.)	3,50%	3,61%	0,10%	3,43%	3,62%	3,74%	0,13%	0,31%
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	44,1%	44,8%	0,7%	43,9%	45,0%	45,2%	0,2%	1,3%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány (korr.)	3,77%	2,95%	-0,82%	3,20%	2,89%	3,15%	0,26%	-0,05%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,70%	2,26%	-0,44%	2,37%	2,07%	2,40%	0,33%	0,03%
Effektív adókulcs	16,5%	23,2%	6,6%	4,2%	22,2%	31,7%	9,50%	27,49%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	24%	22%	-2%	22%	22%	22%	0%	0%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	377	410	9%	115	139	132	-5%	14%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	373	410	10%	114	139	132	-5%	16%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	488	492	1%	170	167	160	-5%	-6%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	482	492	2%	168	167	160	-5%	-5%

Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Nettó átfogó eredmény	**134.713**	**117.838**	**-13%**	**821**	**35.362**	**71.664**	**103%**	
Részvényesekre jutó nettó eredmény	**100.435**	**109.174**	**9%**	**30.737**	**37.032**	**35.160**	**-5%**	**14%**
Konszolidált adózás utáni eredmény	100.700	109.640	9%	30.941	37.288	35.165	-6%	14%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	265	466	76%	204	256	5	-98%	-98%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	**5.672**	**-4.122**	**-173%**	**11.432**	**2.213**	**-17.399**	**-886%**	**-252%**
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	**322**	**357**	**11%**	**109**	**119**	**120**	**1%**	**10%**
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	**-1.890**	**-3.264**	**73%**	**2.262**	**-344**	**-6.580**	**1813%**	**-391%**
Átváltási különbözet	**30.174**	**15.693**	**-48%**	**-43.719**	**-3.658**	**60.363**	**-1750%**	**-238%**

- ***1%-kal növekvő, 131 milliárd forintnyi korrigált kilenc havi profit, a negyedéves eredmény a növekvő adóterhelés következtében 5%-kal csökkent q/q (2011 3Q: 42,5 milliárd forint)***
- ***Jelentősen javuló negyedéves működési eredmény (+5%); javuló kilenc havi és negyedéves kamatmarzs***
- ***3Q-ban tovább lassuló konszolidált portfólióromlás (DPD90+ arány 15,4%-ról 16,0%-ra nőtt), a magas kockázati költség emelkedő céltartalék fedezettséget eredményezett (2011 3Q: 75,1%)***
- ***November 11-ig a magyar deviza jelzáloghitelesek 9%-a jelentette be végtörlesztési igényét, ennek becsült nettó vesztesége 15 milliárd forint. Ez alapján 20%-os teljes végtörlesztési arány és összesen 39 milliárd forint nettó adózott végtörlesztési veszteség várható***

A **Bankcsoport** 2011. első kilenc hónapjában 131,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztéséből adódó veszteség, továbbá a végtörlesztéshez a Nemzeti Banktól vásárol deviza átértékelődése nélkül), mely 1%-kal nagyobb az egy évvel korábbi korrigált profitnál. A pénzügyi szervezetek különadóját (adózás után 21,7 milliárd forint), a deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó veszteséget (adózás után 1,9 milliárd forint), továbbá az végtörlesztéshez a Nemzeti Banktól vásárolt 350 millió euró[3] 1,4 milliárd forintos átértékelési nyereségét is tartalmazó számviteli eredmény 109,6 milliárd forint, ami 9%-kal magasabb a bázisidőszaki eredménynél (utóbbi korrekciós tételként összesen nettó 30 milliárd forintnyi goodwill leírást és bankadót tartalmazott).

A Csoport kilenc havi működési eredménye (egyedi tételek nélkül 328 milliárd forint) a tavalyi szintnek megfelelő. A bázisidőszakban elszámolt jelentős egyedi tételek[4] kiesését a kockázati költségek 17%-os csökkenése teljesen ellensúlyozta, így az adózás előtti profit 10%-kal 171 milliárd forintra nőtt.

A kilenc havi adóterhelés jelentősen emelkedett (effektív adókulcs 2010 9M: 17%, 2011 9M: 23%): elsősorban az OTP Core effektív adóterhelése nőtt (15%-ról 24%-ra), ami jórészt bázishatás következménye. A kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap ügylet[5] adópajzsa 2010. első kilenc hónapban 4,3 milliárd forint adómegtakarítást okozott, míg 2011 során nem gyakorolt hatást. Ezen felül jelentősen emelkedett a magas (24%) effektív adórátájú orosz leányvállalat adó előtti eredmény-hozzájárulása, ezáltal pedig adófizetése is (+3,9 milliárd forint adóráfordítás y/y).

2011. harmadik negyedévben a Csoport korrigált adózott eredménye (42,5 milliárd forint) 5%-kal csökkent q/q. Mivel a korrekciós tételek összege q/q nem változott jelentősen, a számviteli profit (35,2 milliárd forint) esetében is hasonló mértékű csökkenés történt (-6% q/q).

A korrekciós tételként 2011 3Q-ban elkönyvelt végtörlesztési veszteség (társasági adó előtt 2,3, adózás után 1,9 milliárd forint) összege a szeptember 30-ig végtörlesztési igényét bejelentő 1.736 ügyfél összesen 9,3 milliárd forintnyi hitelállományán várhatóan elszenvedett veszteséggel egyezik meg, feltételezve valamennyi ügyfél végtörlesztését. A várható végtörlesztésekhez szükséges devizamennyiség egy részét – összesen 550 millió eurót, azaz a fennálló devizahitel-állomány 16,3%-át – az OTP Bank két részletben, aktuális piaci árfolyamon megvásárolta a Magyar Nemzeti Banktól (szeptember végén 350, október

[3] A Bank 2011. szeptember végén és október elején összesen 550 millió eurót vásárolt a Magyar Nemzeti Banktól. A harmadik negyedévi eredmény a szeptember végég vásárolt 350 millió euró átértékelődési eredményét tartalmazza.

[4] A 2010. kilenc havi eredményben elszámolt egyszeri tételek: 18,7 milliárd forint adó előtti profit keletkezett devizaswapok átértékelésén (2010. 2Q-3Q során a 2 éves futamidejű EUR/HUF bázisswap felárak 100 bázispontról 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 bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennélfogva 2010 4Q-tól a bázisswap felár változások ilyen nagyságrendű átértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

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

elején további 200 millió eurót). Ezzel a Bank egy árfolyam-fedezeti pozíciót hozott létre, maximálva a végtörlesztési veszteség várható nagyságát. Az első részletként megvásárolt 350 millió euró szeptember 30-án fennálló adózás utáni 1,4 milliárd forintos átértékelési nyereségét szintén korrekciós tételként mutatja be a jelentés.

2011. november 11-ig 14.838 OTP ügyfél – az összes OTP deviza jelzáloghiteles 9,0%-a – jelentette be végtörlesztési igényét, közülük 8.043 OTP ügyfél esetében le is zárult a végtörlesztés. Az igénybejelentések összesen 82 milliárd forintnyi hitelállományt érintettek piaci árfolyamon, ami a fennálló deviza jelzáloghitelek 8,3%-a. Az ehhez kapcsolódó becsült veszteség valamennyi ügyfél végtörlesztését feltételezve 17,4 milliárd forint, ez a fedezeti pozíció eredményével (2,9 milliárd forint nyereség) együtt eddig 14,6 milliárd forintos nettó adózás utáni veszteséget okozhat. A végtörlesztéshez folyósított forinthitelek iránti igénybeadás november 11-ig 4,6 milliárd forintot tett ki, ebből 3,0 milliárd forintnyi hitelt igényeltek saját ügyfelek.

Ha év végéig az ügyfelek az eddig tapasztalt ütemben nyújtják be végtörlesztési igényüket, akkor várhatóan az ügyfelek kb. 20%-a fog végtörlesztési igényt benyújtani. Minden igénybejelentő végtörlesztését feltételezve a teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány 197 milliárd forint lehet szeptember végi árfolyamon. Az összes elszenvedett veszteség – beleértve a fedezeti pozíció eredményét is – adózás után 39,5 milliárd forint lehet.

A korrigált adózás előtti eredményt három egyedi tétel is javította a harmadik negyedév során. Egyrészt az OTP Core svájci frank-euró devizaswap portfólióján 3,5 milliárd forint átértékelési eredmény (eredetileg nettó kamateredményként könyvelve) keletkezett a swap felárak szeptemberi emelkedése következtében. A Bank fedezeti ügyleteket csak a forint-deviza swap ügyletei kapcsán kötött 2010. során, így a deviza-deviza swap ügyletek esetében az értékingadozás továbbra is az eredmény részét képezi. A svájci frank-euró swap felárak októberben nagyrészt visszakorrigáltak, így éves szinten nem várható devizaswap-átértékelésből érdemi eredmény. Ugyanakkor a magas volatilitás miatt a várható értéktől eltérő eredmény sem zárható ki. Szintén egyedi tételt jelent a horvát leánybank lejáró 20 éves államkötvényein keletkezett 4,3 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség. A lejárat hatása a horvát bank, illetve az OTP Csoport saját tőkéjére 2010 3Q-ban közel semleges volt, mivel a kötvények horvát ipari árindexet követő átértékelődése korábban közvetlenül a saját tőkével szemben történt, lejáratkor pedig az átértékelési nyereség egy összegben átkerült az eredménybe. A harmadik egyszeri tételt pedig az jelentette, hogy az OTP Core a harmadik negyedév során visszavásárolt saját alárendelt- és járulékos kölcsöntőke kötvényeket[6], a tranzakciókon pedig összességében 1,5 milliárd forint adó előtti eredménye keletkezett.

A negyedéves működési eredmény (2011 3Q: 112,3 milliárd forint) 5%-kal nőtt q/q, elsősorban a kiváló kamateredménynek köszönhetően (+5% q/q). A portfólióromlás üteme tovább lassult, ugyanakkor továbbra is jelentős céltartalékképzés történt (q/q 9,3 milliárd forinttal nőtt a kockázati költség), ami a konszolidált portfólió céltartalék fedezettségének jelentős növekedését okozta (2011 3Q: 75,1%, +1,8%-pont q/q). A harmadik negyedévben elkönyvelt 59 milliárd forintnyi kockázati költségből mintegy 22 milliárd forint a fedezettség növelését szolgálta – a fedezettség a román és a szlovák portfólió kivételével mindenhol emelkedett, számos esetben jelentősen. Ez azt is jelenti, hogy ha csak szinten tartotta volna a fedezettséget a Csoport q/q, akkor a kockázati költség 41 milliárd forintra csökkenhetett volna.

Az adóráfordítás q/q 7,0 milliárd forinttal nőtt, jelentős részben az OTP Bank leányvállalati befektetései adópajzs-hatásának eredményeként (2011 2Q-ban 0,4 milliárd forint adómegtakarítás, 3Q-ban ellenben 6,2 milliárd forint többlet adóráfordítás keletkezett).

Az egyedi tételek nélküli kilenc havi működési eredmény (2011 9M: 328 milliárd forint) stabilitásához a szigorú költségkontroll mellett (működési költségek mindössze 3%-kal emelkedtek y/y) nagymértékben hozzájárult a nettó kamateredmény y/y 3%-os és a nettó jutalékok y/y 6%-os bővülése. Ezzel szemben az egyéb nem kamat eredmény 34%-kal csökkent y/y, amit a magyar államkötvény portfólión a bázisidőszakban elért jelentős nyereség indokol (2010 9M: +9,3 milliárd forint), míg 2011 hasonló időszakában a magyar államkötvényeken elért eredmény elhanyagolható volt (+0,6 milliárd forint),

A főbb bevételeken belül a kilenc havi nettó kamateredmény y/y 3%-kal nőtt, a kamatmarzs javult (2011 9M: 6,28%, +22 bázispont y/y). Éves szinten a marzs javulásában jelentős szerepe volt a betéti marzsok fokozatos növelésének: a Bankcsoport szinte minden betéti piacán csökkentésre kerültek y/y a betétekre fizetett kamatok a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan. Az orosz kamateredmény látványosan bővült (+23,2 milliárd forint, +36% y/y), mely a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye. A nagy leányvállalatok közül a DSK és az OTP Core is növelte kamateredményét (+7%, illetve +2% y/y). A fenti tényezők ellensúlyozták,

[6] A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 2011 2Q-ban 5 millió eurónyi, 3Q-ban további 12 millió eurónyi lett visszavásárolva (az eredeti teljes sorozatnagyság: 500 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: kb. 330 millió euró). Továbbá 2011 3Q során a 2015. március 4-én lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből 3,2 millió eurónyi került visszavásárlásra (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 122 millió euró).

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 (-25%, -27%, -57%, illetve -10% y/y).

A negyedéves konszolidált nettó kamateredmény 8,3 milliárd forinttal nőtt q/q. Ebben jelentős szerepe volt a következő tételeknek: az OTP Core nettó kamateredménye 5,2 milliárd forinttal nőtt q/q részben a likviditási tartalék csökkentése és ezen belül vállalati betétek átárazása miatt (+1,8 milliárd forint hatás q/q), továbbá korábban nem fizető projekthitelek kamatbevétele folyt be (+0,8 milliárd forint hatás q/q), valamint a gyengébb forint miatt a devizahitelezés nominális kamatbevétele nőtt (+2,6 milliárd forint hatás q/q). Emellett jelentősen emelkedett az orosz operáció kamateredménye (+2,4 milliárd forint q/q) – az üzleti aktivitás további bővülése következtében.

A kilenc havi nettó díjbevétel y/y 6%-kal (5,6 milliárd forinttal) javult, amiben az orosz hozzájárulás növekedésének volt döntő szerepe (+5,9 milliárd forint y/y), ahol a kártya- és betéti jutalékok nőttek leginkább (+77% és +44% y/y). Továbbá technikai jellegű javulást okozott egy, az OTP Core-nál jelentkező bázishatás: a 2010. a júliusban felvett 250 millió eurós szindikált hitel jutalék ráfordítása (kb. 1,3 milliárd forint) teljes egészében 2010 3Q-t terhelte. Kedvezőtlenül befolyásolta a kilenc havi jutalékdinamikát, hogy a magyar OTP Alapkezelő nettó jutalékai 3,3 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 megkezdte a befektetési jegyek visszaváltását.

A negyedéves nettó jutalékeredmény 3%-kal, 1,2 milliárd forinttal nőtt q/q konszolidált szinten. A bővülés nagy része az OTP Oroszországnál jelentkezett (+0,6 milliárd forint, elsősorban a betétjutalékok növekedése miatt).

Az egyedi tételek nélküli kilenc havi egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény a bázisidőszakban magyar állampapírokon realizált 9,3 milliárd forint árfolyamnyereség következtében csökkent y/y 34%-kal. A negyedéves eredmény alakulása szempontjából meghatározó a deviza-árfolyameredmény q/q 2,6 milliárd forintos növekedése: a rendkívül volatilis árfolyamkörnyezetben javult az OTP Core, az orosz és a román bank deviza árfolyameredménye is (+1,2, +0,9, illetve +1,2 milliárd forinttal q/q). A deviza-árfolyameredmény javulását némileg tompította a q/q visszaeső értékpapír árfolyameredmény (döntően az OTP Core-nál).

A kilenc havi működési költség y/y mindössze 3%-kal nőtt, ami gyakorlatilag teljes egészében az oroszországi növekedésből adódik, mely az egyetlen leányvállalat volt, ahol jelentős y/y költségnövekedés történt. Az orosz bank esetében a dinamikát (+24%, +8,6 milliárd forint y/y) azonban indokolja egyfelől az üzleti aktivitás számottevő bővülése, emellett pedig nőttek a dolgozók után fizetendő társadalombiztosítási járulékok is 2011. januártól. A költségek közel felét generáló OTP Core kiadásai 1%-kal csökkentek, igaz ebben jelentős részben technikai hatás játszott közre: a személyi költségek csökkentek, az európai uniós szabályozás változása nyomán módosuló Bankcsoport szintű javadalmazási politika miatt. Utóbbi befolyásolta a számviteli költségek időbeli lefutását is, átmeneti csökkenést okozva az új módszerre történő áttéréskor. A módszertanváltás elsősorban a 2011 2Q-beli költségtömeget csökkentette, így jelentős részben magyarázza a konszolidált működési költségek q/q 6%-os emelkedését is (ezen belül a konszolidált személyi költségek 10%-kal nőttek).

A működési költségek negyedéves növekedése mögött részben az ukrán leányvállalatnál bekövetkezett költségnövekedések állnak: a működés racionalizálását célzó projektek tanácsadói díja, illetve ehhez kapcsolódó egyszeri személyi költségek kerültek kifizetésre, valamint az áruhitelezési üzletág kiépítésének költségei is jelentkeztek.

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása 2011 3Q-ban tovább lassult, a kockázati költségképzés azonban 19%-kal emelkedett q/q (2011 3Q: 59,3 milliárd forint), ami így a konszolidált portfólió céltartalék fedezettségének jelentős növekedését okozta (2011 3Q: 75,1%, +1,8%-pont q/q). A harmadik negyedévben elkönyvelt 59 milliárd forintnyi kockázati költségből mintegy 22 milliárd forint a fedezettség növelését szolgálta, vagyis a fedezettség 73,3%-os szinten tartásához 41 milliárd forintnyi kockázati költség is elég lett volna.

Ami a portfólió-minőség q/q alakulását illeti, a 90 napon túl késedelmes portfólió („DPD90+ hitelek") aránya q/q 15,4%-ról 16,0%-ra nőtt (+2,8%-pont y/y). A negyedéves árfolyamszűrt problémás hitelképződés 49 milliárd forintra csökkent, ami 2008 vége óta a legkedvezőbb érték. Ukrajnában és Montenegróban lényegesen csökkent a problémás hitelállomány, mely számottevő csökkenést okozott a DPD90+ rátákban is. Jelentősen kedvezőbben alakult a problémás hitel képződés az előző negyedévek szintjeihez viszonyítva Bulgáriában és Szerbiában is. Az orosz portfólió minősége továbbra is stabil (DPD90+: 13,0%, -0,3%-pont q/q), ugyanakkor 2011 3Q-ban jelentős, a késedelmes hitelkártya portfólió fedezettségének növelését célzó konzervatívabb kockázati költségképzés módszertan lett bevezetve, mely a portfólió szintű fedezettség 4,5%-pontos javulásához vezetett (2011 3Q: 88,8%). Kedvezőtlen tendenciák jellemezték

ugyanakkor a magyar, a román és a szlovák portfóliót. Az OTP Core DPD90+ rátája 12,3%-ra nőtt (+0,8%-pont q/q) – itt továbbra is a deviza jelzáloghiteleknél a legerősebb a romlás. Romániában is elsősorban a jelzáloghitelek okozzák a problémát: a DPD90+ ráta 13,1%-ra nőtt (+1,1%-pont q/q), a fedezettség jelentős kockázati költségképzés mellett is 1,9%-ponttal csökkent. Szlovákiában pedig a vállalati és a jelzáloghitel szegmensben romlottak leginkább a DPD90+ ráták (2011 3Q: 13,3% +1,2%-pont q/q).

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**9.975.685**	**9.780.946**	**9.712.339**	**9.902.667**	**2%**	**-1%**	**1%**
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	558.709	513.038	441.575	453.926	3%	-19%	-12%
Bankközi kihelyezések	568.654	511.244	527.955	604.060	14%	6%	18%
Pénzügyi eszközök valós értéken	243.166	233.667	273.078	207.767	-24%	-15%	-11%
Értékesíthető értékpapírok	1.165.820	1.008.097	1.387.995	1.077.531	-22%	-8%	7%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.620.970	6.741.059	6.332.757	6.807.824	8%	3%	1%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**7.024.806**	**7.000.971**	**6.806.364**	**6.807.824**	**0%**	**-3%**	**-3%**
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.321.728	7.502.331	7.133.174	7.730.127	8%	6%	3%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**7.764.207**	**7.790.119**	**7.676.085**	**7.730.127**	**1%**	**0%**	**-1%**
ebből: Retail hitelek	4.864.065	4.951.778	4.952.354	5.022.854	1%	3%	1%
Jelzáloghitelek	3.082.755	3.118.900	3.087.764	3.079.323	0%	0%	-1%
Fogyasztási hitelek	1.321.628	1.364.858	1.403.804	1.493.274	6%	13%	9%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	459.345	468.021	460.786	450.257	-2%	-2%	-4%
Corporate hitelek	2.408.935	2.371.499	2.294.319	2.285.411	0%	-5%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.046.930	1.996.437	1.917.662	1.922.070	0%	-6%	-4%
Önkormányzati hitelek	361.974	375.062	376.502	363.340	-3%	0%	-3%
Gépjármű finanszírozás	422.034	406.307	368.800	355.930	-3%	-16%	-12%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	69.172	60.535	60.612	65.932	9%	-5%	9%
Hitelek értékvesztése	-700.758	-761.272	-800.417	-922.303	15%	32%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-739.401	-789.148	-869.722	-922.303	6%	25%	17%
Részvények, részesedések	16.608	11.554	8.529	8.635	1%	-48%	-25%
Lejáratig tartandó értékpapírok	205.474	172.302	147.621	139.485	-6%	-32%	-19%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	460.689	480.828	460.866	485.503	5%	5%	1%
ebből: Goodwill (nettó)	204.348	209.320	197.284	211.638	7%	4%	1%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	256.341	271.508	263.582	273.865	4%	7%	1%
Egyéb eszközök	135.595	109.157	131.963	117.936	-11%	-13%	8%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**9.975.685**	**9.780.946**	**9.712.339**	**9.902.667**	**2%**	**-1%**	**1%**
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	727.112	681.949	698.421	670.385	-4%	-8%	-2%
Ügyfélbetétek	5.955.439	5.821.489	5.898.200	6.138.382	4%	3%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**6.102.935**	**5.938.550**	**6.189.799**	**6.138.382**	**-1%**	**1%**	**3%**
ebből: Retail betétek	4.335.308	4.462.068	4.440.656	4.568.490	3%	5%	2%
Lakossági betétek	3.892.995	4.010.293	3.976.198	4.023.499	1%	3%	0%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	442.313	451.775	464.458	544.991	17%	23%	21%
Corporate betétek	1.729.277	1.447.646	1.713.547	1.528.590	-11%	-12%	6%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.429.989	1.211.067	1.480.282	1.227.690	-17%	-14%	1%
Önkormányzati betétek	299.275	236.573	233.261	300.900	29%	1%	27%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	38.350	28.836	35.596	41.288	16%	8%	43%
Kibocsátott értékpapírok	1.085.245	1.035.153	934.346	775.939	-17%	-29%	-25%
ebből: Retail kötvények	275.553	283.646	308.466	323.741	5%	17%	14%
Egyéb kötelezettségek	591.763	642.796	560.919	610.730	9%	3%	-5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	292.963	290.630	281.736	300.894	7%	3%	4%
Saját tőke	**1.323.163**	**1.308.929**	**1.338.717**	**1.406.337**	**5%**	**6%**	**7%**
Mutatószámok	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	127%	131%	124%	126%	2%	-1%	-5,1%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	110%	112%	104%	105%	1%	-5%	-7,1%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	954.268	1.022.944	1.092.425	1.228.114	12%	29%	20%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,2%	13,7%	15,4%	16,0%	0,6%	2,9%	2,3%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	73,4%	74,4%	73,3%	75,1%	1,8%	1,7%	0,7%
Konszolidált tőkemegfelelés	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	18,0%	17,5%	18,1%	17,5%	-0,6%	-0,5%	0,0%
Tier1 ráta	14,1%	14,0%	15,2%	14,1%	-1,1%	0,0%	0,1%
Core Tier1 ráta	12,6%	12,5%	13,6%	12,7%	-1,0%	0,1%	0,2%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7,5x	7,5x	7,3x	7x			
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.337.286	1.304.476	1.330.218	1.397.720	5%	5%	7%
Ebből Elsődleges (Tier 1) tőke	1.047.573	1.046.308	1.116.015	1.124.070	1%	7%	7%
Ebből Alapvető elsődleges tőke	933.439	933.496	1.004.964	1.014.470			
Hibrid elsődleges tőke	114.134	112.812	111.051	109.600	-1%	-4%	-3%
Másodlagos (Tier 2) tőke	290.150	258.632	214.622	274.068	28%	-6%	6%
Befektetések miatti levonások	-437	-464	-418	-418	0%	-4%	-10%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.429.742	7.464.481	7.361.063	7.986.649	8%	7%	7%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.963.207	6.010.646	5.661.489	6.057.947	7%	2%	1%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.466.535	1.453.835	1.699.574	1.928.702	13%	32%	33%

Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
EURHUF	277	279	266	292	10%	5%	5%
CHFHUF	208	223	220	239	9%	15%	8%
USDHUF	203	209	183	216	18%	6%	3%
JPYHUF	244	257	228	281	23%	15%	9%

- ***Árfolyamszűrten 1%-kal növekvő konszolidált hitelportfólió q/q – jórészt az orosz fogyasztási hitelezésnek (+23%) köszönhetően***
- ***A jelzáloghitelezésben növekedés továbbra is a bolgár, szlovák és román bankoknál van (+1%, +4%, +2% q/q)***
- ***A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések állományi hatása egyelőre minimális (-0,5 milliárd forint 3Q-ban), a program zárultával azonban 20%-os részvétel mellett kb. 197 milliárd forintnyi devizahitel végtörlesztése várható (szeptember 30-i piaci árfolyamon)***
- ***Élénkülő ukrán és bolgár vállalati hitelezés***
- ***Csökkenő konszolidált betétállományok a magyar nagyvállalati betétek átárazást követő lemorzsolódása nyomán***
- ***Csoport-szerte stabil vagy enyhén bővülő retail betétek***

Módszertani megjegyzések:

Az időközi vezetőségi beszámoló táblázatai az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazzák. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak rögzített záró deviza keresztárfolyamain – jelen esetben a 2011. szeptember 30-i árfolyamokon – kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábban publikált, folyó áron számított statisztikáktól.

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 termékkategóriák konszolidált, illetve leányvállalati szintű változását.

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrten 1%-kal bővült q/q, y/y stagnált. A növekedés motorja egyfelől az orosz fogyasztási hitelezés volt (+23% q/q, +68% y/y), de a jelzáloghitelezés élénkülése is folytatódott Szlovákiában, Romániában és Bulgáriában (q/q +4%, +2%, illetve +1%). Az Ukrajnában év elején indított áruhitelezés egyelőre még alacsony bázisról, de jelentős növekedést hozott az ottani fogyasztási hitelezésben (+57% q/q). A hálózat kiépítése az elmúlt 9 hónap során dinamikus bővülést mutat, szeptember végére a kb. 1.000 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, az állomány 2 milliárd forintot tett ki. Jelenleg is zajlik az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése.

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet továbbra is a lakossági állományok lemorzsolódását eredményezte a jelzáloghiteleknél (-0,6% q/q, -2,7% y/y) és a fogyasztási hiteleknél egyaránt (-0,4% q/q, -4% y/y). A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések állományi hatása egyelőre minimális (-0,5 milliárd forint 3Q-ban), a program zárultával azonban kb. 20%-os részvétel esetén a várhatóan törlesztett devizahitelállomány 197 milliárd forint lehet szeptember végi árfolyamon. Ráadásul a corporate portfólió előző negyedévben megindult csökkenése is folytatódott (-3% q/q), a tárgynegyedévben azonban leginkább technikai hatás következtében. A behajtó cégnél (OTP Faktoring) lévő hitelek termékbesorolása lett pontosítva, ami csökkentette a nagyvállalati hiteleket – technikai hatás nélkül stabil maradt volna az állomány.

A nagyobb piacok közül Bulgáriában továbbra is a lakossági jelzáloghitelek és a nagyvállalati hitelek mutattak növekedést (+1%, illetve +4% q/q), Ukrajnában pedig az áruhitelezés mellett a nagyvállalati hitelezés tudott növekedést felmutatni (+8% q/q, +11% y/y).

A kisebb bankok közül számottevő retail aktivitás-növekedés a szlovák jelzáloghitelezésben történt (+4% q/q, +17% y/y) – a sikeres tavaszi és őszi értékesítési kampányok eredményeként. Csoport-szerte folytatódott ugyanakkor az autóhitelezés visszaszorulása: az állomány a minden piacon jelentősen visszaesett (konszolidált szinten q/q 3%-kal, y/y 16%-kal).

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves szinten 1%-kal nőtt, harmadik negyedévben azonban 1%-kal csökkent. Utóbbi csökkenés elsősorban a magyar nagyvállalati betétek kamatcsökkentése miatt következett be. A lépést a likviditási helyzet javulása indokolta, a magyar nagyvállalati betétek q/q 18%-kal csökkentek emiatt. A nagyvállalati betétek állománycsökkenését tompította, hogy Csoport-szerte stabilak voltak vagy enyhén bővültek voltak a retail betétek, ami konszolidált szinten 3% q/q növekedést hozott. Továbbá a magyar önkormányzati betétek az iparűzési adóbevételek kedvező szezonalitásából fakadóan q/q 25%-kal nőttek (az iparűzési adóbevételek beszedéséből fakadó szezonalitás az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású).

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 29%-kal, q/q 17%-kal csökkent. Az y/y állománycsökkenést részben szenior kötvénylejáratok okozták: 2010. december 20-án 300 millió euró, 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű papír járt le (mindkét esetben az OTP Bank Magyarország kötvényei). Továbbá egy nagyobb jelzáloglevél visszafizetés történt az OTP Jelzálogbanknál 2011. július 11-én: egy 750 millió euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott papír került törlesztésre. A szenior kötvények a Corporate Center mérlegének forrásoldalán kerültek kimutatásra, a jelzáloglevél az OTP Core mérlegében szerepelt. Az előbbi állománycsökkenést tompította a magyar retail kötvények y/y 48, q/q 15 milliárd forintos állománynövekedése, az orosz leánybank kötvénykibocsátásai (2011. márciusban 2,5 milliárd, júliusban újabb 5 milliárd rubel névértékben – összesen kb. 50 milliárd forint), továbbá a magyar intézményi befektetők felé értékesített forint szenior kötvények állománynövekedése (2011 3Q záróállomány: 85 milliárd forint, +39 milliárd forint y/y, +13 milliárd forint q/q).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrten enyhén csökkent a 2011. júniustól végrehajtott visszavásárlások következményeként, a forintban látható növekedés csak átértékelődés következménye. A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2011 2Q-ban 5 millió eurónyi, 3Q-ban további 12 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 3,2 millió eurónyi került visszavásárlásra 2011 3Q során (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 122 millió euró).

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék a harmadik negyedév végén meghaladta a 4,7 milliárd eurónak megfelelő összeget.[7] 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 3,2 milliárd eurónak megfelelő összeget (a deviza jelzáloglevél lejáratokkal együtt 2,9 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 lejáratait (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011 első kilenc hónapjában 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. első kilenc havi kibocsátás pedig kb. 500 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. Az OTP Jelzálogbank továbbá 2011 augusztusában 750 millió euró névértékű kötvényt bocsátott ki, melyből 15,5 millió eurónyi került külső befektetőkhöz, a maradék az OTP Bank által került lejegyzésre, ezt a részt központi banki repó tranzakcióknál használja fel.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2011. szeptember végén 1.398 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.987 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,5% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwillel és immateriális javakkal csökkentett nagysága 14,1%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,7% volt. A Core Tier1 ráta csökkenése (q/q -1,0%-pont) árfolyamhatás következménye. A 2011. szeptemberi forintleértékelődés jelentősen növelte a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeget, továbbá a piaci kockázat tőkekövetelményét, ugyanakkor a többnyire forintban denominált Core Tier1 tőke elemek nem értékelődtek át, csak a mérleg szerinti eredmény összegével nőttek. Az EBA által július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzintézete. A 2010. évi második helyezést követően idén a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között.

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE[8]

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
OTP CORE adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	111.458	91.263	-18%	28.581	29.865	28.533	-4%	0%
OTP CORE adózás előtti eredmény	130.547	120.207	-8%	27.925	39.030	43.815	12%	57%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	195.879	184.212	-6%	66.654	61.721	61.622	0%	-8%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	326.125	313.170	-4%	109.997	103.950	108.100	4%	-2%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	240.007	245.083	2%	83.047	79.724	84.884	6%	2%
Nettó díjak, jutalékok	62.225	63.591	2%	20.095	21.640	21.731	0%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	23.892	4.495	-81%	6.854	2.585	1.485	-43%	-78%
Működési költség	-130.245	-128.958	-1%	-43.343	-42.229	-46.477	10%	7%
Kockázati költségek	-92.952	-69.307	-25%	-34.872	-23.009	-22.792	-1%	-35%
Hitelkockázati költség céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-90.187	-72.707	-19%	-32.553	-25.213	-23.169	-8%	-29%
Egyéb kockázati költség	-2.766	3.400	-223%	-2.319	2.204	378	-83%	-116%
Egyedi tételek összesen	27.621	5.303	-81%	-3.858	318	4.984		-229%
Devizaswap-átértékelési eredmény (nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.530	-81%	-3.858	0	3.530		-192%
Devizaárfolyam eredmény az OTP Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezéséhez kapcsolóan (az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	8.889	0	-100%	0	0	0		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	1.772		0	318	1.454	357%	
Társasági adó	-19.089	-28.944	52%	656	-9.165	-15.282	67%	
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	244.744	241.980	-1%	82.464	80.640	83.164	3%	1%
Nettó kamateredmény	184.468	184.037	0%	62.582	60.926	63.365	4%	1%
Nettó díjak, jutalékok	56.514	55.177	-2%	18.669	18.890	18.649	-1%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.761	2.766	-26%	1.213	824	1.150	40%	-5%
CORPORATE								
Összes bevétel	27.658	28.124	2%	9.034	9.974	9.076	-9%	0%
Nettó kamateredmény	19.473	19.567	0%	6.964	7.165	5.860	-18%	-16%
Nettó díjak, jutalékok	7.085	7.749	9%	1.716	2.569	2.880	12%	68%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.099	808	-26%	355	241	336	40%	-5%
Treasury ALM								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	54.149	42.838	-21%	18.756	13.586	14.361	6%	-23%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	36.066	41.479	15%	13.502	11.634	15.659	35%	16%
Nettó díjak, jutalékok	1.075	581	-46%	420	376	128	-66%	-70%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	17.009	778	-95%	4.834	1.577	-1.426	-190%	-130%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROE	14,0%	10,1%	-4,0%	10,3%	9,7%	8,8%	-0,9%	-1,5%
ROA	2,3%	1,9%	-0,4%	1,7%	1,8%	1,7%	-0,1%	0,0%
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,0%	3,8%	-0,2%	4,0%	3,7%	3,7%	0,0%	-0,3%
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,59%	6,42%	-0,17%	6,53%	6,24%	6,44%	0,21%	-0,08%
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,85%	5,02%	0,18%	4,93%	4,78%	5,06%	0,28%	0,13%
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	0,0%	1,2%	1,3%	1,3%	0,0%	0,1%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs egyedi tételek nélkül	0,5%	0,1%	-0,4%	0,4%	0,2%	0,1%	-0,1%	-0,3%
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,6%	2,6%	0,0%	2,6%	2,5%	2,8%	0,2%	0,2%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	39,9%	41,2%	1,2%	39,4%	40,6%	43,0%	2,4%	3,6%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	3,59%	2,71%	-0,88%	3,66%	2,95%	2,61%	-0,34%	-1,05%
Effektív adókulcs	14,6%	24,1%	9,5%	-2,3%	23,5%	34,9%	11,4%	37,2%

[8] 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 számolódnak. 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.

- ***18%-kal csökkenő kilenc havi adózott eredmény a tavaly elkönyvelt egyedi tételek jelentős bázishatása, valamint y/y növekvő társasági adóteher miatt***
- ***4%-os q/q profitcsökkenés a harmadik negyedévben magasabb társasági adó miatt***
- ***Az adó előtti eredmény q/q 12%-os javulását egyedi bevételek okozták (swap átértékelés és tőkeelemek visszavásárlása) stabil működési eredmény és kockázati költségek mellett***
- ***Enyhén gyorsuló hitelportfólió romlás, a legerősebben romló szegmens továbbra is a retail jelzáloghiteleké***
- ***Továbbra is piacvezető folyósítási teljesítmény a lakossági jelzáloghitelek és a személyi kölcsönök terén***
- ***Nagyvállalati betéti kamatok csökkentése miatt csökkenő corporate betétállomány (-11% q/q), továbbra is stabil retail betétek***

Eredményalakulás

Az **OTP Core** bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül 91 milliárd forintos profitot ért el 2011. első háromnegyed évben, ami 18%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi eredménynél. A visszaesés elsősorban a bázisidőszakot befolyásoló jelentős egyedi tételek visszaesése[9] és az y/y 52%-kal növekvő társasági adó következménye (az effektív adóterhelés 15%-ról 24%-ra nőtt). Az egyedi tételek nélküli működési eredmény jóval kevésbé csökkent (-6% y/y). Utóbbinál a visszaesést elsősorban a bevételek mérséklődése okozta, a költségek ugyanis rendkívül kedvezően alakultak (-1% y/y). A bevételek csökkenéséért az egyéb nem kamat eredményként könyvelt értékpapír-árfolyameredmény visszaesése a felelős: 2010. első kilenc hónapjában 9,3 milliárd forint árfolyamnyereség keletkezett a magyar államkötvény portfólión, míg 2011 hasonló időszakában az eredmény elhanyagolható volt. Kilenc havi szinten a kockázati költségek a portfólió-minőség romlás lassulása mellett 25%-kal csökkentek.

A negyedéves adózott eredmény 5%-os q/q csökkenésében döntő szerepe volt a társasági adóráfordítás emelkedésének (effektív adóterhelés 2Q: 23%, 3Q: 35%), ami jelentős részben az OTP Bank leányvállalati befektetései átértékelődése által okozott adópajzs hatás következménye. 2011 3Q-ban a forint záróárfolyamának leányvállalati devizákkal szemben történt jelentős gyengülése a leányvállalati befektetéseken 33 milliárd forint – IFRS szerint nem, csak MSzSz szerint könyvelt – árfolyamnyereséget, ehhez kapcsolódóan 6,2 milliárd forintos – IFRS szerint is könyvelt – többlet adóráfordítást okozott (2011 2Q-ban az adóhatás 0,4 milliárd forint adómegtakarítás volt). Az adó előtti negyedéves Core eredmény q/q 12%-kal nőtt. A javulást elsősorban egyedi bevételek okozták, miközben a működési eredmény és a kockázati költségek gyakorlatilag szinten maradtak.

Az egyedi bevételek egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából[10] keletkeztek (1,5 milliárd forint). Továbbá az OTP Core svájci frank-euró devizaswap portfólióján 3,5 milliárd forint átértékelési eredmény keletkezett a swap felárak szeptemberi emelkedése következtében (eredetileg nettó kamateredményként könyvelve). A Bank fedezeti ügyleteket csak a forint-deviza swap ügyletei kapcsán kötött 2010. során, így a deviza-deviza swap ügyletek esetében az értékingadozás továbbra is az eredmény részét képezi. A swap felárak októberben nagyrészt visszakorrigáltak, így éves szinten nem várható devizaswap-átértékelésből érdemi eredmény. Ugyanakkor a magas volatilitás miatt a várható értéktől eltérő eredmény sem zárható ki.

Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulást illeti: a kilenc havi bevételek 4%-os y/y csökkenésének fő oka a bázisidőszakban a forint hozamok csökkenésének következményeként elért 9,3 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény, amivel szemben a 2011. első 9 havi értékpapír árfolyamnyereség mindössze 0,6 milliárd forint. A negyedéves bevételek q/q javulását viszont a kamateredmény növekedése okozza.

A kilenc havi nettó kamateredmény a kamatmarzs (2011 9H: 5,02%) 18 bázispontos emelkedésével párhuzamosan 2%-kal nőtt y/y, amiben fontos szerepe volt a Bank által végrehajtott betétárazási lépéseknek. A negyedéves kamateredmény 6%-kal nőtt, ebben jelentős szerepe volt a következő tételeknek: a likviditási tartalék csökkentése céljából a vállalati betétek átárazásra kerültek (+1,8 milliárd forint hatás q/q), továbbá korábban nem fizető projekthitelek kamatbevétele folyt be (+0,8 milliárd forint hatás q/q), valamint a gyengébb forint miatt a devizahitelezés nominális kamatbevétele nőtt (+2,6 milliárd forint hatás q/q).

[9] A 2010. kilenc havi eredményben elszámolt egyszeri tételek: 18,7 milliárd forint adó előtti profit keletkezett devizaswapok átértékelésén (2010. 2Q-3Q során a 2 éves futamidejű EUR/HUF bázisswap felárak 100 bázispontról 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 bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 2Q-ban és 3Q-ban derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennélfogva 2010 4Q-tól a bázisswap felár változások ilyen nagyságrendű átértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

[10] A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 2011 2Q-ban 5 millió eurónyi, 3Q-ban további 12 millió eurónyi lett visszavásárolva (az eredeti teljes sorozatnagyság: 500 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: kb. 329 millió euró). Továbbá 2011 3Q során a 2015. március 4-én lejáró alárendelt kölcsöntőke kötvényből 3,2 millió eurónyi került visszavásárlásra (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 122 millió euró).

A kilenc havi nettó díjak y/y 2%-kal nőttek ugyan, ennek oka azonban nagyrészt bázishatás: a 2010. a júliusban felvett 250 millió eurós szindikált hitel jutalék ráfordítása (kb. 1,3 milliárd forint) teljes egészében 2010 3Q-t terhelte. Ezt a hatást korrigálva a jutalékok gyakorlatilag szinten maradtak volna.

Az egyéb nem kamateredmény (2011 9M: 4,5 milliárd forint) jelentősen csökkent y/y. Ennek oka a már említett bázishatás a magyar állampapír portfólióhoz kapcsolódóan. Továbbá kedvezőtlenül hat a nem kamat eredményen belül a devizamarzs eredmény alakulására, hogy a Bank 2010. júliustól felhagyott a lakossági devizahitelezéssel, a meglévő lakáshitel portfólió törlesztését pedig 2010. decembertől eladási árfolyam helyett az OTP Bank saját középárfolyamán forintosítja a 2010. októberben az Országgyűlés által elfogadott törvénymódosításnak megfelelően.

A kilenc havi működési költségtömeg 1,3 milliárd forinttal, 1%-kal csökkent. A csökkenés jelentős részben a személyi költségeken realizálódott (2011 9M: 53,9 milliárd forint, y/y -6%), melynek azonban 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 módszertanváltás elsősorban a 2011 2Q-beli költségtömeget csökkentette, ami jelentős részben magyarázza a működési költségek q/q 10%-os emelkedését (ezen belül a személyi költségek q/q 22%-kal nőttek).

A kilenc havi értékcsökkenési költség növekedése infláció alatti (2011 9M: 18,5 milliárd forint, y/y +2%, míg a fogyasztói árak éves átlagos növekedése 2011. első kilenc hónapjában 3,9% volt). Szintén infláció alatt nőttek a dologi költségek (2011 9M: 56,5 milliárd forint, y/y +3%). A fegyelmezett költség-gazdálkodás és a folyamatos költség-racionalizáló intézkedések hatása elsősorban a távközlési költségek és a közüzemi díjak esetében érezhető (mindkét kategória -11% y/y). Ezen felül a marketing költségek is csökkentek 7%-kal. A dologi költségbázis y/y emelkedését 2 fő tényező okozta: emelkedtek a bankban futó projektekkel kapcsolatos tanácsadói költségek (+47% y/y főleg a behajtási tevékenység hatékonyság növelését célzó projekt költsége miatt), továbbá az Országos Betétbiztosítási Alap[11] részére fizetett díj is nőtt. Utóbbit 2011. harmadik negyedévben január 1-jéig visszamenőleges hatállyal emelték meg, így elsősorban ez a tétel okozza a dologi költségek q/q emelkedését (+0,9 milliárd forint hatás q/q).

A kilenc havi kockázati költség (jelzáloghitel végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség nélkül) y/y 25%-kal csökkent, a negyedéves költség 1%-kal mérséklődött q/q. 2011. első kilenc hónapban a problémás hitelképződés valamelyest lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010 9M: 91, 2011 9M: 64, ezen belül 1Q: 28; 2Q: 15; 3Q: 21). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta") a 2011. június végi 11,5%-ról 12,3%-ra nőtt szeptember végére. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011. során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknél mutatkozott (DPD90+ arány 2010: 8,1%, 2011 2Q: 9,9% 3Q: 11,0%). Ugyanezen idő alatt a fogyasztási hitelek esetében lényegesen lassabb volt a romlás, míg a vállalati hitelek javultak (fogyasztási hitelek DPD90+ 2010: 20,4%, 2011 2Q: 20,7%, 3Q: 21,6%, nagyvállalati hitelek: 2010: 13,7%, 2011 2Q: 13,6%, 3Q: 13,4%). 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, valamint egy vállalati hitel bedőlése, amire a céltartalékképzés már korábban megtörtént). 2011 2Q-ban és 3Q-ban viszont a fedezettség újra emelkedett (2011 3Q: 78,2%, +0,9%-pont q/q). A fedezettség szinten tartásához utolsó negyedévben 3,9 milliárd forinttal alacsonyabb kockázati költség is elég lett volna.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.702.333	6.495.965	6.767.919	6.547.111	-3%	-2%	1%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.236.061	3.285.981	3.151.267	3.247.674	3%	0%	-1%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**3.427.419**	**3.404.179**	**3.319.848**	**3.247.674**	**-2%**	**-5%**	**-5%**
Bruttó hitelek	3.511.458	3.584.077	3.457.506	3.593.390	4%	2%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	**3.720.184**	**3.713.657**	**3.644.719**	**3.593.390**	**-1%**	**-3%**	**-3%**
Retail hitelek	2.478.185	2.465.287	2.437.016	2.426.317	0%	-2%	-2%
Jelzáloghitelek	1.925.923	1.917.939	1.885.140	1.874.544	-1%	-3%	-2%
Fogyasztási hitelek	458.407	452.286	442.424	440.871	0%	-4%	-3%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	93.856	95.062	109.452	110.902	1%	18%	17%
Corporate hitelek	1.241.998	1.248.371	1.207.703	1.167.074	-3%	-6%	-7%
Közép- és nagyvállalati hitelek	918.921	909.564	865.870	838.001	-3%	-9%	-8%
Önkormányzati hitelek	323.078	338.807	341.833	329.073	-4%	2%	-3%

[11] A betétbiztosítás díja 2011. január 1-től a mérleg szerinti betét-, illetve kötvényállomány 0,2 ezrelékéről 0,6 ezrelékre nőtt.

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelekre képzett céltartalékok	-275.397	-298.096	-306.240	-345.716	13%	26%	16%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	**-292.764**	**-309.478**	**-324.871**	**-345.716**	**6%**	**18%**	**12%**
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.891.113	3.711.491	3.908.912	3.870.533	-1%	-1%	4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	**3.928.414**	**3.741.084**	**3.981.518**	**3.870.532**	**-3%**	**-1%**	**3%**
Retail betétek + retail kötvény	2.716.741	2.792.474	2.754.334	2.781.559	1%	2%	0%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.439.306	2.505.410	2.469.574	2.491.118	1%	2%	-1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	277.434	287.063	284.760	290.441	2%	5%	1%
Corporate betétek	1.211.673	948.610	1.227.184	1.088.974	-11%	-10%	15%
Közép- és nagyvállalati betétek	958.733	750.891	1.035.422	848.801	-18%	-11%	13%
Önkormányzati betétek	252.940	197.719	191.762	240.173	25%	-5%	21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	618.036	559.506	611.169	574.209	-6%	-7%	3%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	497.093	514.103	492.476	308.638	-37%	-38%	-40%
Saját tőke	1.120.526	1.131.311	1.272.663	1.288.399	1%	15%	14%
Hitelportfólió minősége (%)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	352.261	381.262	396.026	442.044	12%	25%	16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,0%	10,6%	11,5%	12,3%	0,8%	2,3%	1,7%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,2%	78,2%	77,3%	78,2%	0,9%	0,0%	0,0%
Piaci részesedés (%)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	18,3%	18,4%	18,6%	18,3%	-0,3%	0,0%	-0,1%
Betétek	24,7%	24,0%	24,7%	23,5%	-1,2%	-1,3%	-0,5%
Mérlegfőösszeg	24,9%	24,8%	25,2%	25,6%	0,4%	0,7%	0,9%
Teljesítménymutatók (%)	2010 3Q	2010 4Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	87%	91%	83%	84%	1%	-3%	-7%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	16,7%	17,4%	18,8%	19,7%	0,9%	3,0%	2,3%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	6x	5,7x	5,3x	5,1x			
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	17,8%	18,1%	20,0%	18,4%	-1,5%	0,7%	0,3%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,0%	15,4%	17,6%	16,2%	-1,4%	1,1%	0,8%

Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2011 harmadik negyedéve során az OTP Core bruttó hitelei 1%-kal tovább csökkentek q/q enyhén csökkenő retail- és 3%-kal zsugorodó corporate állományok eredőjeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állományok 3%-kal csökkentek, a corporate szegmensben végrehajtott betéti kamat csökkentéseket követő állomány lemorzsolódás következményeként. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)" mutató emiatt valamelyest nőtt (2011 3Q: 84%, árfolyamszűrten q/q +1%-pont, y/y -3%-pont).

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkülése továbbra is várat magára. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesdése ugyan jelentősen javult (a svájci frank nélküli folyósításból való részesedés alakulása 2010 9M: 27%, 2011 9M: 30%), a folyósítás 2011. kilenc havi összege azonban 9%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (milliárd forintban 2008 9M: 310, 2009 9M: 48, 2010 9M: 72, 2011 9M: 65). A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése folytatódott (q/q árfolyamszűrt állományváltozás: 2010 4Q: -0,4%, 2011 1Q: -1,5%, 2Q: -0,2%, 3Q: -0,6%). Az utolsó negyedévi csökkenésben a rögzített árfolyamon történő végtörlesztés még nem játszott érdemi szerepet: a jelentkezési időszak első két napján 55 ügyfél 0,5 milliárd forintnyi állományának pénzügyi rendezése zárult le. A program zárultával azonban kb. 20%-os részvétel esetén a várhatóan törlesztett devizahitelállomány 197 milliárd forint lehet szeptember végi árfolyamon.

A fogyasztási hitelezésben sem tapasztalható fellendülés. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2011 9M részesedés: 52% vs. 2010 9M: 49%), a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány itt is csökkent (milliárd forintban 2010 9M: 40, 2011 9M: 37). A teljes fogyasztási hitel portfólió pedig árfolyamszűrten zsugorodott q/q -0,4%-kal, y/y pedig -4%-kal.

A corporate portfólió előző negyedévben megindult csökkenése folytatódott (-3% q/q). A nagyvállalati ügyfelek folytatódó lemorzsolódását (-3% q/q) a tárgynegyedévben azonban leginkább technikai hatás okozta. A behajtó cégnél (OTP Faktoring) lévő hitelek termékbesorolása lett pontosítva, ami csökkentette a nagyvállalati hiteleket – technikai hatás nélkül stabil maradt volna az állomány (-1% q/q). Emellett ebben a negyedévben az önkormányzati hitelezés is csökkent (-4%), elsősorban a folyószámla hitelek leépülése miatt. A mikro- és kisvállalkozói hitelezés tovább bővült a dinamika azonban jelentősen csökkent (3Q: +1% q/q).

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) q/q csökkent (-3%), y/y azonban stabil (-1%). A q/q csökkenést nagyrészt a corporate betétek visszaesése okozta, ami a likviditási helyzetjavulásával párhuzamosan a nagyvállalati betétek terén végrehajtott kamatcsökkentések következménye (q/q 18%-kal csökkent az állomány). Az önkormányzati betétek ellenben az iparűzési adóbevételek szezonalitásából fakadóan q/q 25%-kal nőttek (az iparűzési adóbevételek beszedéséből fakadó szezonalitás az első és a harmadik

negyedév során állománynövelő hatású). Emellett a retail betéti bázis – retail kötvényekkel együtt – továbbra is stabil: árfolyamszűrten y/y 2%-kal nőtt, 2011 3Q-ban közel szinten maradt.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 184 milliárd forinttal csökkent 2011. harmadik negyedév során (2011 3Q: 309 milliárd forint, -38% y/y, -37% q/q). 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 jelzáloglevelét. Ezt leszámítva a 2011. szeptember 30-át megelőző 12 hónap során nem került sor jelentős nemzetközi jelzáloglevél tranzakcióra – sem kibocsátásra[12], sem lejáratra. Kisebb összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek 2011. első, illetve harmadik negyedév során (összesen mintegy 32 milliárd forint értékben). Ezt ellensúlyozta egyrészt a 2011. harmadik negyedévben történt, mintegy 9 milliárd forintnyi forint jelzáloglevél kibocsátás, továbbá, hogy a magyar intézményi befektetők által vásárolt forint szenior kötvények állománya nőtt (2011 3Q záróállomány: 85 milliárd forint, +39 milliárd forint y/y, +13 milliárd forint q/q).

Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelése 2011. harmadik negyedév végére 18,4%-ra csökkent (-1,5%-pont q/q). A csökkenést elsősorban a szeptemberi forintgyengülés okozta, amely jelentősen megemelte a hitelezési- és a piaci kockázat tőkekövetelményét, továbbá növelte a befektetésekhez kapcsolódó levonásokat is, amelyet csak részben tudott ellensúlyozni az alárendelt- és járulékos tőkeelemek – szintén átértékelődésből adódó – növekedése. A tőkemutató y/y ezzel együtt is emelkedett 0,7%-pontot. A javulást a Bank erős 2011. második negyedéves magyar számvitel szerinti adózott eredménye okozza, ami jelentős részben a leánybankoktól származó osztalékbevétel következménye (2011 2Q összes osztalékbevétel: 52,2 milliárd forint, ami a bolgár[13] (40,7 milliárd forint) és az ukrán (11,6 milliárd forint) leánybankoktól származott.

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

A kormányzat és a Bankszövetség 2011. május 30-án jelentette be Otthonvédelmi akciótervét, amely számos intézkedést tartalmaz a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelesek 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 lakáshitellel vagy jelzálog típusú hitellel 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 hitellel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forinthitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg. A gyűjtőszámlahitel havi törlesztő részletének összege nem haladhatja meg a hiteladós által a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatti fizetett utolsó törlesztő részlet összegének 15%-át. (A gyűjtőszámlahitel törlesztő terhének nagyságát a 2011. augusztus 25-től hatályos 163/2011. (VIII.22.) Kormányrendelet szabályozza.) Utóbbi korlátozás alól kivételt képez, ha az ügyfél kéri a hitelintézettől a magasabb törlesztő részlet lehetőségét, illetve ha az egyéb korlátozások figyelembevételével a hitelintézet által meghatározott törlesztő részlet magasabb terhet indokol. Az egyéb korlátozások a következők: a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb 30 évvel haladhatja meg a devizakölcsön eredeti futamidejét, illetve a devizakölcsön és a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb a hiteladós 75. 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

[12] A 2011. augusztus 10-én kibocsátott 750 millió euró névértékű jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség kb. 16 millió euró volt). Az OTP Bank által kibocsátott deviza szenior kötvények a jelentési struktúrában a Corporate Centre mérlegének forrásoldalán szerepelnek.

[13] A bolgár osztalékbevétel pénzügyi rendezése két részletben történt: 2011 2Q-ban kb. 23,2 milliárd, 3Q-ban további 17,5 milliárd forint forintnyi osztalék került kifizetésre.

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 jelzáloghiteleik 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 kölcsönnel 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, 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 bankszektort 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 költségtérítést és egyéb díjat vagy jutalékot nem számíthatnak fel. A bankokat terheli továbbá a hitelek piaci árfolyamon nyilvántartott könyv szerinti értéke és a fix árfolyamon kalkulált végtörlesztésként fizetett összeg különbségéből adódó veszteség is. Ha a hiteladós teljesíti a törvényben foglalt feltételeket, a finanszírozó nem utasíthatja el a végtörlesztési igényt, és legkésőbb 60 napon belül elő kell készítenie a szerződés lezárását.

A fix árfolyamon való végtörlesztés az alábbi feltételek teljesítéséhez kötött:

• a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsön folyósításánál alkalmazott árfolyam a fix árfolyamnál nem volt magasabb;

• a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsönhöz esetlegesen közvetlenül kapcsolódó áthidaló- vagy gyűjtőszámlahitel végtörlesztését is vállalja a hitelfelvevő;

• a kölcsönszerződést a pénzügyi intézmény 2011. június 30-ig nem mondta fel;

• a végtörlesztésre vonatkozó írásbeli 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 forinthitelt folyósítottak, 2,3 milliárd forint összegben kedvezményes végtörlesztés céljából.

2. A teljes hiteldíj mutató maximalizálása

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény[14] 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 30% 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 45%). 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 törvény[15] szerint az új jelzáloghitelek nyújtásánál a pénzügyi intézménynek a kamatot vagy referencia-kamatlábhoz kell kötnie, vagy hosszabb időre, legalább három évre rögzítenie kell. Kamaton kívül más rendszeresen fizetendő költséget a hitelező nem számíthat fel az ügyfél szerződésének megfelelő teljesítése esetén, illetve nem kínálhat korlátozott időtartamra kedvezményes kamatot. A referencia-kamatlábak engedélyezett köre: a 3 havi, a 6 havi vagy a 12 havi BUBOR, EURIBOR vagy CHF LIBOR, állami támogatott hiteleknél a 3 éves vagy 5 éves állampapír átlaghozam. Referencia árazás esetén a felárat a pénzügyi intézmény csak a hitelkockázat változása esetén módosíthatja a jogszabályban meghatározott feltételek bekövetkezése esetén. Hosszú kamatperiódusra rögzített kamattal nyújtott kölcsönök esetén az új kamatperiódust megelőzően legalább kilencven nappal értesíteni kell az ügyfeleket a kamat új mértékéről annak érdekében, hogy az adósnak elegendő idő álljon rendelkezésére egy esetleges hitelkiváltáshoz. Az ügyfél minden kamatperiódus végén jogosult a szerződés díjmentes felmondására, így az új kamat ismeretében költségmentesen előtörlesztheti a hitelét.

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. január 1-jétől hatályos.

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.

[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.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	5.890	2.708	-54%	1.585	910	736	-19%	-54%
Adózás előtti eredmény	7.066	3.343	-53%	1.957	1.123	909	-19%	-54%
Összes bevétel	7.327	4.326	-41%	2.404	1.479	1.254	-15%	-48%
Nettó kamatbevétel	174	66	-62%	5	31	0	-100%	-100%
Nettó díj-, jutalékbevétel	6.942	3.633	-48%	2.305	1.236	1.130	-9%	-51%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	211	627	198%	94	212	124	-42%	32%
Működési költség	-1.147	-983	-14%	-447	-356	-345	-3%	-23%
Személyi költségek	-419	-358	-15%	-135	-89	-149	68%	10%
Dologi költségek	-968	-614	-37%	-562	-265	-192	-28%	-66%
Értékcsökkenés	-14	-11	-18%	-5	-3	-4	46%	-3%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	12.963	7.967	-39%	12.800	7.302	7.967	9%	-38%
Saját tőke	11.389	6.422	-44%	11.287	5.420	6.422	18%	-43%
Kezelt vagyon milliárd forintban	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Összes állomány (duplikációk nélkül)	**1.693**	**1.008**	**-40%**	**1.693**	**1.006**	**1.008**	**0%**	**-40%**
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	619	610	-1%	619	601	610	2%	-1%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.074	398	-63%	1.074	405	398	-2%	-63%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	**1.111**	**945**	**-15%**	**1.111**	**1.108**	**945**	**-15%**	**-15%**
pénzpiaci	349	359	3%	349	340	359	6%	3%
kötvény	133	137	3%	133	166	137	-18%	3%
vegyes	15	12	-21%	15	14	12	-12%	-21%
részvény	462	326	-29%	462	468	326	-30%	-29%
garantált	125	91	-27%	125	97	91	-6%	-27%
egyéb	27	20	-25%	27	23	20	-13%	-25%

Az **OTP Alapkezelő** 2011 első kilenc hónapja során 2,7 milliárd forintos adózott eredményt ér el (a pénzügyi szervezetek különadója nélkül), ami éves összehasonlításban 54%-os visszaesés. A Társaság harmadik negyedéves eredménye 736 millió forint volt, ami 20%-kal alacsonyabb 2010 hasonló időszakában realizált szinttől. A működési eredmény jóval kevésbé csökkent (-37% y/y), amiben fontos szerepe volt a költségek kedvező alakulásának (-14% y/y), ugyanis a bevételek y/y 41%-kal elmaradtak az egy évvel korábbi szinttől. A bevételi oldal visszaesése mögött egyrészt a 2011-es évet érintő törvényi változások állnak, melyek alapján az elszámolható vagyon- és alapkezelési díj mértéke ez év januárjától csökkent. Ugyanakkor 2011 júniusában az Államadósság Kezelő Központ részére átadásra került a korábbi magánnyugdíjpénztári-vagyon. Az átadott pénztári portfóliók befektetési jegyeinek visszaváltása a harmadik negyedévben már elkezdődött, melynek hatására tovább csökkent a befektetési alapokon elszámolt alapkezelési díj.

Az időszaki működési költségek 14%-kal a bázisidőszaki szint alatt teljesültek, az időszak során jelentős megtakarítás a dologi költségek tekintetében jelentkezett.

A hazai befektetési alapok piacát tekintve a kedvező első negyedévet követően a globális növekedés lassulása, az európai-pénzpiacokon tapasztalt forrásköltség-emelkedés, illetve a görög válság kapcsán kibontakozó események hatására a befektetési jegy visszaváltások tovább folytatódtak. A harmadik negyedév során a befektetési alapokban kezelt vagyon 8%-os csökkenést mutat, ugyanakkor a negatív befektetői hangulat mellett a már említett pénztári vagyonátadáshoz köthető befektetési jegy visszaváltások is meghatározó szerepet játszottak. Az elmúlt három hónap során a legnagyobb csökkenés a részvényalapok esetében történt, az állomány 33%-os visszaesésének hátterében a kedvezőtlen piaci teljesítmény, illetve az intézményi visszaváltások egyaránt szerepet játszottak.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapokból 3Q során mintegy 95 milliárd forint tőkekivonás történt. A tőkekivonás leginkább a részvényalapok és kötvényalapokat érintette, ugyanakkor mintegy 12 milliárd forintos tőkebefektetés érkezett a pénzpiaci alapokba. A negyedév folyamán 4 új tőkevédett alap indult, valamint egy alap lejárat miatt megszűnt.

A Társaság alap- és vagyonkezelt állománya – duplikációk hatását kiszűrve – meghaladta a 1.008 milliárd forintot. Az átadásra került befektetési jegyek állományát a kezelt alapok (duplikációkkal) tartalmazza, az állomány negyedéves csökkenésének hátterében az átadott befektetési jegyek visszaváltása áll.

Az értékpapíralapokban kezelt vagyon csökkenésének ellenére az OTP Alapkezelő megőrizte piacvezető pozícióját, szeptember végén a becsült – duplikációktól szűrt – piaci részesedése 19 bázispontos csökkenéssel 31,5% volt. Ugyanakkor a tőkevédett, valamit pénzpiaci alapok

negyedéves teljesítményének köszönhetően az ügyfélszám közel 7.000 fővel emelkedett.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2011 első kilenc hónapja során 35 millió forint veszteséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-907	1.811	-300%	63	36	628		904%
Adózás előtti eredmény	-907	1.811	-300%	63	36	628		904%
Működési eredmény	6.260	7.704	23%	2.189	2.448	2.146	-12%	-2%
Összes bevétel	9.896	12.061	22%	3.337	4.023	3.416	-15%	2%
Nettó kamatbevétel	13.231	11.916	-10%	4.340	3.884	3.857	-1%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	-3.122	-2.548	-18%	-1.013	-865	-820	-5%	-19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-213	2.694		11	1.005	378	-62%	
Működési költség	-3.635	-4.357	20%	-1.148	-1.575	-1.270	-19%	11%
Összes kockázati költség	-7.167	-5.893	-18%	-2.127	-2.412	-1.518	-37%	-29%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-7.008	-5.661	-19%	-2.091	-2.340	-1.419	-39%	-32%
Egyéb kockázati költség	-159	-232	46%	-36	-71	-99	39%	177%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	285.360	265.071	-7%	291.328	249.049	265.071	6%	-9%
Bruttó hitelek	308.200	300.204	-3%	306.253	287.882	300.204	4%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	325.901	300.204	-8%	341.165	306.493	300.204	-2%	-12%
Retail hitelek	403	1.727	328%	244	1.006	1.727	72%	607%
Corporate hitelek	29.709	31.731	7%	32.092	30.679	31.731	3%	-1%
Gépjármű hitelek	295.789	266.747	-10%	308.829	274.808	266.747	-3%	-14%
Hitelek értékvesztése	-47.550	-52.526	10%	-42.645	-50.802	-52.526	3%	23%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-48.445	-52.526	8%	-44.141	-51.722	-52.526	2%	19%
Ügyfélbetétek	4.784	5.311	11%	4.477	4.886	5.311	9%	19%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.784	5.311	11%	4.477	4.902	5.311	8%	19%
Retail betétek	2.017	2.286	13%	1.591	2.144	2.286	7%	44%
Corporate betétek	2.767	3.025	9%	2.886	2.758	3.025	10%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	228.908	209.670	-8%	228.802	194.574	209.670	8%	-8%
Saját tőke	22.180	23.789	7%	29.132	23.463	23.789	1%	-18%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	50.565	56.517	11,77%	50.565	54.582	56.517	3,5%	11,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,5%	18,8%	2,3%	16,5%	19,0%	18,8%	-0,1%	2,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,05%	2,49%	-0,56%	2,62%	3,32%	1,92%	-1,40%	-0,70%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	84,3%	92,9%	8,6%	84,3%	93,1%	92,9%	-0,1%	8,6%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	-0,4%	0,9%	1,3%	0,1%	0,1%	1,0%	0,9%	0,9%
ROE	-4,0%	10,5%	14,5%	0,8%	0,6%	10,5%	9,9%	9,7%
Nettó kamatmarzs	5,93%	5,79%	-0,14%	5,72%	6,25%	5,95%	-0,30%	0,24%
Kiadás/bevétel arány	36,7%	36,1%	-0,6%	34,4%	39,2%	37,2%	-2,0%	2,8%

- ***2011 első három negyedévében 1,8 milliárd forint adózott eredmény keletkezett, amit a csökkenő kockázati költségek is segítettek***
- ***A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (18,8%) q/q kismértékben csökkent, a fedezettség továbbra is stabilan magas (92,9%)***
- ***2011-ben a javuló kihelyezések ellenére is tovább zsugorodott a gépjármű finanszírozás állománya (árfolyamszűrten -14% y/y, -3% q/q)***

2011 első kilenc hónapjában a **Merkantil Bank és Car** összevont adózás utáni eredménye a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 1,8 milliárd forint volt (a Merkantil Csoportot ebben az időszakban terhelő 948 millió forint pénzügyi szervezetek különadója csak Csoportszinten kerül bemutatásra), szemben a tavalyi év hasonló időszakában realizált 0,9 milliárd forintos veszteséggel. Az eredmény mögött részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek növekedése miatt y/y 22%-kal emelkedő teljes bevétel, részben a y/y 18%-kal mérséklődő kockázati költségek állnak.

A 2011. első kilenc havi nettó kamatbevétel 10%-kal maradt el a bázisidőszaki eredménytől. Az alacsonyabb nettó kamatbevétel legfőbb okai: a magasabb csoportközi finanszírozási felárak, az eredeti devizában folyamatosan zsugorodó bruttó

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 12%-kal volt gyengébb 2011 első három negyedévében, mint a bázisidőszak során, ami kedvezően hatott a svájci frank hitelek forintban számított kamatbevételeire.

A nettó díj- és jutalékráfordítások y/y 18%-os visszaesése a mérsékeltebb üzleti aktivitást tükrözi: a korábbi, magas értékesítési volumenekkel jellemezhető években elhatárolt ügynöki jutalék ráfordítások fokozatosan kifutnak.

Az kilenc havi egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentősen befolyásolták az eredményalakulást: a 2010 9M bázishoz képest mintegy 2,9 milliárd forintos bevétel javulás látható ezen a soron. Az ok, hogy 2010 9M során a Merkantil Csoport nyitott devizapozícióin elszenvedett árfolyamveszteség az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron került kimutatásra, ami rontotta a bázist. Ezen nyitott pozíciók időközben lezárásra kerültek, ezért a tárgyidőszakban bemutatott egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeket már lényegében nem terheli nyitott devizapozícióból adódó árfolyamveszteség.

A 2011 9M működési költségek y/y 20%-kal növekedtek, elsősorban a személyi jellegű kiadások emelkedése miatt.

2011 9M során a kockázati költségek a tavalyi évhez képest kedvezőbben alakultak: y/y 18%-kal kisebb kockázati költségképzésre került sor. Eközben a fedezettség továbbra is megfelelően magas, 3Q végére 92,9%-ot ért el, ami y/y 8,6%-pontos emelkedést takar. A csökkenő kockázati költség mellett is javuló fedezettség oka, hogy 2011 9M folyamán jelentősen csökkent az újonnan 90 napon túli késedelembe eső hitelállomány (árfolyamhatástól tisztítva 3 milliárd forint volt, míg 2010 9M-ben elérte a 11 milliárd forintot). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (3Q: 18,8%) a teljes hitelállományon belül y/y 2,3%-ponttal emelkedett, q/q pedig minimális mértékben csökkent.

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése 2011 első három negyedévében tovább folytatódott, y/y 14%-kal, míg 3Q-ban negyedéves összevetésben 3%-kal csökkent a portfólió. Kedvező fejlemény, hogy 2011 első kilenc hónapjában az új gépjármű finanszírozási ügyletek érteke mintegy 40%-kal nőtt y/y (az új kihelyezések a tárgyidőszakban elérték a 10 milliárd forintot). Az új kihelyezéseken belül 2011 9M-ben mintegy 94%-a volt forint alapú kihelyezések aránya. 2011-ben az alacsony bázisról induló termelőeszköz finanszírozás esetében is folyamatosan növekedtek az új kihelyezések.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az Időközi vezetőségi beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétel, 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 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	13.510	26.000	92%	8.696	9.251	9.005	-3%	4%
Adózás előtti eredmény	17.847	34.259	92%	11.525	12.179	11.848	-3%	3%
Működési eredmény	35.803	56.243	57%	15.207	17.882	22.197	24%	46%
Összes bevétel	71.416	100.492	41%	27.566	32.375	36.679	13%	33%
Nettó kamatbevétel	63.858	87.014	36%	24.415	28.148	30.565	9%	25%
Nettó díjak, jutalékok	6.361	12.282	93%	2.825	4.097	4.716	15%	67%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.198	1.195	0%	326	130	1.398	974%	328%
Működési költség	-35.613	-44.248	24%	-12.359	-14.494	-14.482	0%	17%
Összes kockázati költség	-17.956	-21.984	22%	-3.682	-5.702	-10.349	81%	181%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-18.266	-21.410	17%	-3.449	-5.579	-10.038	80%	191%
Egyéb kockázati költség	309	-575	-286%	-234	-124	-311	151%	33%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	664.403	706.781	6%	653.779	608.635	706.781	16%	8%
Bruttó hitelek	508.139	597.200	18%	444.152	509.943	597.200	17%	34%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	505.555	597.200	18%	455.512	529.746	597.200	13%	31%
Retail hitelek	401.853	533.146	33%	348.994	445.872	533.146	20%	53%
Corporate hitelek	87.738	50.546	-42%	89.972	69.421	50.546	-27%	-44%
Gépjármű hitelek	15.964	13.509	-15%	16.546	14.454	13.509	-7%	-18%
Hitelek értékvesztése	-54.718	-68.786	26%	-59.284	-57.007	-68.786	21%	16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-54.574	-68.786	26%	-60.680	-58.803	-68.786	17%	13%
Ügyfélbetétek	396.788	394.145	-1%	354.455	367.611	394.145	7%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	395.179	394.145	0%	362.592	384.040	394.145	3%	9%
Retail és SME betétek	262.767	320.909	22%	238.703	272.672	320.909	18%	34%
Corporate betétek	132.411	73.235	-45%	123.888	111.368	73.235	-34%	-41%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.474	89.278	-24%	158.513	62.084	89.278	44%	-44%
Kibocsátott értékpapírok	22.814	68.612	201%	20.111	34.613	68.612	98%	241%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.421	15.873	3%	14.862	14.437	15.873	10%	7%
Saját tőke	97.778	120.053	23%	89.720	113.177	120.053	6%	34%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	71.321	77.437	8,6%	71.321	67.748	77.437	14,3%	8,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,1%	13,0%	-3,1%	16,1%	13,3%	13,0%	-0,3%	-3,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	6,00%	5,18%	-0,82%	3,06%	4,50%	7,19%	2,69%	4,13%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	83,1%	88,8%	5,7%	83,1%	84,1%	88,8%	4,7%	5,7%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	2,9%	5,1%	2,1%	5,0%	6,0%	5,4%	-0,5%	0,4%
ROE	22,4%	31,9%	9,5%	38,3%	33,8%	30,6%	-3,2%	-7,7%
Teljes bevétel marzs	15,48%	19,60%	4,12%	15,95%	20,84%	22,13%	1,28%	6,17%
Nettó kamatmarzs	13,84%	16,97%	3,13%	14,13%	18,12%	18,44%	0,32%	4,31%
Kiadás/bevétel arány	49,9%	44,0%	-5,8%	44,8%	44,8%	39,5%	-5,3%	-5,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	134%	25%	109%	123%	134%	11%	25%

- ***A 2011. első három negyedévi 26 milliárd forint eredmény közel kétszerese a bázisidőszakénak***
- ***Éves szinten 57%-kal javuló működési eredmény, robosztus kamat- és jutalék bevétel***
- ***Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, tovább javuló személyi kölcsön folyósítás***
- ***Javuló költség-hatékonyság (2011 3Q kiadás/bevétel-mutató: 39,5%, -5,4%-pont y/y)***

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint-rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama a rubellel szemben y/y 1%-ot gyengült, míg a negyedéves átlagárfolyam mintegy 7%-ot erősödött éves összehasonlításban. A 9M átlagárfolyam y/y 3%-os forinterősödést mutat. A 2011 3Q záróárfolyamot az előző negyedév értékéhez viszonyítva 2% volt a gyengülés, míg a 3Q átlagárfolyam q/q közel 1%-os forintgyengülést mutat.

Az **OTP Bank Oroszország** 2011. első kilenc havi eredménye 26,0 milliárd forint, ami közel kétszerese a bázisidőszakénak. Az orosz bank 2010. első félév során mintegy 7,8 milliárd forint céltartalékot könyvelt el egyszeri tételként egy tavaly februárban bedőlt vállalkozói hitele kapcsán (a hitelfelvevő a Technosila nevű kiskereskedelmi tevékenységgel foglalkozó cég volt). A hitel 2011 első félévében eladásra került, és mivel az eladási ár meghaladta a követelés céltartalékkal nem fedezett részét (közel 10%), így közel 1 milliárd forintnyi adózás utáni eredménye keletkezett a Banknak. A fenti tételekkel korrigálva a 2011. első kilenc havi adózott eredmény 31%-kal haladná meg a bázisidőszakit.

A 2011. első kilenc havi bevételek továbbra is dinamikus bővülést mutatnak, a nettó kamateredmény 36%-kal, a jutalékok 93%-kal növekedtek y/y. A kamatbevételek növekedéséhez a növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2011 9M: 17%, +3,1%-pont y/y). A kamat és jutalékeredmények növekedésének hátterében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A nettó díj- és jutalékbevétel 93%-kal nőtt az éves bázison, ami a továbbra is növekvő hitelkártya-értékesítéseknek köszönhető. Az üzleti aktivitással összhangban a működési költségek ugyan növekedtek (+24% y/y), ám a kiemelkedő bevételi dinamikának köszönhetően a működési eredmény ezt lényegesen meghaladóan, 57%-kal nőtt 2010. első kilenc hónapjához képest.

A kockázati költségek 2011. első kilenc hónapjában y/y 17%-kal nőttek, legjelentősebben a harmadik negyedévben (+80% q/q), elsősorban a késedelmes hitelkártyák fedezettségének javítása céljából bevezetett konzervatívabb értékvesztés képzési módszertan miatt. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a kártyahitelek megnövelt fedezettsége miatt 4,7%-ponttal 88,8%-ra nőtt 2011 3Q-ban.

Bár a korábban említett fedezetjavító értékvesztés-képzés miatt a harmadik negyedévi adózott eredmény 3%-kal csökkent q/q, az alapbanki tevékenység továbbra is erőteljes profittermelő képességet mutat, a működési eredmény q/q 24%-kal, y/y 46%-kal növekedett. A bevételek kedvezően alakultak, mind a nettó kamatbevételek (+9% q/q, +25% y/y) mind a díj- és jutalékeredmény (+15% q/q, +67% y/y) javult. Sőt, elsősorban a kedvező rubel/dollár mozgásnak köszönhetően 3Q-ban a nettó devizaárfolyam-nyereségen keresztül az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek is mintegy 1,4 milliárd forinttal javították az eredményt.

A nettó kamatmarzs tovább emelkedett, negyedéves szintje 18,4% (+0,3%-pont q/q). A magas inflációs környezet ellenére a működési költségek q/q 1%-kal mérséklődtek saját devizában. Mivel a működési eredmény jelentősen bővült, a bank kiadás/bevételmutatója 3Q-ban tovább javult és 40% alá csökkent, így éves és negyedéves bázison is 5%-pontot meghaladó javulást mutat.

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye szempontjából meghatározó a bevételi oldal masszív növekedése, ami továbbra is a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. Utóbbit jól jellemzi, hogy a Bank a 2010 3Q állományt egy év alatt több mint felével növelte (+68%), melyhez az áruhitel, hitelkártya és a személyi kölcsön állományok növekedése adta a lendületet.

A vezértermékeknek számító áruhitel esetében az értékesítés továbbra is erős és a szezonálisan magasabb folyósításnak köszönhetően (iskolakezdéshez kapcsolódó vásárlások, illetve egyéb elektronikai cikkek megfinanszírozása révén) 3Q-ban az állomány 18%-kal nőtt q/q (y/y +39%). A Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, piaci részesedése szeptemberre elérte a 20%-ot.

A Bank másik sikerterméke, a hitelkártya esetében is folytatódott a rendkívüli portfólió bővülés 2011 3Q-ban (y/y +59%, q/q +11%). A 3Q-ban kiküldött több mint 500 ezer kártyának és a továbbra is magas aktiválási aránynak köszönhetően a kártyahitel-állomány tekintetében a Bank az orosz piac 5. legnagyobb szereplője. További lehetőségek rejlenek a közös márkajelzésű kártyák és az alternatív értékesítési csatornák kiaknázásában.

Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak, 2011 3Q-ban viszonylag alacsony bázisról, de y/y 231%-kal, q/q 51%-kal nőtt az állomány. A termék feltételeinek módosítása nyomán az átlagos hitelérték 2Q-tól kezdve megnőtt, így 3Q-ban a teljes személyi

kölcsön állomány már közel 70%-a kártyahitel állománynak. Az értékesítést segítette az új kockázati alapú árazás bevezetése, illetve az azt kísérő reklámkampány is.

Az alacsony marzs tartalom miatt a vállalati hitelek esetében a menedzsment tudatosan csökkentette a portfóliót: a vállalati hitelek állománya 2011 3Q-ban mind éves, mind negyedéves összehasonlításban csökkent (rendre -44%, illetve -27%), az állomány zsugorodását részben hitelek eladása is okozta.

A betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2011 3Q-ban éves szinten 9%-volt, míg negyedéves összehasonlításban 3%-kal nőtt az állomány. A negyedév folyamán technikai átvezetés következtében az SME betétek a corporate portfolióból átkerültek a retail portfolióba, így a 2011 3Q értékei nem összehasonlíthatók a korábbi időszakokéval. A vállalati betétportfólió az átvezetéssel korrigálva 5%-kal nőtt éves összehasonlításban (q/q +16%); lakossági betétállomány y/y 11%-kal nőtt (q/q -3%), azon belül is az egyébként meghatározó lekötött betétek állománya mutatott nagyobb bővülést.

Ezen folyamatok következtében az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2011 3Q-ban tovább növekedett (2011 3Q: 134%, +11%-pont q/q, +25%-pont y/y). Az eszközállomány jelentős növekedésének finanszírozása miatt q/q nőtt a bankközi hitelállománya (+44%), ugyanakkor a forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank folytatta 2011 márciusában indított kötvény-kibocsátási programját is. A márciusi első, kiugróan sikeres 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. Mérlegzárás után, 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. 2011. július elsején a Moody's javított az Bank önálló pénzügyi erő minősítésén (BFSR): „E+"-ról „D–"-ra, stabil kilátással; majd októberben az anyabank minősítéseinek leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezését követően hasonlóan járt el az OTP Bank Oroszország minősítéseinek tekintetében is.

A növekvő üzleti aktivitás következtében a Bank dolgozóinak létszáma 3Q végére q/q 59 fővel 5.019 főre nőtt, míg a fiókok száma 158-ról 143-ra csökkent ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2011 3Q-ban q/q 15%-kal nőtt, megközelítette a 20 ezret.

DSK CSOPORT[16] (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	14.511	8.718	-40%	5.292	2.015	3.219	60%	-39%
Adózás előtti eredmény	16.125	9.688	-40%	5.882	2.240	3.574	60%	-39%
Működési eredmény	40.806	44.378	9%	15.046	14.619	14.651	0%	-3%
Összes bevétel	63.971	67.985	6%	23.050	22.301	22.720	2%	-1%
Nettó kamatbevétel	51.377	54.731	7%	18.545	17.942	18.379	2%	-1%
Nettó díjak, jutalékok	11.395	11.318	-1%	4.073	3.849	3.950	3%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.198	1.936	62%	431	510	391	-23%	-9%
Működési költség	-23.165	-23.607	2%	-8.004	-7.681	-8.068	5%	1%
Összes kockázati költség	-24.681	-34.690	41%	-9.164	-12.380	-11.077	-11%	21%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-24.662	-34.772	41%	-9.172	-12.455	-11.075	-11%	21%
Egyéb kockázati költség	-19	81	-532%	8	75	-2	-103%	-127%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	1.218.627	1.254.625	3%	1.205.428	1.149.230	1.254.625	9%	4%
Bruttó hitelek	1.072.128	1.146.641	7%	1.062.335	1.030.118	1.146.641	11%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.123.415	1.146.641	2%	1.119.034	1.133.055	1.146.641	1%	2%
Retail hitelek	902.472	907.148	1%	902.299	903.279	907.148	0%	1%
Corporate hitelek	220.943	239.492	8%	216.735	229.776	239.492	4%	11%
Hitelek értékvesztése	-96.706	-138.590	43%	-85.576	-115.352	-138.590	20%	62%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt állomány)	-101.330	-138.590	37%	-89.784	-126.871	-138.590	9%	54%

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

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 9M	YTD	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	847.807	932.887	10%	842.458	843.881	932.887	11%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	887.961	932.887	5%	887.616	930.346	932.887	0%	5%
Retail betétek	768.280	806.017	5%	749.324	792.056	806.017	2%	8%
Corporate betétek	119.681	126.870	6%	138.292	138.290	126.870	-8%	-8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	37.541	7.077	-81%	31.006	6.796	7.077	4%	-77%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	97.866	103.005	5%	97.609	93.270	103.005	10%	6%
Saját tőke	217.992	192.883	-12%	213.015	189.704	192.883	2%	-9%
Hitelportfólió minősége	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	113.809	172.566	51,6%	113.809	145.579	172.566	18,5%	51,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,7%	15,0%	4,3%	10,7%	14,1%	15,0%	0,9%	4,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,16%	4,19%	1,04%	3,37%	4,87%	4,04%	-0,83%	0,67%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,2%	80,3%	5,1%	75,2%	79,2%	80,3%	1,1%	5,1%
Teljesítménymutatók (%)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,6%	0,9%	-0,7%	1,7%	0,7%	1,1%	0,4%	-0,7%
ROE	9,6%	5,7%	-3,9%	9,8%	4,0%	6,7%	2,6%	-3,2%
Teljes bevétel marzs	7,09%	7,35%	0,26%	7,49%	7,78%	7,50%	-0,29%	0,01%
Nettó kamatmarzs	5,69%	5,92%	0,22%	6,02%	6,26%	6,07%	-0,20%	0,04%
Kiadás/bevétel arány	36,21%	34,72%	-1,49%	34,72%	34,44%	35,51%	1,07%	0,79%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	116%	108%	-8%	116%	108%	108%	0%	-8%

- ***Javuló működési eredmény (+9% y/y) mellett a háromnegyedévi adózott profit (-40% y/y) csökkenése elsősorban a hitelkockázati költség növekedésének (+41% y/y) következménye***
- ***Enyhén növekvő hitel- és betétállomány y/y, 108% nettó hitel/betét ráta***
- ***Y/y javuló (5,92%) nettó kamatmarzs***
- ***Kiemelkedő költséghatékonyság (kiadás/bevétel mutató 2011 9M: 34,7%)***
- ***Lassulás a hitelportfólió romlásában, javuló DPD90+ fedezettség (80,3%)***

A DSK Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-leva keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama a levával szemben y/y 5%-ot míg q/q 10%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 9M átlagárfolyam 2%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél.

A **DSK Csoport** kilenc havi adózott profitja 8,7 milliárd forint, 40%-kal marad el az egy évvel korábbitól. A visszaesést a 9%-os időszaki működési eredmény-növekedés ellenére alapvetően a 2010. évi bázisidőszakot 41%-kal meghaladó, a romló portfólió-minőség és a módosított, konzervatívabb portfólió-minősítési módszertan miatt magas kockázati költségképzés okozta. A kilenc havi bevételek 6%-kal haladták meg a tavalyi szintet, ami a nettó kamatbevételek y/y 7%-os növekedésének és a nettó jutalékok 1%-os csökkenésének együttes hatása. Kedvező fejlemény, hogy a nettó kamatmarzs éves összevetésben 2010. azonos időszakához képest 22 bázisponttal 5,92%-ra javult, ami jórészt a forrásoldalon érvényesített kamatcsökkentő és likviditás menedzsment lépések következménye. A szigorú költségkontroll eredményeként a háromnegyedévi kiadás/bevétel arány y/y 1,5%-ponttal javult (2011 9M: 34,7%, 2010 9M: 36,2%), illetve a működési költségek y/y mindössze 2%-ot emelkedtek.

A banki portfólió minőségromlása az eltelt háromnegyedévben negyedévről negyedévre lassult. A DSK DPD90+ állománya 3Q-ban sem érte el a szektor egészére jellemző, helyenként hitelleírásokkal javított mértéket. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 14,1%-ról 15%-ra nőtt. A legjelentősebb, 1,8%-pontos emelkedés a jelzáloghiteleknél tapasztalható (14,8%-ról 16,6%-ra), a fogyasztási hiteleknél 12,3%-ról 13,2%-ra, míg a mikro- és kisvállalkozói szegmensben 36,6%-ról 37,9%-ra emelkedett a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya. A vállalati hiteleknél ezzel szemben egy 90 bázispontos júliusi, részben átstrukturálásból adódó javulás következtében a ráta q/q 8,6%-ról 8,3%-ra csökkent. A DPD90+ hitelek fedezettsége a jelentős értékvesztésképzés hatására 80,3%-ra nőtt (+5,1%-pont y/y, +1,1%-pont q/q).

Az eltelt kilenc hónap során a DSK-t növekvő bevételek (forintban y/y +6%, q/q +2%), ezen belül emelkedő kamat és stabil díjbevételek jellemezték. A nettó kamatmarzs szintén javult (y/y +22 bázispont, q/q -20 bázispont) ugyanakkor a Bank, kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően, betéti kamatait 2010. óta a piaci átlag alatti szinteken tartja. A folyamatos betéti kamatláb csökkentések következtében a DSK piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben augusztus végére 17,6%-ra (y/y -108 bázispont), míg a vállalati szegmensben 5,4%-ra (y/y -69 bázispont) csökkent. A Bank ügyfélbetétek

terén elért piaci részesedése 2011 3Q-ban y/y -74 bázispontos csökkenéssel 11,8%.

2011 első kilenc hónapjában az árfolyamszűrt hitelállomány a meghosszabbított jelzáloghitel és fogyasztási hitel kampány hatására mérsékelten emelkedett (y/y +2%). A stagnáló lakossági hitelállományon belül a y/y 3%-kal növekvő jelzáloghitelek mellett a fogyasztási hitelek y/y 1%-os visszaesést mutatnak (q/q rendre +1% és 0%). A teljes hitelállomány szinten tartását a termékcsomag kampánnyal is támogatott vállalati hitelek y/y 11%-os (q/q +4%) állománybővülése biztosította. A kereslet alapvetően működőtőke és refinanszírozási hitelekre irányult, a második negyedévtől már némi keresletnövekedés mutatkozott a beruházási, ezen belül is főként az EU-társfinanszírozású projektek hitelezése iránt is. A kisvállalati hitelek állománya y/y 4%-kal csökkent, szeptember elején a Bank promóciós kampányt indított az állomány növelése érdekében. A Bank ügyfélhitelek terén elért piaci részesedése 13 bázispontos javulással 14,3%, ezen belül a lakossági hitelekből 30,1%-os, míg a vállalati hitelekből 6,2%-os stabil részesedést tudhat magáénak.

A DSK betéti bázisa a már említett árazási lépések ellenére árfolyamszűrten y/y 5%-kal nőtt. Ezen belül a lakossági betétállomány növekménye 8%, jóllehet az átlagos lakossági betéti kamatlábak az új és a régebbi betétek esetében is a piaci átlagnál alacsonyabbak. Ugyanezen időszakban a vállalati betétek állománya szintén a piaci átlagnál alacsonyabb átlagos kamatláb mellett y/y 8%-kal csökkent. A nettó hitel/betét-mutató szeptember végén 108% (q/q 0 %-pont, y/y -8%-pont). Az első negyedév során a likviditási többlet következtében jelentősen lecsökkentett bankközi finanszírozási állomány 3Q-ban levában q/q 5%-kal csökkent (forintban +4%, árfolyamhatás miatt). Az alárendelt kölcsöntőke állomány levában változatlan, forintban árfolyamhatás következtében q/q +10% növekedést mutat.

A DSK Bank tőkehelyzete változatlanul rendkívül erős, a tőkemegfelelési mutató közel kétszerese a szabályozói minimum szintnek (2011 3Q: 23,4% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 16,9%, vs. 6% elvárt minimum). A saját tőke ytd 12%-os csökkenését az anyabank számára a 2009. és 2010. évi eredménytartalék terhére kifizetett júniusi (170,6 millió leva, kb. 23,2 milliárd forint) és szeptemberi (127,5 millió leva, kb. 16,9 milliárd forint) osztalékfizetés okozta. A tőkemegfelelési mutatót azonban ez nem befolyásolta, mivel az osztalékfizetés a szavatoló tőke nagyságát nem érintette.

A DSK 3Q-ban az idén beindított Private Banking projekt részeként 3 új fiókot nyitott (fiókszám ezzel 386), a DSK csoport alkalmazottainak száma q/q +63 fővel 4.463-ra emelkedett.

OTP BANK UKRAJNA[17]

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz nélkül	6.066	7.827	29%	4.959	5.100	1.865	-63%	-62%
Adózás előtti eredmény	6.059	8.000	32%	4.959	5.113	2.025	-60%	-59%
Működési eredmény	27.930	18.978	-32%	8.792	5.488	5.101	-7%	-42%
Összes bevétel	46.132	37.485	-19%	15.234	11.339	11.892	5%	-22%
Nettó kamatbevétel	38.640	29.168	-25%	12.335	9.249	9.369	1%	-24%
Nettó díjak, jutalékok	5.657	6.116	8%	2.175	1.921	2.343	22%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.835	2.201	20%	724	169	181	7%	-75%
Működési költség	-18.201	-18.508	2%	-6.442	-5.851	-6.791	16%	5%
Összes kockázati költség	-21.871	-10.978	-50%	-3.833	-375	-3.077	721%	-20%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-21.436	-10.921	-49%	-3.997	-470	-3.062	552%	-23%
Egyéb kockázati költség	-435	-57	-87%	164	95	-14	-115%	-109%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	715.760	713.537	0%	725.526	609.337	713.537	17%	-2%
Bruttó hitelek	692.878	702.643	1%	660.940	585.434	702.643	20%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	716.942	702.643	-2%	701.335	684.504	702.643	3%	0%
Retail és KKV hitelek	335.250	312.711	-7%	337.960	318.811	312.711	-2%	-7%
Corporate hitelek	327.534	345.134	5%	310.225	319.422	345.134	8%	11%
Gépjármű hitelek	54.158	44.797	-17%	53.150	46.271	44.797	-3%	-16%

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

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 9M	YTD	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek értékvesztése	-154.126	-170.888	11%	-141.068	-143.849	-170.888	19%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-159.529	-170.888	7%	-149.678	-168.175	-170.888	2%	14%
Ügyfélbetétek	190.061	219.133	15%	182.207	177.491	219.133	23%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	196.583	219.133	11%	192.258	206.111	219.133	6%	14%
Retail és KKV betétek	117.101	126.122	8%	112.847	123.491	126.122	2%	12%
Corporate betétek	79.482	93.011	17%	79.411	82.620	93.011	13%	17%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	366.979	325.229	-11%	378.403	285.557	325.229	14%	-14%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.895	44.149	1%	43.723	37.888	44.149	17%	1%
Saját tőke	109.469	108.752	-1%	113.076	93.518	108.752	16%	-4%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	190.523	216.406	13,59%	190.523	190.536	216.406	13,6%	13,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	28,8%	30,8%	1,97%	28,8%	32,5%	30,8%	-1,75%	1,97%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,30%	2,09%	-2,21%	2,23%	0,31%	1,89%	1,57%	-0,34%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,0%	79,0%	4,92%	74,0%	75,5%	79,0%	3,5%	4,9%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	1,1%	1,5%	0,3%	2,5%	3,3%	1,1%	-2,2%	-1,4%
ROE	8,0%	9,6%	1,6%	17,2%	20,9%	7,3%	-13,6%	-9,9%
Teljes bevétel marzs	8,59%	7,01%	-1,57%	7,72%	7,27%	7,13%	-0,13%	-0,59%
Nettó kamatmarzs	7,19%	5,46%	-1,73%	6,25%	5,93%	5,62%	-0,31%	-0,63%
Kiadás/bevétel arány	39,5%	49,4%	9,9%	42,3%	51,6%	57,1%	5,5%	14,8%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	287%	243%	-44%	287%	251%	243%	-8%	-44%

- ***A Bank kilenc havi adózott eredménye közel 30%-kal a bázisidőszak felett teljesült, alapvetően a felére csökkenő kockázati költségképzés miatt***
- ***A POS-hitelek folyósítása q/q dinamikusan nőtt, a vállalati hitelezés (árfolyamszűrten) tovább bővült (+8% q/q)***
- ***DPD90+ ráta q/q 1,75%-pontos csökkenést mutat, a hitelportfólió minősége 2011 3Q-ban javult, a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett (+3,5%-pont q/q)***
- ***Mind a retail, mind a vállalati (árfolyamszűrt) betétállomány y/y tovább emelkedett (+12%, illetve +17%)***

Az OTP Bank Ukrajna mérlegtételeinek értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a vizsgált időszakban jelentős torzulást okoz a forint hrivnyával szembeni záróárfolyamának q/q 17%-ot meghaladó, illetve y/y 6%-os gyengülése. Ugyanakkor az eredménytételek alakulását az első kilenc havi forint hrivnyával szembeni átlagárfolyamának közel 8%-os erősödése alakította. A hrivnya dollárral szembeni árfolyama a vizsgált időszakban stabilitást tükröz.

Az **OTP Bank Ukrajna** 7,8 milliárd forint profitot ért el 2011. első kilenc hónapja során, ami közel 30%-kal haladja meg az egy évvel korábbi eredményét. Az eredményjavulás alapvetően a y/y felére visszaeső kockázati költségképzésnek tulajdonítható. Mindeközben a késedelmes hitelek fedezettsége jelentősen, y/y közel 5%-ponttal javult. A Bank működési eredménye y/y visszaesést mutat (-32%), ugyanakkor a hrivnya forinttal szembeni leértékelődéséből adódóan a hrivnyában kifejezett eredménydinamika ennél mérsékeltebb csökkenést tükröz. Az összes bevétel hrivnyában y/y 12%-kal esett vissza; a bevételek mérséklődése tovább folytatódott, ugyanakkor a működési költségtömeg hrivnyában y/y 11%-kal haladta meg bázisidőszaki szintet.

A nettó kamateredmény hrivnyában y/y 18%-kal mérséklődött. Az eredménydinamika alakulását főként az üzleti aktivitás visszaesése, az átlagos kamatozó ügyfélállományok csökkenése, valamint a problémás hitelek faktoring felé történő átadása határozta meg. Az átadott állományokat ugyan továbbra is bruttó értéken jelenítjük meg az OTP Bank Ukrajna konszolidált mérlegében, azonban az átadott állományok után a kamatelszámolás leállításra kerül. Az OTP Bank Ukrajna eddig 164 milliárd forint értékben adott át állományokat a faktoring cégének, ugyanakkor a portfólióromlás ütemének lassulásával az átadott állományok növekedési üteme is jelentősen csökkent az előző évhez képest. Ennek megfelelően a hrivnyában kimutatott nettó kamateredmény alakulása a stabilizálódás jeleit mutatja (-3% q/q). A nettó kamatmarzs q/q visszaesés (-31 bázispont) hátterében részben árfolyamhatás áll, eredeti devizában értékelve a nettó kamatmarzs ennél mérsékeltebb csökkenést mutat (q/q -17 bázispont saját devizában).

A nettó díj- és jutalékeredmény az első kilenc hónap során dinamikusan bővült (y/y +18% saját devizában értékelve). A kedvező eredménydinamika hátterében egyrészt a fogyasztási hitelek növekvő folyósítása áll. Másrészt a betéti- és pénzforgalmi bevételek, valamint a kártyahasználathoz köthető jutalékbevételek is emelkedtek köszönhetően a kártyatermékek, valamint a kapcsolódó szolgáltatások folyamatos fejlesztésének.

2011 első kilenc hónapja során felmerült működési költségek saját devizában y/y 11%-kal bővültek, mind a személyi, mind a dologi költségek

tekintetében bővülés volt tapasztalható. A dologi költségek q/q növekedésének hátterében egyrészt a banki működés hatékonyságának növelése érdekében végrehajtott tanácsadói projektekhez kapcsolódó költségek állnak, ugyanakkor a lakossági áruhitelezés gyors felfutása a költségek időszakos növekedését okozta. Az áruhitelezés beindulásával párhuzamosan az ügynöklétszám bővítése került előtérbe, ennek megfelelően az ügynökök állományi létszáma ytd 970 fővel bővült. Ugyanakkor hálózatracionalizálás keretében 32 fiók bezárásra került, a bank állományi létszáma év vége óta 162 fővel csökkent (2011 3Q: 3.068 fő), az átalakításhoz kapcsolódó költségek szintén az időszaki eredményt terhelik.

2011 9M során a problémás hitelképződés folyamatosan lassult a bázisidőszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010 9M: 26; 2011 9M: 5). Ennek megfelelően az időszaki kockázati költségek y/y jelenősen mérséklődtek (saját devizában értékelve -42% y/y), ugyanakkor a problémás hitelek fedezettsége y/y közel 5%-ponttal emelkedett.

Kedvező fejlemény, hogy 2011 3Q-ban a portfólió minősége javult, a DPD90+ ráta 1,75%-pontos q/q csökkenés után 30,8%-ra mérséklődött. Ennek hátterében főként a vállalati hitelezés kapcsán kibontakozó kedvező folyamatok állnak. Egyrészt a vállalati hitelezés felerősödése (árfolyamszűrt állomány q/q +8%), illetve a korábban késedelmes nagyvállalati hitelek törlesztése révén a vállalati szektor DPD90+ rátája q/q 3,6%-pontos csökkenést mutat. Ugyanakkor a lakossági szegmens tekintetében az új kihelyezések a beinduló áruhitel-folyósítást leszámítva továbbra is alacsony szinten maradtak, a lakossági szegmens átstrukturált hiteleinek aránya 44,5%-ra (+1,5%-pont q/q) emelkedett a teljes lakossági portfólión belül.

A Bank hitelezési tevékenységének fókuszában az áruhitelezés folyamatos felfuttatása áll. A hálózat kiépítése az elmúlt 6 hónap során dinamikus bővülést mutat és jelenleg is zajlik az ügynök-hálózat kiépítése, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Az OTP Credit 2011 márciusában kezdte meg működését, szeptember végéig mintegy 84 millió hrivnya összegű áruhitel került kihelyezésre.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrten y/y 14%, q/q 6%-kal bővült, annak ellenére, hogy a Bank versenytársaktól eltérően új akciós betéti ajánlatokkal nem jelent meg a piacon. A növekedés mind a lakossági, mind a vállalati ügyfelek esetében jellemző volt. A lakossági betétállomány y/y elsősorban a lakossági látra szóló állomány növekedéséből fakadóan bővült. A vállalati szegmens árfolyamszűrt betétállománya y/y 17%-os növekedést mutat.

Az ukrán leánybank megőrizte stabil tőkepozícióját, helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója q/q 0,6%-pontos növekedéssel szeptember végén 20,3%-on teljesült (szabályozói minimum: 10%).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül[1]	-4.197	1.465	-135%	-2.142	1.326	-9	-101%	-100%
Adózás előtti eredmény	-4.195	1.577	-138%	-2.141	1.327	93	-93%	-104%
Működési eredmény	6.152	6.493	6%	2.537	1.559	2.382	53%	-6%
Összes bevétel	15.894	16.066	1%	5.719	4.787	5.444	14%	-5%
Nettó kamatbevétel	13.043	13.555	4%	4.887	5.032	4.731	-6%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	1.832	1.768	-3%	578	642	566	-12%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.019	742	-27%	255	-887	147	-117%	-42%
Működési költség	-9.742	-9.573	-2%	-3.182	-3.228	-3.062	-5%	-4%
Összes kockázati költség	-10.346	-4.916	-52%	-4.678	-232	-2.289	886%	-51%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-10.308	-4.860	-53%	-4.692	-189	-2.264		-52%
Egyéb kockázati költség	-38	-56	47%	14	-44	-25	-42%	-280%
Főbb mérlegtételek[2] záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	424.464	453.877	7%	393.855	401.883	453.877	13%	15%
Bruttó hitelek	329.005	367.923	12%	313.695	332.483	367.923	11%	17%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	349.433	367.923	5%	347.336	362.532	367.923	1%	6%
Retail hitelek	255.800	267.915	5%	253.337	263.343	267.915	2%	6%
Corporate hitelek	93.633	100.008	7%	93.999	99.189	100.008	1%	6%
Hitelek értékvesztése	-24.702	-31.322	27%	-19.935	-26.593	-31.322	18%	57%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-26.014	-31.322	20%	-21.435	-29.001	-31.322	8%	46%

Főbb mérlegtételek[2] záróállományok millió forintban	2010	2011 9M	YTD	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	112.619	123.842	10%	102.521	95.839	123.842	29%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	117.266	123.842	6%	107.639	104.038	123.842	19%	15%
Retail betétek	76.774	91.187	19%	76.540	80.431	91.187	13%	19%
Corporate betétek	40.492	32.654	-19%	31.099	23.608	32.654	38%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	266.155	271.916	2%	247.208	254.104	271.916	7%	10%
Saját tőke	25.144	27.233	8%	22.126	25.392	27.233	7%	23%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	30.167	48.276	60%	30.167	39.802	48.276	21%	60%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,6%	13,1%	3,5%	9,6%	12,0%	13,1%	1,1%	3,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,54%	1,86%	-2,68%	5,86%	0,24%	2,56%	2,33%	-3,30%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	66,1%	64,9%	-1,2%	66,1%	66,8%	64,9%	-1,9%	-1,2%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	-1,5%	0,4%	1,9%	-2,1%	1,4%	0,0%	-1,4%	2,1%
ROE	-23,6%	7,5%	31,0%	-36,6%	21,1%	-0,1%	-21,2%	36,5%
Teljes bevétel marzs	5,60%	4,89%	-0,70%	5,65%	4,88%	5,05%	0,17%	-0,61%
Nettó kamatmarzs	4,59%	4,13%	-0,46%	4,83%	5,13%	4,39%	-0,74%	-0,44%
Kiadás/bevétel arány	61,3%	59,6%	-1,7%	55,6%	67,4%	56,2%	-11,2%	0,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	303%	272%	-31%	303%	321%	272%	-49%	-31%

[1] Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.
[2] A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

- ***1,5 milliárd forintos első kilenc havi profit, a jelentős y/y javulás mögött a jól alakuló működési eredmény (+6%) és a kockázati költségek feleződése áll***
- ***A portfólió romlása folytatódott, a fedezettség q/q 1,9%-ponttal csökkent***
- ***Az első kilenc hónap során a hitelezési aktivitás fókusza a jelzálog-, és az MKV hitelekre irányult, de élénkülés figyelhető meg a nagyvállalati hitelek esetében is***
- ***Árfolyamszűrten a betétek q/q 19%-kal bővültek, a növekedés motorja a vállalkozói szegmens volt***

Az OTP Bank Romania forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-lej árfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama a lejjel szemben y/y 3%-ot míg q/q 7%-ot gyengült. A forint lejjel szembeni kilenc havi átlagárfolyama 2%-kal volt erősebb a bázisidőszakinál.

2011 első kilenc hónapjában a bázisidőszak 4,2 milliárd forintos veszteségével szemben az **OTP Bank Romania** 1,5 milliárd forintos nyereséget ért el. A látványos javulás mögött továbbra is a kiválóan alakuló működési eredmény (+6% y/y) és a több mint 50%-kal csökkenő kockázati költségek állnak.

A kilenc havi nettó kamatbevétel 4%-os javulást mutat. Ebben döntő szerepet játszott, hogy a likviditáskezelési célokat szolgáló swap ügyletek átértékelési eredményének egy része a nettó kamateredményben kerül kimutatásra. 2011 első kilenc hónapjában ennek hatása mintegy +880 millió forint (1Q: -320 millió, 2Q: +840 millió, 3Q: +360 millió forint). Swap-hatás nélkül a nettó kamateredmény az első kilenc hónapban y/y 1%-kal csökkent volna. A nettó kamateredményre kedvezően hatott, hogy a betétekre fizetett kilenc havi kamatráfordítások y/y csökkentek, ám az eszközoldalon is jellemzően alacsonyabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre.

A harmadik negyedévi nettó kamateredmény q/q 6%-kal csökkent, swap hatás nélkül azonban 4%-kal nőtt. A swap hatás nélküli nettó kamateredményt 3Q-ban a gyenge árfolyam bevételeket növelő hatása mellett kedvezően befolyásolta a hitelállomány eredeti devizában vett bővülése is, amit némileg ellensúlyozott a betétekre fizetett emelkedő kamatráfordítás is (a betétállomány főként az újonnan szerzett magas kamatozású vállalkozói betétek hatására nőtt). A swap hatás nélküli 3Q nettó kamatmarzs a mérlegfőösszeg dinamikus bővülése következtében q/q mintegy 20 bázisponttal csökkent.

A kilenc havi nettó díj- és jutalékeredmény y/y 3%-kal került lejjebb, a csökkenés mögött bázishatás áll (a 2010 2Q-ban könyvelt egyszeri díjbevételt kiszűrve a 9M nettó díjbevétel 2%-kal nőtt volna y/y). A nettó díjbevételek soron 2011 harmadik negyedévében 12%-os visszaesés látható q/q, melynek hátterében könyvelési korrekció áll.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a tárgyidőszakban 27%-kal csökkentek. Az FX eredmény igen volatilisan alakult, az ezen a soron 2011 második negyedévben látott jelentős veszteség után 3Q-ban az FX eredmény jelentősen javult q/q.

A kilenc havi működési költségek y/y 2%-os csökkenése a személyi jellegű költségeken és az értékcsökkenésen elért megtakarításnak köszönhető, a dologi költségek stabilan alakultak. Az inflációs környezetet figyelembe véve ez erős költségkontrollt tükröz. A 3Q-ban látott q/q 5%-os működési költség csökkenés a jutalom kifizetések és marketing kiadások terén elért megtakarításnak köszönhető.

A 9M adózott eredmény alakulás szempontjából meghatározó volt a kockázati költségek igen jelentős, y/y 52%-os csökkenése. Ezt az tette lehetővé, hogy ugyan folytatódott a portfólió romlása, de a bázisidőszakhoz képest lényegesen csökkent annak üteme.

A portfólió 2011 3Q-ban minden szegmensben romlott q/q, de a hitelminőség romlása túlnyomórészt a jelzáloghitel portfólió fokozatos romlását tükrözi. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (DPD90+) 2011. szeptember végére 13,1%-ra nőtt (+1,1%-pont q/q).

A 2011 2Q-ban a Bank IFRS módszertani váltást hajtott végre. A módszertani váltás 2Q-ban a lakossági hiteleknél egyszeri hatásként céltartalék felszabadítással járt, viszont ez a felszabadított céltartalék az új módszertan szerint a következő negyedévekben – portfólió szegmensenként eltérő ütemezéssel – vissza fog épülni. 3Q-ban a kockázati költségek visszatértek az 1Q szint közelébe, miközben a fedezettség q/q 1,9%-ponttal 64,9%-ra csökkent.

A döntően jelzáloghitelekre koncentráló lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelportfólió 13%-át érintette 2011. szeptember végén (re-default nélkül), míg egy éve 12% volt ez az arány.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 1%-kal, y/y 6%-kal bővült. A 2010 végén beindított és jelenleg is folyó értékesítési kampányok eredményeként éves és negyedéves viszonylatban is bővülést mutat a jelzálog- és a mikro- és kisvállalati hitelek állománya: előbbi esetében árfolyamszűrten y/y 7%-os, míg utóbbinál 16%-os volt a növekedés. Az MKV hitelezés 2011 2Q folyamán jelentősen bővült, ezt 3Q-ban q/q stagnálás követte. A 2010-ben látott visszaesést követően a corporate hitelek állománya 2011-ben minden negyedévben növekedni tudott (2010 végéhez képest 7%-kal, 3Q-ban 1%-kal nőtt az állomány).

A betétállomány 2011 3Q-ban a vállalkozói betétekre kínált attraktív kamatok hatására dinamikusan bővült (+19% q/q). A mikro- és kisvállalati betétek 36%-kal nőttek. A közép- és nagyvállalati betéteknél q/q 38%-os árfolyamszűrt növekedés történt, mellyel az állomány ledolgozta a megelőző két negyedév visszaesését (+5% y/y). A lakossági betétállomány ennél jóval kiegyensúlyozottabb pályát követ (+3% q/q, +5% y/y).

A fiókszám 2011 során 4 egységgel 102-re csökkent, míg az aktív alkalmazottak létszáma 2011 3Q végén 1.009 fő volt (-115 fő y/y, +28 fő q/q).

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.716	4.176	143%	547	711	3.225	354%	490%
Egyedi tételek, adózás után	0	3.440		0	0	3.440		
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül[1]	1.716	736	-57%	547	711	-215	-130%	-139%
Adózás előtti eredmény	2.159	920	-57%	688	887	-269	-130%	-139%
Működési eredmény	4.814	5.946	24%	2.049	2.119	2.334	10%	14%
Összes bevétel	14.832	15.838	7%	5.449	5.354	5.633	5%	3%
Nettó kamatbevétel	10.311	11.259	9%	3.802	4.041	3.705	-8%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	2.947	2.904	-1%	1.142	943	1.054	12%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.573	1.675	6%	506	370	875	136%	73%
Működési költség	-10.017	-9.892	-1%	-3.400	-3.235	-3.299	2%	-3%
Összes kockázati költség	-2.656	-5.027	89%	-1.361	-1.231	-2.603	111%	91%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-2.444	-4.403	80%	-1.187	-1.280	-1.846	44%	56%
Egyéb kockázati költség	-212	-624	195%	-175	49	-757		333%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	484.923	508.438	5%	505.486	453.364	508.438	12%	1%
Bruttó hitelek	335.828	346.901	3%	330.993	317.646	346.901	9%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	351.487	346.901	-1%	349.291	347.948	346.901	0%	-1%
Retail hitelek	218.441	219.705	1%	215.553	219.233	219.705	0%	2%
Corporate hitelek	131.028	125.720	-4%	131.525	127.057	125.720	-1%	-4%
Gépjármű hitelek	2.018	1.477	-27%	2.212	1.659	1.477	-11%	-33%
Hitelek értékvesztése	-13.083	-18.472	41%	-12.475	-15.122	-18.472	22%	48%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-13.568	-18.472	36%	-12.924	-16.450	-18.472	12%	43%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011 9M	YTD	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	373.813	402.742	8%	379.625	347.734	402.742	16%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	389.743	402.742	3%	397.289	383.772	402.742	5%	1%
Retail betétek	345.531	354.602	3%	345.340	340.468	354.602	4%	3%
Corporate betétek	44.212	48.140	9%	51.949	43.305	48.140	11%	-7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.271	32.401	-20%	56.629	35.373	32.401	-8%	-43%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.425	1.493	5%	1.417	1.355	1.493	10%	5%
Saját tőke	57.262	60.624	6%	56.794	56.639	60.624	7%	7%
Hitelportfólió minősége	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	45.408	34.530	-24,0%	45.408	32.846	34.530	5,1%	-24,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,7%	10,0%	-3,8%	13,7%	10,3%	10,0%	-0,4%	-3,8%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,01%	1,72%	0,72%	1,39%	1,62%	2,20%	0,59%	0,81%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	27,5%	53,5%	26,0%	27,5%	46,0%	53,5%	7,5%	26,0%
Teljesítménymutatók (%)	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,2%	-0,3%	0,4%	0,6%	-0,2%	-0,8%	-0,6%
ROE	3,9%	1,7%	-2,2%	3,5%	5,1%	-1,5%	-6,5%	-5,0%
Teljes bevétel marzs	4,07%	4,26%	0,19%	4,27%	4,72%	4,65%	-0,07%	0,38%
Nettó kamatmarzs	2,83%	3,03%	0,20%	2,98%	3,56%	3,06%	-0,51%	0,08%
Kiadás/bevétel arány	67,54%	62,46%	-5,08%	62,40%	60,43%	58,57%	-1,86%	-3,83%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	82%	-3%	85%	87%	82%	-5%	-3%

- ***Kedvező, egyedi tétellel korrigált működési eredmény mellett (+24% y/y) az adózott eredmény 57%-os csökkenése a jelentős kockázati költségképzés következménye (y/y +80%)***
- ***Egyszeri bevétel következtében 2011 3Q-ban kiemelkedő adózott eredmény (q/q 354%)***
- ***Y/y duplázódó céltartalék fedezettség (53,5%) a problémás portfólión. Növekvő betét- és stagnáló hitelállomány eredőjeként tovább mérséklődő nettó hitel/betét ráta (2011 3Q: 82%; -5%-pont q/q)***
- ***Y/y 20 bázisponttal javuló nettó kamatmarzs (3%); q/q -51 bázispontos csökkenés maximált kamatfelár következtében)***
- ***Csökkenő kiadás/bevételi ráta 62,5% (y/y -5%-pont)***

Az OBH Csoport forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-kuna keresztárfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama a kunával szemben y/y 3%-ot, míg q/q 8%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 9M átlagárfolyam 4%-kal volt erősebb a tavalyi értéknél.

Az **OBH Csoport** 4,2 milliárd forint 2011 első kilenc havi adózott eredménye (+143% y/y) nagyrészt egy egyszeri tételnek köszönhető (kb. 4,3 milliárd forint állampapír átértékelési eredmény[18] adózás előtt, adózás után 3,4 milliárd forint).

A kilenc havi egyedi tételt nem tartalmazó adózott eredmény 736 millió forint (y/y -57%). A jelentős visszaesést az egyedi tétellel korrigált működési eredmény jelentős növekedése (y/y +24%) ellenére a 2010. évi bázisidőszakot 80%-kal meghaladó kockázati költségképzés okozta. Az összes bevétel forintban mért y/y 7%-os növekedése a nettó kamatbevételek y/y 9%-os emelkedésén alapul. A 2Q-ban bevezetett új elszámolási metodika[19] 3Q-ban is pozitívan befolyásolta a kamatbevételek alakulását, míg két további tényező együttes hatása csökkentette azt (q/q -8%). Egyrészt 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 jegybanki intézkedések főként a hitelkártya és folyószámla hitelek kamatbevételén keresztül gyakoroltak negatív hatást a kamatbevételre. Másrészt az állampapír lejáratból származó összeg a gyenge hitelkereslet miatt a korábbinál jelentősen alacsonyabb kamatozású bankközi hitelbe és jegybanki betétbe lett kihelyezve, ami szintén negatívan befolyásolta a kamatbevételek alakulását. Jóllehet az időszaki nettó kamatmarzs, y/y +20 bázispontos javulást mutat, fentiek következtében 3Q-ban a nettó kamatmarzs q/q 51 bázisponttal 3,1%-ra csökkent.

A nettó jutalékbevétel 3Q-ban főként az idegenforgalomból eredő szezonális hatások következtében jelentősen megugrott (q/q +12%) ennek ellenére az eltelt kilenc hónap tekintetében y/y -1%-os csökkenést mutat.

[18] 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.

[19] 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.

A működési költségek terén továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, a működési költségszint megfelel az előző év hasonló időszakának (y/y -1%, q/q +2%). A Bank kiadás/bevételi mutatója az első háromnegyedévben jelentős javulást tükröz (62,5%, y/y -5%-pont).

Az időszaki tisztított adózott eredmény visszaesése elsősorban a jelentősen megnövekedett kockázati költségképzés eredménye (y/y +80% és q/q +44%). A megemelt költségképzés egyrészt a 2012. januártól bevezetésre kerülő új, a lakossági hitelezésre vonatkozó jegybanki tartalékolási szabályoknak való megfelelést, másrészt a kis- és nagyvállalati problémás hitelportfóliók korábbi alacsonyabb fedezettségi szintjének javítását célozza. További céltartalékolást tett szükségessé egy, a horvát állam által az 1990-es évek elején kibocsátott, lakóingatlan ügylethez kapcsolódó, lejárt és már peresített, kötvénykövetelés bizonytalan megtérülése.

3Q-ban tovább javult a portfólió minőség, a DPD90+ ráta 10%-ra csökkent (-3,7%-pont y/y, -0,4%-pont q/q). A javuló lakossági és kisvállalati hitel portfólióval szemben a nagyvállalati hitelek DPD90+ rátája q/q -1%-pontos romlással szeptember végén 14,7%, a y/y 6,7%-pontos javulás a 2Q-ban történt hitelátstrukturálás, törlesztések és a júniustól bevezetett metodika váltás következménye. Az OBH a fedezettséget a jelentős egyszeri bevétel felhasználásával kiugróan tudta javítani, 3Q végén 53,5%-on állt, közel megduplázva az egy évvel korábbi értéket (y/y +26%-pont, q/q +7,5%-pont).

2011. első kilenc hónapjában a hitelezés az egyre mérséklődő gazdasági növekedés és az emelkedő munkanélküliség következtében stagnált (y/y -1%, q/q 0%), a lakossági hitelek iránti kereslet sem a jelzálog-, sem a fogyasztási hitel szegmensben nem mutatott emelkedést. A vállalati hitelportfólió q/q -1%-ot csökkent (y/y -4% egyedi törlesztések következtében). Ezzel az OBH hitelek terén elért piaci részesedése y/y 0,1%-ponttal 3,2%-ra mérséklődött.

Az OBH a 2011-ben folyamatosan csökkentett betéti kamatok ellenére 1%-kal tudta növelni árfolyamszűrt betétállományát. A nyári turistaszezonra időzített sikeres lakossági betétgyűjtési kampány eredményeként q/q a betéti portfólió növekedés +5%. A Bank stagnáló, 4,3%-os piaci részesedése a piaci trendnek megfelelő betétállomány növekedést takar. A stagnáló hitel- és a növekvő betét állomány eredőjeként a nettó hitel/betét mutató a harmadik negyedév során 5%-pontos csökkenéssel 82%-ra mérséklődött.

A Bank tőkemegfelelési mutatója az időszak végén magasan a szabályozói minimum felett teljesült (15,7% vs. az elvárt szabályozói minimum 12%).

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-826	152	-118%	172	24	23	-5%	-87%
Adózás előtti eredmény	-703	203	-129%	170	29	38	31%	-78%
Működési eredmény	2.888	2.682	-7%	1.092	879	911	4%	-17%
Összes bevétel	10.381	9.996	-4%	3.648	3.302	3.339	1%	-8%
Nettó kamatbevétel	8.398	8.054	-4%	2.930	2.643	2.729	3%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	1.797	1.797	0%	669	612	559	-9%	-16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	186	145	-22%	49	47	50	8%	2%
Működési költség	-7.494	-7.314	-2%	-2.556	-2.423	-2.428	0%	-5%
Összes kockázati költség	-3.591	-2.479	-31%	-922	-850	-874	3%	-5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.861	-2.467	-36%	-1.108	-874	-865	-1%	-22%
Egyéb kockázati költség	270	-12	-105%	186	24	-9	-136%	-105%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	349.448	370.159	6%	352.726	335.731	370.159	10%	5%
Bruttó hitelek	273.641	290.496	6%	277.551	262.735	290.496	11%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	286.765	290.496	1%	292.439	289.109	290.496	0%	-1%
Retail hitelek	188.053	206.912	10%	182.467	199.410	206.912	4%	13%
Corporate hitelek	98.712	83.055	-16%	109.972	89.197	83.055	-7%	-24%
Hitelek értékvesztése	-15.677	-19.222	23%	-15.577	-16.649	-19.222	15%	23%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-16.473	-19.222	17%	-16.408	-18.312	-19.222	5%	17%
Ügyfélbetétek	256.751	270.237	5%	254.289	243.108	270.237	11%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	268.997	270.237	0%	267.847	267.729	270.237	1%	1%
Retail és SME betétek	245.734	249.018	1%	241.726	247.456	249.018	1%	3%
Corporate betétek	23.263	21.219	-9%	26.121	20.273	21.219	5%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.825	19.708	67%	9.930	16.872	19.708	17%	98%
Kibocsátott értékpapírok	43.655	38.791	-11%	49.481	37.399	38.791	4%	-22%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.109	8.503	5%	8.066	7.729	8.503	10%	5%
Saját tőke	24.551	26.338	7%	24.694	23.910	26.338	10%	7%

Hitelportfólió minősége	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.961	38.719	38,5%	27.961	31.698	38.719	22,1%	38,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,1%	13,3%	3,3%	10,1%	12,1%	13,3%	1,3%	3,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1.90%	1.19%	-0.71%	1.59%	1.34%	1.24%	-0.10%	-0.35%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	55,7%	49,6%	-6,1%	55,7%	52,5%	49,6%	-2,88%	-6,06%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	-0,3%	0,1%	0,4%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%
ROE	-4,5%	0,8%	5,3%	2,7%	0,40%	0,4%	0,0%	-2,4%
Teljes bevétel marzs	3,81%	3,71%	-0,10%	3,99%	3,96%	3,75%	-0,20%	-0,24%
Nettó kamatmarzs	3,08%	2,99%	-0,09%	3,21%	3,17%	3,07%	-0,10%	-0,14%
Kiadás/bevétel arány	72,2%	73,2%	1,0%	70,1%	73,4%	72,7%	-0,7%	2,7%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	100%	-3%	103%	101%	100%	-1%	-3%

- ***152 millió forintos adózott nyereség 2011 első kilenc hónapjában***
- ***Csökkenő kockázati költség éves összehasonlításban, romló hitelportfólió***
- ***Javuló működési eredmény q/q, szinten tartott működési költségek mellett***
- ***Tovább erősödő retail fókusz: bővülő jelzálog- és fogyasztási hitelek***

Az OBS forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-euró árfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 5%-ot míg q/q 10%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 9M átlagárfolyam 2%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél.

2011 első kilenc hónapjában[20] az **OTP Banka Slovensko** 203 millió forint adózás előtti eredmény realizált, szemben a bázisidőszak 703 millió forintos veszteségével. Az eredményjavulás elsősorban a kockázati költségek y/y 31%-os csökkenéséhez köthető, a működési eredmény 7%-kal maradt el a bázisidőszakitól. A bevételek és a működési költségek enyhe csökkenést mutattak (rendre -4% és -2% y/y), így a kiadás/bevétel arány a 1%-ponttal 73,2%-ra romlott.

A nettó kamatbevételek y/y 4%-kal estek vissza a nettó kamatmarzs -9 bázispontos csökkenésének hatására, ami mögött a kamatozó források növekvő költsége áll. A nettó díj- és jutalékeredmény 2010 első kilenc hónapjához képest nem változott, a nettó díj- és jutalékbevétel marzsot szintén sikerült szinten tartani (2011 9M: 0,67%).

2011 első kilenc hónapjában az OBS 2,5 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (-31% y/y), ebből a 3Q kockázati költség 0,9 milliárd forintot képvisel (+3% q/q). 2011 3Q végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 3,25%-ponttal, q/q 1,3%-ponttal 13,3%-ra romlott. Mivel a teljes hitelállomány euróban alig változott a vizsgált időszakokban, a portfólióromlás döntően a 90 napon túl késedelmes hitelek állományának növekedésének köszönhető (+38,5% y/y, +22,1% q/q). A DPD90+ állományon belül leginkább a problémás hitelek harmadát kitevő vállalati hitelek növekedtek. A DPD90+ arány romlását a vállalati hitelportfólió esetében a portfólió jelentős zsugorodása is okozza. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége y/y 6,1%-ponttal 49,6%-ra csökkent. Az adósvédelmi programba bevont lakossági hitelek aránya továbbra is elhanyagolható.

2011 3Q adózás előtti eredménye volumenét tekintve enyhén nőtt (38 millió forint), a működési eredmény szintén javult (+4% q/q). Az összes kockázati költség ugyanezen időszakban 3%-kal emelkedett. Az összes bevétel 1%-kal nőtt q/q, ezen belül a kamatbevételek 3%-os növekedést mutattak, míg a nettó díjak 9%-kal csökkentek. Utóbbi a kártyahitelek növekvő díj ráfordításai és a csökkenő vállalati hitelállomány miatti díjcsökkenés eredője. A kiadás/bevétel arány negyedéves szinten 0,7%-ponttal 72,7%-ra csökkent.

A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. 2011 3Q-ban az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány stabil volt negyedéves összevetésben, éves összehasonlításban 1%-kal csökkent. Jellemző a közép- és nagyvállalati hitelállomány 24%-os y/y és 7%-os q/q csökkenése, ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (+13% y/y, +4% q/q). A lakáshitelek piaci növekedést is felülmúló bővülésében az OBS által tavasszal indított sikeres kampány is szerepet játszott, az állomány 4%-kal nőtt q/q.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 1% növekedést mutat, ami a retail betétek 3%-os növekedésének (ezen belül a lekötött betétek 25%-kal nőttek) és a corporate betétek 19%-os csökkenésének az eredője. A lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny miatt a lakossági betétállomány 2%-kal csökkent q/q. A kisvállalati és önkormányzati betétek növekedése azonban

[20] 2010 harmadik negyedévétől 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.

ellensúlyozta a lakossági és nagyvállalati betétek kiesését, így az összes betét q/q 1%-kal nőtt.

A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2011 3Q-ban 100%-os értéket mutatott (-3%-pont y/y, -1%-pont q/q). 2011. augusztus 12-én a bank költséghatékonysági megfontolásból nem hosszabbította meg a Moody's hitelminősítő intézettel fennálló együttműködését.

A válság kezdete óta jelentős fiókracionalizálás zajlott le (2008 3Q óta 13 fiók került bezárásra), az elmúlt három hónapban már nem változott a fiókszám (76). Az alkalmazotti létszám 2011 2Q-hoz képest 4 fővel 604 főre nőtt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás[1] millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül[1]	-3.355	-3.557	6%	-1.935	-1.514	-584	-61%	-70%
Adózás előtti eredmény	-3.355	-3.557	6%	-1.935	-1.514	-584	-61%	-70%
Működési eredmény	248	-367	-248%	146	-355	-56	-84%	-138%
Összes bevétel	4.820	3.906	-19%	1.611	1.039	1.414	36%	-12%
Nettó kamatbevétel	2.148	914	-57%	600	297	362	22%	-40%
Nettó díjak, jutalékok	1.251	1.381	10%	461	460	466	1%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	1.420	1.611	13%	550	282	586	108%	6%
Működési költség	-4.572	-4.273	-7%	-1.465	-1.394	-1.469	5%	0%
Összes kockázati költség	-3.603	-3.190	-11%	-2.081	-1.159	-529	-54%	-75%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-3.508	-3.260	-7%	-2.160	-1.200	-509	-58%	-76%
Egyéb kockázati költség	-94	70	-174%	78	41	-20	-148%	-125%
Főbb mérlegtételek[1] záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	114.796	109.735	-4%	116.189	101.011	109.735	9%	-6%
Bruttó hitelek	88.753	85.586	-4%	91.567	81.705	85.586	5%	-7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	94.674	85.586	-10%	98.487	89.636	85.586	-5%	-13%
Retail hitelek	38.532	36.875	-4%	39.325	38.144	36.875	-3%	-6%
Corporate hitelek	56.142	48.712	-13%	59.162	51.492	48.712	-5%	-18%
Hitelek értékvesztése	-18.560	-23.169	25%	-15.204	-20.782	-23.169	11%	52%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-19.852	-23.169	17%	-16.386	-22.797	-23.169	2%	41%
Ügyfélbetétek	37.180	38.257	3%	31.930	33.703	38.257	14%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	39.449	38.257	-3%	34.153	37.056	38.257	3%	12%
Retail betétek	28.910	29.921	3%	25.542	29.098	29.921	3%	17%
Corporate betétek	10.540	8.336	-21%	8.611	7.959	8.336	5%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15.922	6.882	-57%	19.262	9.278	6.882	-26%	-64%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.846	43.425	6%	40.485	40.249	43.425	8%	7%
Saját tőke	17.987	18.388	2%	22.293	15.157	18.388	21%	-18%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.968	53.538	37,4%	38.968	49.947	53.538	7,2%	37,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	42,6%	62,6%	20,0%	42,6%	61,1%	62,6%	1,4%	20,0%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	5,17%	5,00%	-0,17%	9,18%	5,88%	2,41%	-3,46%	-6,76%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	39,0%	43,3%	4,3%	39,0%	41,6%	43,3%	1,7%	4,3%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	-3,7%	-4,2%	-0,5%	-6,4%	-5,9%	-2,2%	3,7%	4,2%
ROE	-17,9%	-26,1%	-8,2%	-32,3%	-38,7%	-13,8%	24,9%	18,5%
Teljes bevétel marzs	5,30%	4,65%	-0,65%	5,33%	4,07%	5,32%	1,25%	0,00%
Nettó kamatmarzs	2,36%	1,09%	-1,27%	1,98%	1,16%	1,36%	0,20%	-0,62%
Kiadás/bevétel arány	94,9%	109,4%	14,5%	90,9%	134,2%	103,9%	-30,2%	13,0%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	240%	163%	-77%	240%	180%	163%	-17%	-77%

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

- ***Az első kilenc hónap 3,6 milliárd forintos vesztesége a negatív működési eredmény és a továbbra is magas kockázati költségek eredője***
- ***A saját tőke q/q 21%-kal nőtt, főként az ingatlanok értékesítésén elért nyereség hatására; a tőkemegfelelési mutató (18,3%) q/q jelentősen javult***
- ***3Q-ban tovább csökkent a portfólióban a teljesítő hitelek aránya, a fedezettség szintje q/q emelkedett***
- ***A hitelek árfolyamszűrt csökkenése folytatódott a harmadik negyedévben is (-5% q/q); a betétállományok minden szegmensben nőttek***

Az OTP banka Srbija forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-dinár árfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama a dinárral szemben y/y 11%-ot míg q/q 9%-ot gyengült. A forint dinárral szembeni kilenc havi átlagárfolyama 2%-kal volt erősebb a bázisidőszakinál.

2011 harmadik negyedévében a Bank ingatlanokat értékesített, a tranzakción mintegy 2,3 milliárd forint eredmény képződött (az eladási ár és a könyv szerinti érték különbözete). A tranzakció révén OTP Csoport szinten nem keletkezett eredmény, mivel a vevő konszolidációs körbe bevont társaság. Ennek következtében a tranzakció eredményhatását az OTP banka Srbija eredménykimutatásában sem szerepeltetjük a jelentésben, ugyanakkor a saját tőkében a tranzakción elért nyereség megjelenik.

Az **OTP banka Srbija** 2011. első kilenc havi vesztesége 3,6 milliárd forint, 6%-kal magasabb a bázisidőszakinál. A teljesítményt továbbra is a folyamatosan romló hitelminőség következtében csökkenő nettó kamatbevételek, valamint a magas kockázati költség határozza meg.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya szeptember végére elérte az 62,6%-ot (+20%-pont y/y, +1,4%-pont q/q). A mutató q/q emelkedését a bruttó hitelek állománycsökkenése okozta; a 90 napon túl késedelmes hitelállomány dinárban csökkent. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége tovább javult és 43,3%-ot ért el (+4,3%-pont y/y, +1,7%-pont q/q). 2011 9M során a kockázati költségek y/y 11%-kal csökkentek.

Az első kilenc havi összes bevétel y/y 19%-kal csökkent. A nettó kamatbevétel 57%-kal esett vissza: az ilyen mértékű csökkenés elsődleges oka, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával párhuzamosan folyamatosan csökken azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. A nettó kamateredmény csökkenés további oka a betétek után fizetett megemelkedett kamatráfordítás. A 3Q nettó kamateredmény q/q 22%-kal javult, mivel a 2010 végén attraktív kamatok mellett gyűjtött betétek kifutása alacsonyabb betéti kamatráfordítással járt.

A nettó díj- és jutalékeredmény az év első kilenc hónapjában kedvezően alakult (+10% y/y). A növekedésben nagy szerepe volt az alacsony bázisnak, mivel 2010 2Q-ban a díjbevételek sorról a kamatbevételek közé került átkönyvelésre egy tétel (mintegy 90 millió forint összegben).

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek az első három negyedév során 13%-kal nőttek, míg 2011 3Q-ban q/q megduplázódtak. A tétel alakulását elsődlegesen az befolyásolta, hogy ezen a soron jelentek meg a (volatilisen alakuló) korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek.

2011 9M során y/y 7%-os költségmegtakarítás realizálódott. Ez azzal együtt is jelentős költségvisszafogást jelez, hogy a y/y csökkenés mintegy hatoda technikai jellegű (a korábbi években elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek dologi költségeken keresztüli visszafordítása a 2010 9M bázisban jelentősebb volt). A 2011 3Q-ban látható 5%-os q/q működési költség emelkedés mögött részben a személyi jellegű költségek egyszerinek tekinthető megugrása, valamint a magasabb vállalkozói teljesítések állnak.

A harmadik negyedévben az egyéb bevételek kedvező alakulása ellenére továbbra is negatív tartományban maradt a működési eredmény, az alacsonyabb kockázati költségek hatására azonban a negyedéves veszteség q/q 61%-kal mérséklődött.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrten y/y 12%-kal nőtt, főleg a 2010 4Q-ban lezajlott betétgyűjtési kampányok eredményeként. A kampányt követően 2011 első két negyedévében csökkent az állomány. 3Q-ban viszont újra növekedtek a betétek árfolyamszűrten, főleg az SME és corporate betétek bővülésének hatására.

A Bank hitelezési tevékenységét 2011 9M folyamán elsősorban a dinár személyi hitelekre koncentrálta, így a személyi hitelek állománya y/y összevetésben dinamikusan, 30%-kal emelkedett árfolyamszűrten. A harmadik negyedévben látott q/q 5%-os hitelállomány csökkenést az alacsony üzleti aktivitás mellett megtérülés, hitel eladás és leírás is magyarázta (összesen mintegy 1,3 milliárd forint bruttó összegben).

A nettó hitel/betét mutató 2011 3Q-ban q/q 17%-ponttal 163%-ra csökkent (az év/év csökkenés árfolyamszűrt állományokból számítva 77%-pont).

A Bank tőkemegfelelési mutatója szeptember végén 18,3%-ot ért el a június végi 13,5%-kal és a 12%-os szabályozói minimummal szemben. A jelentős q/q javulás mögött nagyobb részben az ingatlaneladásból származó nyereség saját tőkét növelő hatása (+21% q/q), kisebb részben a

kockázattal súlyozott eszközállomány dinárban q/q mintegy 8%-os csökkenése áll.

Az alkalmazottak létszáma 2011 3Q végén 680 fő volt (-57 fő y/y). A fiókszám 2010 végéhez képest 3 egységgel 52-re csökkent.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)[21]

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010 9M	2011 9M	Y/Y	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-12.103	-3.480	-71%	1.005	-1.505	-1.761	17%	-275%
Adózás előtti eredmény	-12.103	-3.480	-71%	1.005	-1.505	-1.761	17%	-275%
Működési eredmény	3.214	1.467	-54%	1.556	470	722	54%	-54%
Összes bevétel	7.549	5.954	-21%	2.676	1.919	2.306	20%	-14%
Nettó kamatbevétel	5.481	3.975	-27%	2.010	1.273	1.476	16%	-27%
Nettó díjak, jutalékok	2.221	1.959	-12%	829	652	771	18%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-153	20	-113%	-163	-6	59		-136%
Működési költség	-4.335	-4.487	4%	-1.120	-1.449	-1.584	9%	41%
Összes kockázati költség	-15.317	-4.947	-68%	-551	-1.975	-2.483	26%	351%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.467	-3.844	-75%	-534	-1.821	-1.464	-20%	174%
Egyéb kockázati költség	150	-1.103	-836%	-17	-154	-1.019	563%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	**2010**	**2011 9M**	**YTD**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
Eszközök összesen	212.228	223.111	5%	208.722	202.510	223.111	10%	7%
Bruttó hitelek	158.321	149.168	-6%	156.224	142.968	149.168	4%	-5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	165.914	149.168	-10%	164.556	157.238	149.168	-5%	-9%
Retail and KKV hitelek	104.869	69.403	-34%	102.033	85.082	69.403	-18%	-32%
Corporate hitelek	61.045	79.765	31%	62.522	72.156	79.765	11%	28%
Hitelek értékvesztése	-31.149	-42.109	35%	-26.107	-37.191	-42.109	13%	61%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.644	-42.109	29%	-27.500	-40.903	-42.109	3%	53%
Ügyfélbetétek	158.021	167.694	6%	158.081	150.188	167.694	12%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	165.541	167.694	1%	166.550	165.550	167.694	1%	1%
Retail and KKV betétek	106.127	130.609	23%	102.507	106.980	130.609	22%	27%
Corporate betétek	59.415	37.085	-38%	64.044	58.570	37.085	-37%	-42%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.860	21.601	-1%	13.638	20.304	21.601	6%	58%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.532	7.930	5%	7.521	7.178	7.930	10%	5%
Saját tőke	16.222	16.179	0%	20.899	16.404	16.179	-1%	-23%
Hitelportfólió minősége	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	32.063	56.605	76,5%	32.063	55.847	56.605	1,4%	76,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,5%	37,9%	17,4%	20,5%	39,1%	37,9%	-1,1%	17,4%
Hitelkockázati költség /átlagos hitelállomány (%)	12,26%	3,34%	-8,92%	1,30%	5,07%	3,98%	-1,09%	2,67%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,4%	74,4%	-7,0%	81,4%	66,6%	74,4%	7,8%	-7,0%
Teljesítménymutatók (%)	**2010 9M**	**2011 9M**	**Y/Y**	**2010 3Q**	**2011 2Q**	**2011 3Q**	**Q/Q**	**Y/Y**
ROA	-7,3%	-2,1%	5,2%	1,9%	-3,0%	-3,3%	-0,3%	-5,2%
ROE	-73,6%	-28,7%	44,9%	19,2%	-35,2%	-42,9%	-7,7%	-62,1%
Teljes bevétel marzs	4,55%	3,66%	-0,89%	5,00%	3,80%	4,30%	0,50%	-0,70%
Nettó kamatmarzs	3,30%	2,44%	-0,86%	3,75%	2,52%	2,75%	0,23%	-1,00%
Kiadás/bevétel arány	57,4%	75,4%	17,9%	41,9%	75,5%	68,7%	-6,8%	26,8%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	64%	-18%	82%	70%	64%	-6%	-18%

[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.

- ***Az alacsonyabb kockázati költségek következtében y/y jelentősen mérséklődő időszaki veszteségek***
- ***Y/y a visszaeső bevételek következtében 54%-kal csökkenő működési eredmény***
- ***A hitelportfólió minősége q/q javult, a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett (2011 3Q: 74,4%, +7,8%-pont q/q)***
- ***A mérsékelt hitelkereslet következtében az árfolyamszűrt állományok csökkenése folytatódott (-5% q/q), ugyanakkor sikeres betéti kampány jellemezte az elmúlt időszakot***

A CKB forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint-euró árfolyam alakulása: a forint 2011 3Q záróárfolyama az euróval szemben y/y 5%-ot míg q/q 10%-ot gyengült, ugyanakkor a 2011 9M átlagárfolyam 2%-kal volt gyengébb a tavalyi értéknél.

A **montenegrói CKB** 2011. első kilenc hónapja során 3,5 milliárd forint veszteséget realizált, amely y/y alapon jelentős javulást tükröz. A kockázati költségképzést nem tartalmazó működési eredmény y/y felére esett vissza; a bevételek 21%-kal maradtak el az egy évvel korábbi szinttől, miközben a működési költségek y/y 4%-kal emelkedtek.

A bevételi oldal kedvezőtlen alakulása főként a kamatozó ügyfélállományok csökkenésére vezethető vissza. A nettó kamateredmény 27%-os y/y csökkenésének egyik oka, hogy a mérsékelt hitelkereslet következtében az árfolyamszűrt hitelállományok tovább csökkentek (-5% q/q). Másrészt a hitelportfólió romlása is kedvezőtlen hatással van a kamateredmény alakulására, ugyanis a faktoring cégnek átadott hitelek után a kamateredmény elszámolása leállításra került. A CKB Bank eddig 21,3 milliárd forint értékben adott át hiteleket a faktoring cégének (három részletben: 2010 4Q: 17,6 milliárd forint, 2011 1Q: 1,7 milliárd forint, 2011 3Q: 2 milliárd forint). A negyedéves nettó kamateredmény q/q 16%-os növekedése mögött a retail betéteket érintő 3Q során végrehajtott kedvező árazási lépések állnak.

Az időszaki nettó díj- és jutalékeredmény y/y 12%-os visszaesése szintén a csökkenő hitelportfólió eredménye. Ugyanakkor az idegenforgalmi szezon kedvezett a díj- és jutalékeredmény negyedéves alakulásának (+18% q/q); mind a kártyajutalékok, mind a POS-jutalékok q/q tovább bővültek.

Az időszaki működési költségek 4%-kal a tavalyi költségszint felett alakultak. A személyi költségek esetében tapasztalt q/q megugrás főként a CKB állományi létszámának bővítéséhez köthető (2011 3Q: 452 fő, +9 fő q/q), illetve egyszeri tételként 2010-es évhez kapcsolódó személyi költségek kerültek elszámolásra.

A mérsékelt hitelkereslet következtében a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrten q/q 5%-kal csökkent. 2011 2Q-ban az ügyfél-szegmentálás módszertana változott, emiatt a retail és corporate hitelállományok éves dinamikája nem összehasonlítható. A lakossági hitelezési tevékenység kapcsán kiemelendő, hogy a Bank sikeres személyi kölcsön kampánya tovább folytatódott; melynek köszönhetően fogyasztási hitelállománya stabilan alakult. A jelzáloghitelek alakulását tekintve megemlítendő, hogy 2011 3Q-ban a CKB Bank részt vett az ún. „1000+" programban, amely célzottan új építésű ingatlanok megvásárlásához biztosított államilag támogatott jelzáloghiteleket korábban ingatlannal nem rendelkező ügyfelek részére. A program keretében egyszeri több mint 1 milliárd forint (3,5 millió euró) lakáshitelt folyósított a Bank.

Pozitív fejlemény, hogy 2011 3Q-ban javult a hitelportfólió minősége. A késedelmes hitelek aránya (DPD90+ ráta) szeptember végére 37,9%-ra esett vissza (-1,1%-pont q/q); a késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrten) q/q 4 milliárd forinttal csökkent. Mind a fogyasztási, mind a jelzáloghitel portfólió javulást tükröz, mely részben a Bank hatékonyabb behajtási tevékenységének köszönhető, másrészt az idegenforgalmi szezon javítja az ügyfelek fizetőképességét.

A portfólió minőségének kedvező alakulása, illetve a prudens kockázati költségképzés hatására a fedezettségi szint negyedéves összevetésben tovább emelkedett; szeptember végén elérte a 74,4%-ot (+7,8%-pont q/q).

A Bank betétgyűjtési kampánya a harmadik negyedévben is sikerrel folytatódott. A kampány elsődlegesen a lakossági ügyfelek számára került kidolgozásra; 3 hónapos futamidőre kínált kedvező betéti kamatokat új betételhelyezések esetén. Az időszakos betéti akció révén a Bank sikeresen megőrizte betéti bázisát (árfolyamszűrten +1% y/y, illetve q/q). Mivel 2011 3Q-tól a betétállományok esetében is új ügyfél-szegmentálás került bevezetésre, ezért a retail valamint corporate állományi változások idősoros összehasonlítása nem lehetséges.

A Bank tőkemegfelelési mutatója szeptember végén 14,0%-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. szeptember 30-án 32.623 fő volt, az év első kilenc hónapja során az állományi létszámok változása elsősorban az áruhitelezés folyamatos bővítéséhez, az ügynökhálózat kiépítéséhez, illetve a faktoring tevékenység támogatásához kapcsolódott. Az állományi létszám jelentősen az orosz és ukrán leányvállalatok esetében bővült (+828 fő, illetve +747 fő q/q).

Az OTP Bank kiterjed értékesítési hálózata, mintegy 378 fiókkal és közel 2.000 ATM-terminállal rendelkezik, ugyanakkor a Csoport kilenc országában több mint 1.400 fiókban áll az ügyfelek szolgálatában, míg az ATM-terminálok darabszáma meghaladja a 4.000-et.

	2010 3Q	2011 2Q	2011 3Q	Q/Q	Y/Y
OTP Bank					
Záró létszám (fő)	7.843	7.799	7.947	2%	1%
1 főre jutó mérlegfőösszeg (millió forint)	859	833	856	3%	0%
1 főre jutó negyedéves adózott eredmény (millió forint)	2,0	9,6	2,5	-74%	
CSOPORT					
Záró létszám (fő)	30.044	30.684	32.623	6%	9%
1 főre jutó konszolidált mérlegfőösszeg (millió forint)	332	315	304	-4%	-9%
1 főre jutó konszolidált negyedéves adózott eredmény (millió forint)	0,9	1,2	1,1	-11%	18%

	2011. szeptember 30.						2010. december 31.					
	Fiókszám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Bank-kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Core*	378	1.994	41.171	3.873	4.563	8.491	380	1.995	39.231	3.841	4.592	8.034
OTP Bank Oroszország	143	249	2.218	7.622	3.782	5.019	155	249	2.218	7.394	3.715	4.768
DSK Group	386	868	4.417	1.234	2.909	4.463	387	880	5.049	1.196	2.978	4.321
OTP Bank Ukrajna	157	171	350	147	251	4.038	189	216	400	124	337	3.075
OTP Bank Romania	102	139	1.277	175	232	1.009	106	138	1.106	171	219	1.104
OTP banka Hrvatska	104	217	1.128	360	388	974	105	217	1.102	385	382	1.016
OTP Banka Slovensko	76	115	585	129	236	604	76	117	671	119	193	573
OTP banka Srbija	52	169	3.170	99	349	680	55	190	4.054	100	349	708
CKB	33	87	4.023	157	296	452	33	105	3.819	167	290	451
Leányvállalatok összesen	1.053	2.015	17.168	9.923	8.444	17.238	1.106	2.112	18.419	9.656	8.464	16.016
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						622						8.985
Csoport összesen (aggregált)	**1.431**	**4.009**	**58.339**	**13.796**	**13.007**	**32.623**	**1.486**	**4.107**	**57.650**	**13.497**	**13.056**	**30.367**
Csoport összesen (szerződéses ügynökök nélkül)						**26.351**						**25.009**
OTP Bank Oroszország	**2011. szeptember 30.**						**2010. december 31.**					
Összes ügynök						***19.891***						***13.845***
banki alkalmazott ügynökök						6.272						5.444
szerződéses ügynök						13.619						11.898
Egyéb alkalmazott						5.019						4.768
OTP Bank Ukrajna												
Összes ügynök (OTP Credit)						***970***						
Egyéb alkalmazott						3.068						

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.

2011. első kilenc hónapja során a Társaság könnyvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Társaság Időközi vezetőségi beszámolója a 2011. első kilenc hónapjának eredményről elkészült, mely 2011. november 18-án 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.

Budapest, 2011. november 17.

Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató

Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.	változás	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	164.384	171.677	-4%	453.926	513.038	-12%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	1.026.106	794.686	29%	604.060	511.244	18%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	235.348	248.790	-5%	207.767	233.667	-11%
Értékesíthető értékpapírok	1.779.547	1.477.930	20%	1.077.531	1.008.097	7%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.666.097	2.723.784	-2%	6.807.824	6.741.059	1%
Befektetések leányvállalatokban	655.883	637.819	3%	8.635	11.554	-25%
Lejáratig tartandó értékpapírok	136.407	154.003	-11%	139.485	172.302	-19%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	101.880	105.149	-3%	485.503	480.828	1%
Egyéb eszközök	38.450	44.512	-14%	117.936	109.157	8%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**6.804.102**	**6.358.350**	7%	**9.902.667**	**9.780.946**	1%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	1.017.274	741.845	37%	670.385	681.949	-2%
Ügyfelek betétei	3.399.644	3.279.573	4%	6.138.382	5.821.489	5%
Kibocsátott értékpapírok	439.095	512.466	-14%	775.939	1.035.153	-25%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	292.393	257.328	14%	265.030	257.052	3%
Egyéb kötelezettségek	204.624	231.288	-12%	345.700	385.744	-10%
Alárendelt kölcsöntőke	311.888	297.638	5%	300.894	290.630	4%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**5.664.918**	**5.320.138**	6%	**8.496.330**	**8.472.017**	0%
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.116.510	1.013.941	10%	1.427.948	1.327.638	8%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-5.326	-3.729	43%	-54.193	-52.597	3%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				4.582	5.888	-22%
SAJÁT TŐKE	1.139.184	1.038.212	10%	1.406.337	1.308.929	7%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**6.804.102**	**6.358.350**	7%	**9.902.667**	**9.780.946**	1%

PK4: NEM KONSZOLIDÁLT ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2011 9M	2010 9M	változás	2011 9M	2010 9M	változás
Hitelekből	168.615	168.507	0%	552.726	554.589	0%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	157.089	161.471	-3%	541.200	547.520	-1%
Swap ügyletek nyeresége	11.526	7.036	64%	11.526	7.069	63%
Bankközi kihelyezésekből	191.006	243.399	-22%	205.525	247.834	-17%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	12.929	15.773	-18%	5.887	4.914	20%
Swap ügyletek nyeresége	178.077	227.626	-22%	199.638	242.920	-18%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	4.699	3.619	30%	4.943	3.911	26%
Kereskedési célú értékpapírokból	1.448	1.983	-27%	1.141	1.643	-31%
Értékesíthető értékpapírokból	86.654	79.511	9%	57.667	53.205	8%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	7.655	11.064	-31%	6.275	9.603	-35%
Kamatbevételek	460.077	508.083	-9%	828.277	870.785	-5%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	152.750	195.339	-22%	158.219	181.587	-13%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	14.653	14.454	1%	13.101	11.421	15%
Swap ügyletek vesztesége	138.097	180.885	-24%	145.118	170.166	-15%
Ügyfelek betéteire	97.802	92.952	5%	156.027	166.748	-6%
Kamatráfordítás ügyfelek betéteire (swap nélkül)	89.150	87.807	2%	147.375	161.711	-9%
Swap ügyletek vesztesége	8.652	5.145	68%	8.652	5.037	72%
Kibocsátott értékpapírokra	22.061	26.072	-15%	39.832	47.192	-16%
Alárendelt kölcsöntőkére	11.917	12.311	-3%	8.720	9.875	-12%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		2.495	158	
Kamatráfordítások	284.530	326.674	-13%	365.293	405.560	-10%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**175.547**	**181.409**	**-3%**	**462.984**	**465.225**	**0%**
Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre	51.835	84.463	-39%	182.982	204.753	-11%
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre	-643	-734	-12%	-387	-1.404	-72%
Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	51.192	83.729	-39%	182.595	203.348	-10%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	124.355	97.680	27%	280.389	261.876	7%
Díjak és jutalékok	95.099	108.735	-13%	133.584	129.838	3%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	13.775	7.857	75%	28.385	24.502	16%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	1.237	4.112	-70%	6.544	5.347	22%
Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége	-17	-11		711	732	-3%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	74.701	57.378	30%	846	397	113%
Egyéb bevételek	3.660	1.583	131%	17.033	16.757	2%
Nem kamatjellegű bevételek	188.455	179.654	5%	187.103	177.573	5%
Díjak, jutalékok	15.513	16.123	-4%	26.424	30.716	-14%
Személyi jellegű ráfordítások	51.924	55.608	-7%	120.634	117.918	2%
Értékcsökkenés	18.291	17.869	2%	36.505	54.622	-33%
Egyéb ráfordítások	78.470	82.022	-4%	139.659	116.538	20%
Nem kamatjellegű ráfordítások	164.198	171.622	-4%	323.222	319.794	1%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**148.612**	**105.712**	**41%**	**144.270**	**119.655**	**21%**
Társasági adó	**18.436**	**5.964**	**209%**	**34.630**	**18.955**	**83%**
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	**130.176**	**99.748**	**31%**	**109.640**	**100.700**	**9%**
Kisebbségi részesedés	0	0		-466	-265	76%
NETTÓ EREDMÉNY	**130.176**	**99.748**	**31%**	**109.174**	**100.435**	**9%**

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2011.09.30.	2010.09.30.	változás	2011.09.30.	2010.09.30.	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	148.612	105.712	41%	144.270	119.655	21%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-5.258	-4.330	21%	-19.378	-12.376	57%
Goodwill értékvesztés				0	18.519	-100%
Értékcsökkenés és amortizáció	18.291	17.869	2%	36.505	36.103	1%
Értékvesztés képzés	59.022	89.142	-34%	182.441	194.762	-6%
Részvényalapú juttatás	5.592	4.716	19%	5.992	4.716	27%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	1.318	7.912	-83%	1.246	2.313	-46%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-3.691	13.879	-127%	-44.012	62.189	-171%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	68.126	24.074	183%	129.876	-65.893	-297%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	**292.012**	**258.974**	13%	**436.540**	**359.988**	21%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	**-500.776**	**174.534**	-387%	**-172.924**	**24.423**	-808%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	**199.841**	**-367.019**	-154%	**-307.492**	**-334.781**	-8%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	**-8.923**	**66.489**	-113%	**-43.876**	**49.630**	-188%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	88.197	105.679	-17%	255.045	243.541	5%
Pénzeszközök záró egyenlege	**79.274**	**172.168**	-54%	**211.169**	**293.171**	-28%
PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA						
Pénztárak, 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%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	164.384	252.833	-35%	453.926	558.709	-19%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-85.110	-80.665	6%	-242.757	-265.538	-9%
PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE	**79.274**	**172.168**	-54%	**211.169**	**293.171**	-28%

Társaság neve:	OTP Bank Nyrt.	Telefon	(1) 473-5000
Társaság címe:	1051 Budapest, Nádor u. 16.	Telefax	(1) 473-5955
Ágazati besorolás:	Egyéb monetáris tevékenység	E-mail cím	investor.relations@otpbank.hu
Beszámolási időszak:	2011. első kilenc hónap	Befektetői kapcsolattartó	Pataki Sándor

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA (IFRS)

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós 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 átfogó eredmény	--	--	--	117.838		--	--	***117.838***
Részvény-alapú kifizetés	--	--	5.592			--	--	***5.592***
Lezárt részvény alapú kifizetés								
Saját részvény ügyletek								
2010. évi osztalék	--	--	--	-20.160		--	--	***-20.160***
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						2.878		***2.878***
– értékesítésének vesztesége				-24				***-24***
– állományváltozása						-4.474		***-4.474***
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-2.936				***-2.936***
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	-1.306	***-1.306***
2011. szeptember 30-ai egyenleg	***28.000***	***52***	***5.620***	***1.477.744***	***-55.468***	***-54.193***	***4.582***	***1.406.337***

adatok millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós 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 átfogó eredmény	--	--	--	134.713		--	--	**134.713**
Részvény-alapú kifizetés	--	--	4.716	--		--	--	**4.716**
Lezárt részvény alapú kifizetés								
Saját részvény ügyletek								
2009. évi osztalék	--	--	--	--		--	--	
Kiírt eladási opció miatti saját részvényváltozás								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítésének vesztesége				-30				**-30**
– állományváltozása						51		**51**
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-7.653				**-7.653**
Nem ellenőrzött részesedések	--	--	--	--	--	--	-240	**-240**
2010. szeptember 30-ai egyenleg	***28.000***	***52***	***11.546***	***1.385.748***	***-55.468***	***-52.627***	***5.912***	***1.323.163***

Társaság neve:	OTP Bank Nyrt.	Telefon	(1) 473-5000
Társaság címe:	1051 Budapest, Nádor u. 16.	Telefax	(1) 473-5955
Ágazati besorolás:	Egyéb monetáris tevékenység	E-mail cím	investor.relations@otpbank.hu
Beszámolási időszak:	2011. első kilenc hónap	Befektetői kapcsolattartó	Pataki Sándor

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

	IGEN	NEM		
Auditált		X		
Konszolidált	X			
Számviteli elvek	Magyar:		IAS: X	Egyéb:
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.		1.826.000.000	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	68.488.402	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.		194.000.000	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	97,74	97,74	L
37.	OTP banka Srbija a.d.	RSD	6.600.560.980	91,43	91,43	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.	Z plus d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
56.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
57.	OTP Faktoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
58.	OTP Faktoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
59.	Monicomp Zrt.		20.000.000	100,00	100,00	L
60.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
61.	OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	51.862	100,00	100,00	L
62.	OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
63.	Projekt 3 Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
64.	CIL Babér Kft.		1.100.000	100,00	100,00	L
65.	LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
66.	OTP Faktor Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
67.	SPLC-C kft.		500.000	100,00	100,00	L
68.	OTP Fedezetkezelő Kft.		3.000.000	100,00	100,00	L
69.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
70.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L
71.	R.E Four d.o.o	RSD	59.199.977	100,00	100,00	L
72.	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 RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2011.szeptember 30-án

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	14,1%	14,3%	39.573.342
Külföldi intézményi/társaság	69,9%	71,0%	195.839.614	69,2%	70,3%	193.793.434
Belföldi magánszemély	7,4%	7,5%	20.639.194	10,2%	10,3%	28.433.433
Külföldi magánszemély	0,1%	0,1%	409.291	1,3%	1,3%	3.579.637
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,7%	1,8%	4.875.825	1,7%	1,8%	4.875.825
Saját tulajdon	1,5%	0,0%	4.226.432	1,5%	0,0%	4.181.653
Államháztartás részét képező tulajdonos [4]	0,4%	0,4%	1.230.367	0,4%	0,5%	1.242.127
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények [5]	2,1%	2,1%	5.785.559	1,5%	1,6%	4.320.559
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
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.

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	2.108.971	2.576.105	
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	
Mindösszesen	4.226.432	4.181.541	4.182.531	4.649.665	

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	24.903.412	8,89%	9,03%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,70%	-
Groupama Csoport	K	T	23.257.160	8,31%	8,43%	-
Lazard Asset Management LLC	K	T	14.123.220	5,04%	5,12%	

[1] Belföldi (B), Külföldi (K)
[2] Letétkezelő (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. szeptember 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	32.681
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
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	15.600

Jelleg[1]	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Pierre Lefévre	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:					**2.329.785**

[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. szeptember 30.	2010. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	923.577	787.590
Bankgaranciák	253.617	285.876
Visszaigazolt akkreditív	4.720	8.754
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	9.917.948	9.357.312
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	114.700	65.480
Összesen:	**11.214.562**	**10.505.012**

[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.)

TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.843	7.800	7.947
Konszolidált[1]	30.044	30.367	32.623

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
2011.07.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.07.01	Szavazati jogok száma 2011. június 30-án
2011.07.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DNT_HUF_2011C és OTP_DNT_EUR_2011C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.01	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.01	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.05	OTP részvényállomány változása
2011.07.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRF2021A indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.07	OTP részvényállomány változása
2011.07.08	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.08	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.08	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.08	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.08	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.08	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.15	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.15	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.15	Az OTP Bank Nyrt. tőkére vonatkozó európai stressz-teszt eredménye
2011.07.20	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_DC_USD_2011A kettős pénznemű visszaváltási összegű fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.21	OTP részvényállomány változása
2011.07.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.22	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.22	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.25	OTP részvényállomány változása
2011.07.26	OJB2013/B jelzáloglevél kamata
2011.07.29	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.07.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.07.29	Nyilvános ajánlattétel
2011.08.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.08.01	Szavazati jogok száma 2011. július 31-én
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. Hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjáról
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XV fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016I fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/I (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.05	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/I (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.05	Végleges feltételek

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.05	Végleges feltételek
2011.08.11	Tőkeemelés az OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.-ben
2011.08.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.15	Végleges feltételek
2011.08.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/II (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.15	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/II (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.15	Végleges feltételek
2011.08.15	Végleges feltételek
2011.08.19	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVI fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.19	Végleges feltételek
2011.08.22	Saját részvény tranzakció
2011.08.24	OTP_OVK_2013/I kötvény kamata
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/III (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/III (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I (001 részlet) változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I (001 részlet) fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 1. számú kiegészítéséről
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Végleges feltételek
2011.08.26	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS021408425 ISIN-kódú alárendelt kölcsöntőke kötvény részleges bevonásáról
2011.09.01	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2011.09.01	Szavazati jogok száma 2011. augusztus 31-én
2011.09.02	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.02	Végleges feltételek
2011.09.07	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS021408425 ISIN-kódú alárendelt kölcsöntőke kötvény részleges bevonásáról
2011.09.08	Az OTP Bank Nyrt. Közleménye a 125 millió EUR össznévértékű, XS021408425 ISIN-kódú alárendelt kölcsöntőke kötvény részleges bevonásáról
2011.09.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/IV (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.09	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/IV (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.09	Végleges feltételek

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2011.09.09	Végleges feltételek
2011.09.09	Végleges feltételek
2011.09.09	Végleges feltételek
2011.09.09	Végleges feltételek
2011.09.09	Végleges feltételek
2011.09.12	Rendkívüli tájékoztatás (felfüggesztés)
2011.09.14	Saját részvény tranzakció
2011.09.14	Tőkeemelés a CKB-ban
2011.09.14	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.09.14	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.14	Végleges feltételek
2011.09.14	Végleges feltételek
2011.09.15	Saját részvény tranzakció
2011.09.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XVIII fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OJK_2016/I fix kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.16	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRA2014B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.16	Végleges feltételek
2011.09.16	Végleges feltételek
2011.09.16	Végleges feltételek
2011.09.19	Szavazati jog bejelentés
2011.09.19	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.09.19	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPX2017C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.19	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTX2021C indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.20	Saját részvény tranzakció
2011.09.21	Saját részvény tranzakció
2011.09.23	Saját részvény tranzakció
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2014II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_TBSZ2016II fix 5,5% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2012/V (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_EURO_2013/V (001 részlet) fix 3% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP_OVK_2013/I változó kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTPRA2014B indexált kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.23	Az OTP Bank Nyrt. hirdetménye a 2011-2012. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogramjára vonatkozó Alaptájékoztató 2. számú kiegészítéséről
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.23	Végleges feltételek
2011.09.26	Saját részvény tranzakció
2011.09.26	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2011.09.30	Az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott OTP 2012/XIX fix 5,0% kamatozású kötvényének forgalombahozataláról
2011.09.30	Végleges feltételek

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 kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

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

(4) 2008. negyedik negyedévétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévétől az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010 negyedik negyedévétől 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 IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK LEVEZETÉSE

Az OTP Csoport teljesítményének a valós folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre, a jelentés elemző fejezeteiben pedig a korrigált adatok 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, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét 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 negyedévében 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 idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot 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 eliminátuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	10 1Q	10 2Q	10 3Q	10 9M	10 4Q Auditált	2010 Auditált	11 1Q	11 2Q	11 3Q	11 9M
Nettó kamateredmény	**142.633**	**172.332**	**150.260**	**465.224**	**151.200**	**616.425**	**150.868**	**150.143**	**161.974**	**462.985**
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása				0	-3.929	-3.929	-856	-834	-787	-2.477
Nettó kamateredmény (korrigált)	**142.633**	**172.332**	**150.260**	**465.224**	**155.130**	**620.354**	**151.724**	**150.977**	**162.761**	**465.462**
Nettó díjak, jutalékok	**31.141**	**33.983**	**33.997**	**99.121**	**41.510**	**140.631**	**33.587**	**36.208**	**37.364**	**107.160**
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása				0	-3.929	-3.929	-856	-834	-787	-2.477
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	**31.141**	**33.983**	**33.997**	**99.121**	**37.581**	**136.702**	**32.731**	**35.374**	**36.577**	**104.683**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	**4.448**	**22.881**	**-2.827**	**24.502**	**7.310**	**31.811**	**-3.651**	**9.078**	**22.958**	**28.385**
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-992	12.345	-6.804	4.549	5.058	9.607	-11.095	7.117	16.631	12.653
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye							0	0	1.775	1.775
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**5.441**	**10.535**	**3.977**	**19.953**	**2.252**	**22.204**	**7.444**	**1.961**	**4.553**	**13.957**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	**311**	**3.088**	**1.949**	**5.347**	**98**	**5.445**	**516**	**2.314**	**3.713**	**6.543**
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	0	9.384	0	9.384	0	0	0	0
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**9.695**	**3.088**	**1.949**	**14.731**	**98**	**14.829**	**516**	**2.314**	**3.713**	**6.543**
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	**198**	**341**	**194**	**733**	**112**	**845**	**255**	**351**	**104**	**711**
(+) Egyéb bevételek	**5.202**	**6.084**	**5.472**	**16.758**	**4.133**	**20.891**	**4.807**	**5.376**	**6.850**	**17.033**
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	1	21	36	58	-26	32	0	5	15	20
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	-576	57	108	165	775	72	130	976
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-1.664	-2.458	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-261	-4.496
Nettó egyéb bevételek (korrigált)	**4.719**	**5.655**	**4.542**	**14.917**	**2.510**	**17.426**	**1.662**	**4.040**	**6.549**	**12.251**
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	**-54.822**	**-96.406**	**-52.121**	**-203.349**	**-69.675**	**-273.024**	**-47.070**	**-57.958**	**-77.566**	**-182.594**
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	334	300	-576	57	108	165	775	72	130	976
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	992	-12.345	6.804	-4.549	-5.058	-9.607	11.095	-7.117	-16.631	-12.653
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség							0	0	-2.306	-2.306
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	**-55.481**	**-83.760**	**-59.501**	**-198.742**	**-64.510**	**-263.252**	**-57.390**	**-50.768**	**-58.500**	**-166.659**
Egyéb ráfordítások	**-25.234**	**-36.844**	**-54.460**	**-116.537**	**-59.204**	**-175.742**	**-45.878**	**-46.424**	**-47.357**	**-139.659**
(-) Egyéb kockázati költség	8.761	551	-724	8.588	910	9.498	237	756	-839	155
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-350	-213	-79	-642	-1.556	-2.199	-205	-438	-312	-956
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-38	-562	-1.142	-1.704	-176	-277	-217	-670
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-346	-448	-1.664	-2.458	-1.653	-4.112	-2.625	-1.611	-261	-4.496
(-) Pénzügyi szervezetek különadója			-18.038	-18.038	-18.060	-36.098	-8.866	-8.866	-8.866	-26.597
Dologi költségek	**-33.596**	**-36.960**	**-33.992**	**-104.548**	**-39.986**	**-144.535**	**-34.595**	**-36.542**	**-37.297**	**-108.434**
Egyéb kockázati költség	**8.761**	**551**	**-724**	**8.588**	**910**	**9.498**	**237**	**756**	**-839**	**155**
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítás	9.384	0	0	9.384	0	9.384	0	0	0	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	**-624**	**551**	**-724**	**-796**	**910**	**113**	**237**	**756**	**-839**	**155**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**-319**	**-134**	**266**	**-187**	**-1.028**	**-1.215**	**155**	**-329**	**85**	**-89**
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-298	-227	-38	-562	-1.142	-1.704	-176	-277	-217	-670
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**-21**	**92**	**303**	**374**	**114**	**488**	**331**	**-52**	**302**	**581**
Értékcsökkenés	**-11.423**	**-30.578**	**-12.621**	**-54.622**	**-12.702**	**-67.324**	**-11.740**	**-12.165**	**-12.600**	**-36.505**
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna))	0	-18.519	0	-18.519	0	-18.519	0	0	0	0
Értékcsökkenés (korrigált)	**-11.423**	**-12.059**	**-12.621**	**-36.103**	**-12.702**	**-48.805**	**-11.740**	**-12.165**	**-12.600**	**-36.505**

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

millió forint	2010 1Q	2010 2Q	2010 3Q	2010 9M	2010 4Q	2010	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 9M
OTP Csoport összesen	**-992**	**12.345**	**-6.804**	**4.549**	**5.058**	**9.607**	**-11.095**	**7.117**	**16.631**	**12.653**
Ebből OTP Core (Magyarország)	403	9.541	-6.686	3.257	3.274	6.531	-8.188	5.035	15.723	12.571
Ebből OTP Bank	403	8.016	-5.935	2.484	1.721	4.206	-6.374	1.334	10.014	4.974
OTP Jelzálogbank	0	1.525	-752	773	1.552	2.325	-1.814	1.341	2.553	2.080
OTP Faktoring								2.360	3.156	5.516
OTP Bank Oroszország	-178	556	-241	137	117	253	-839	76	475	-288
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-1.372	-645	676	-1.341	499	-842	306	355	-429	232
OBR (korrigált) (Románia)	-92	844	-307	444	454	898	-1.117	1.342	526	751
OBH (Horvátország)	-7	-8	25	10	68	78	-21	66	49	94
OTP banka Srbija (Szerbia)	249	317	-9	556	34	590	-231	-183	-119	-533
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	6	1.742	-262	1.486	612	2.098	-1.005	426	405	-174

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK 2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2011. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL 3
2011. ÉV ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA 3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK 7
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) 10
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS NEM KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI 11
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS 11
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG 15
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE 18
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG) 25
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG) 26
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE 28
OTP BANK OROSZORSZÁG 28
DSK CSOPORT (BULGÁRIA) 30
OTP BANK UKRAJNA 32
OTP BANK ROMANIA 34
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG) 36
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA) 38
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA) 40
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)14 42
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK 44
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK 44
NYILATKOZAT 45
PÉNZÜGYI ADATOK 46
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK 58

OTP Bank Nyrt.
Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501
Telefon: +36 1 473 5460
Fax: +36 1 473 5951
E-mail: investor.relations@otpbank.hu
Internet: www.otpbank.hu