



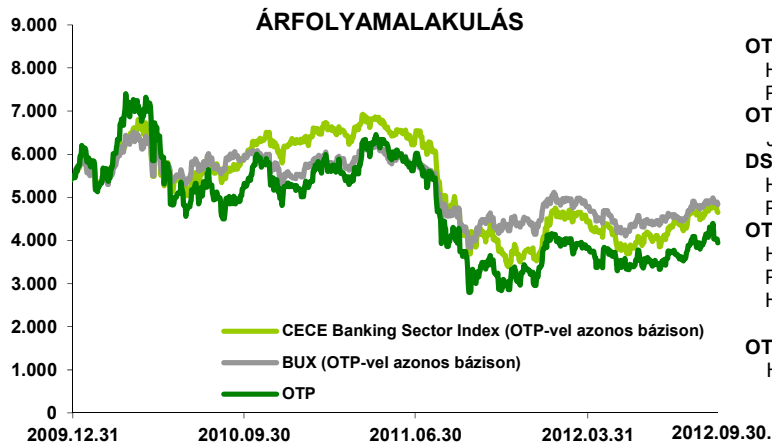
## **OTP Bank Nyrt.**

Időközi vezetőségi beszámoló  
2012. első kilenc havi eredmény

Budapest, 2012. november 15.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>109.640</b>	<b>96.441</b>	<b>-12%</b>	<b>35.165</b>	<b>41.074</b>	<b>42.539</b>	<b>4%</b>	<b>21%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-21.573</b>	<b>-27.271</b>	<b>26%</b>	<b>-7.370</b>	<b>4.082</b>	<b>-416</b>	<b>-110%</b>	<b>-94%</b>
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>131.214</b>	<b>123.711</b>	<b>-6%</b>	<b>42.534</b>	<b>36.992</b>	<b>42.955</b>	<b>16%</b>	<b>1%</b>
Adózás előtti eredmény	170.818	152.802	-11%	62.252	46.078	55.496	20%	-11%
Működési eredmény	327.720	340.026	4%	112.307	111.953	115.528	3%	3%
Összes bevétel	593.293	629.689	6%	204.869	208.044	212.392	2%	4%
Nettó kamatbevétel	461.931	484.332	5%	159.230	158.907	161.278	1%	1%
Nettó díjak, jutalékok	104.683	111.020	6%	36.577	37.929	39.013	3%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	26.679	34.337	29%	9.061	11.208	12.101	8%	34%
Működési kiadások	-265.573	-289.663	9%	-92.562	-96.092	-96.865	1%	5%
Kockázati költségek	-166.504	-183.414	10%	-59.339	-64.099	-60.574	-5%	2%
Egyedi tételek	9.602	-3.810	-140%	9.284	-1.776	542	-131%	-94%
Társasági adó	-39.604	-29.091	-27%	-19.717	-9.086	-12.541	38%	-36%
<b>Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2011</b>	<b>2012 9M</b>	<b>YTD</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	10.200.527	9.827.507	-4%	9.902.667	9.937.155	9.827.507	-1%	-1%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.596.585</b>	<b>6.357.433</b>	<b>-4%</b>	<b>6.737.600</b>	<b>6.394.082</b>	<b>6.357.433</b>	<b>-1%</b>	<b>-6%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.585.445</b>	<b>7.449.696</b>	<b>-2%</b>	<b>7.652.467</b>	<b>7.454.049</b>	<b>7.449.696</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-988.860	-1.092.263	10%	-914.867	-1.059.966	-1.092.263	3%	19%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.114.211</b>	<b>6.264.936</b>	<b>2%</b>	<b>6.090.168</b>	<b>6.118.553</b>	<b>6.264.936</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>
Kibocsátott értékpapírok	812.863	721.368	-11%	775.939	742.688	721.368	-3%	-7%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	316.447	286.140	-10%	300.894	296.078	286.140	-3%	-5%
Saját tőke	1.418.310	1.460.310	3%	1.406.337	1.420.036	1.460.310	3%	4%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	12,9%	11,5%	-1,4%	12,3%	10,6%	11,9%	1,2%	-0,4%
ROA	1,8%	1,7%	-0,1%	1,7%	1,5%	1,7%	0,2%	0,0%
Működési eredmény marzs	4,45%	4,54%	0,08%	4,54%	4,52%	4,65%	0,13%	0,11%
Teljes bevétel marzs	8,06%	8,40%	0,34%	8,29%	8,39%	8,55%	0,16%	0,26%
Nettó kamatmarzs	6,28%	6,46%	0,19%	6,44%	6,41%	6,49%	0,08%	0,05%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,61%	3,86%	0,26%	3,74%	3,88%	3,90%	0,02%	0,16%
Kiadás/bevétel arány	44,8%	46,0%	1,2%	45,2%	46,2%	45,6%	-0,6%	0,4%
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	2,95%	3,09%	0,14%	3,15%	3,32%	3,13%	-0,20%	-0,02%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,26%	2,45%	0,18%	2,40%	2,59%	2,44%	-0,15%	0,04%
Effektív adókulcs	23,2%	19,0%	-4,1%	31,7%	19,7%	22,6%	2,9%	-9,1%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	105%	97%	-8%	105%	99%	97%	-2%	-8%
Tőkefelelési mutató (konzolidált, IFRS) - Bázis2	17,5%	18,2%	0,7%	17,5%	17,9%	18,2%	0,4%	0,7%
Core Tier1 ráta - Bázis2	12,7%	13,9%	1,2%	12,7%	13,1%	13,9%	0,7%	1,2%
<b>Részvényinformációk</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	409	360	-12%	132	153	159	4%	20%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	492	465	-6%	160	139	161	16%	1%
Záróár (HUF)	3.248	3.895	20%	3.248	3.570	3.895	9%	20%
Maximum záróár (HUF)	6.450	4.160	-36%	6.020	3.841	4.091	7%	-32%
Minimum záróár (HUF)	2.798	2.960	6%	2.798	3.300	3.330	1%	19%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,1	3,8	23%	3,1	3,5	3,8	11%	23%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.065	5.215	3%	5.023	5.072	5.215	3%	4%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.139	4.383	6%	4.096	4.223	4.383	4%	7%
Price/Book Value	0,6	0,7	16%	0,6	0,7	0,7	6%	15%
Price/Tangible Book Value	0,8	0,9	13%	0,8	0,8	0,9	5%	12%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	7,2	15,4	116%	7,2	15,8	15,4	-2%	116%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	5,6	7,1	27%	5,6	6,5	7,1	9%	27%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	36	23	-36%	39	21	17	-20%	-58%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,9	1,8	-4%	2,5	1,7	1,3	-26%	-50%



### MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

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

<sup>1</sup> 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 2012. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2012. első kilenc havi jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2012. szeptember 30-ával zárult első kilenc havi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2012. első kilenc havi jelentése összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

### 2012. ÉV ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

#### **Magyarország: javuló kockázati megítélés, mérsékelt reálgazdasági teljesítmény**

Az alacsony globális kamatkörnyezet és a főbb jegybankok által bejelentett ösztönzők, illetve az eurózónával kapcsolatos aggodalmak mérséklődésének hatására a harmadik negyedévben számottevően erősödött a befektetők kockázatvállalási hajlandósága, melynek a feltörekvő piacok, köztük Magyarország is jelentős haszonélvezője volt.

A kedvező nemzetközi környezetet kihasználva az MNB augusztusban és szeptemberben egyaránt 25-25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot. Az állampapírhozámok ennél nagyobb mértékben, átlagban 60-100 bázisponttal csökkentek a harmadik negyedévben, és a forint is kis mértékben tovább erősödött a főbb devizákkal szemben. Október elejére a magyar szuverén CDS-felár idei mélypontjára, 230 bázispont közelébe süllyedt. A kedvező egyensúlyi mutatók mellett ugyanakkor a gazdaság teljesítménye továbbra is visszafogott: az első negyedévet követően a második negyedévben is folytatódott a GDP visszaesése, a javuló exportkapacitások hatását rontotta a mezőgazdaság gyenge teljesítménye, emellett a fogyasztás és beruházások egyaránt mérséklődtek.

Szektorszínt az árfolyamszűrt bruttó vállalati hitelállomány 6%-kal csökkent Magyarországon az első kilenc hónap során. Eközben az OTP Bank mikro- és kisvállalati hitelei 9%-kal, az agrárszektorban nyújtott hitelek pedig 15%-kal nőttek az első kilenc hónapban. Az augusztustól beindult forintalapú kamattámogatás némi élénkülést hozhat a jelzáloghitelezésben, az OTP Bank esetében az új folyósítások a végtörlesztés indukálta átmeneti kereslet visszaesésével 2Q-3Q-ban jelentősen elmaradtak a tavalyi szinttől.

#### **Konszolidált eredményalakulás: 43,0 milliárd forintos 3Q korrigált adózott eredmény, q/q enyhén javuló nettó kamat- és jutalékbevételek, hatékony költséggazdálkodás, lassuló hitelminőség romlás**

Az OTP Csoport első kilenc havi számviteli adózott eredménye 96,4 milliárd forint, korrigált eredménye pedig 123,7 milliárd forint volt. Utóbbi 6%-kal maradt el a bázisidőszak teljesítményétől. A Bankcsoport

harmadik negyedéves korrigált adózott eredménye 43,0 milliárd forint volt, ami az előző negyedévit jelentősen, 16%-kal haladja meg.

Az elmúlt negyedévben a külföldi leányvállalatok profit-hozzájárulása 19,5 milliárd forint volt, ez 26%-kal jobb, mint az előző negyedévben. Ezzel 2012 első kilenc hónapjában a korrigált adózott eredményhez 53,5 milliárd forinttal (a korrigált profit 43%-ával, a korrekciós tételeket is tartalmazó számviteli eredmény 55%-ával) járultak hozzá a külföldi leányvállalatok. Ugyanezen időszak alatt a magyarországi alaptervekenység (az OTP Core) eredménye 91,3 milliárd forintról 74,1 milliárd forintra csökkent.

A Bankcsoport 2012. harmadik negyedévi egyedi tételek nélkül számított korrigált működési eredménye 115 milliárd forint volt (+3% q/q), míg a kilenc havi eredmény (340 milliárd forint) 4%-kal jobb, mint a bázisidőszaké. Kedvezően alakultak az alaptervekenységből származó bevételek: a kilenc havi korrigált kamateredmény y/y 5%-kal, a díj- és jutalékeredmény pedig 6%-kal javult. A negyedéves, illetve kilenc havi nettó kamatmarzs stabilan magas szinten maradt (6,49%, illetve 6,46%). Az erősödő fogyasztási hiteldinamika javuló kilenc havi kamatmarzsot eredményezett Oroszországban és Ukrajnában egyaránt. A működési költségek q/q alig változtak, ezzel a kilenc havi működési költségtömeg éves szinten 9%-kal emelkedett. Viszont a költségnövekedést jelentős részben a forint árfolyamgyengülése okozta, a devizaárfolyamok változásának hatásától tisztított növekedés csak 5% volt.

Az árfolyamszűrt konszolidált hitelállomány q/q stabil volt, y/y 3%-kal csökkent, a betétek volumene ugyanezen időszakban 2, illetve 3%-kal bővült. Érdemi hitelvolumen növekedés továbbra is csak az orosz és ukrán fogyasztási hitelezés esetében tapasztalható. A konszolidált jelzáloghitelek volumenének éves 8%-os csökkenése döntően a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséhez köthető; a végtörlesztés zárultával a konszolidált jelzáloghitel portfólió csökkenése jelentősen lassult (3Q-ban -1% q/q). A vállalati hitelállomány csökkenése Magyarországon a gyenge kereslet, míg a többi piacon elsősorban üzletpolitikai döntések következménye. A „nettó hitel/betét+retail

kötvény” mutató (97%) devizaárfolyam-hatástól szűrtén q/q és y/y egyaránt jelentősen javult (3, illetve 8%-ponttal).

A Bankcsoport stabil likviditási pozíciói nem indokoltak devizában denominált tőkepiaci forrásbevonást, miközben a banküzem által termelt folyamatos többletlikviditás lehetővé tette a nettó swap állomány csökkentését. 2012. szeptember 30-án a Bankcsoport teljes bruttó likviditási tartaléka 5,8 milliárd eurónak megfelelő összeg volt.

A hitelportfólió minőségének romlása 2012 harmadik negyedévében 61 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett (-5% q/q), a kilenc havi kockázati költség a bázisidőszakhoz képest 10%-kal nőtt. A 90 napon túl késedelmes portfólió aránya a harmadik negyedév során 18,8%-ról 19,0%-ra nőtt, a romlás mértéke a válság kezdete óta a legalacsonyabb negyedéveses érték. Pozitív, hogy a meghatározó piacok között az OTP Core és a DSK esetében a romlás csekély mértékű, mindössze 0,3, illetve 0,2%-pontos volt, az orosz és ukrán portfólió ennél nagyobb mértékben 1,6 illetve 1,0%-ponttal romlott. Kedvező ugyanakkor, hogy számos kisebb leánybank esetében (Szlovákiában, Szerbiában, Montenegróban és a Merkantil Csoportnál) stagnált, illetve javult a 90 napon túl késedelmes állományok aránya.

Az árfolyamszűrt problémás hitel képződés a menedzsment előzetes jelzésének megfelelően q/q csökkent (2012 3Q: 47 milliárd forint). A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége a q/q csökkenő kockázati költségképzés ellenére is számottevően, 130 bázisponttal javult, megközelítve a 78%-ot.

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutatója javult, 2012. szeptember végére 18,2%-ra emelkedett (+0,4%-pont q/q), az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága 13,9%-ot tett ki. Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 2012 3Q végén 18,2% volt. Az elmúlt három hónapban direkt tőkeemelésre egyetlen leánybank esetében sem került sor. A CKB esetében 3Q-ban alárendelt kölcsöntőke törzsrészcsoportként konvertálására került sor 8 millió euró összegben.

**OTP Core: nagyobb adóterhelés ellenére is javuló negyedéves adózott eredmény magasabb működési eredmény és alacsonyabb kockázati költség mellett, lassuló portfólióromlás**

A Bankcsoporton belül az **OTP Core** (magyarországi alaptervekenység) 2012 harmadik negyedévében bankadó nélkül 27,0 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+19% q/q), a kilenc havi eredmény 74,1 milliárd forintra csökkent, mely a bázisidőszaktól 19%-kal marad el. A visszaesés alapvetően a működési eredmény 11%-os csökkenésének és negatív hatású egyedi tételeknek az eredménye, a kockázati költségek lényegében a tavalyi szintjükön teljesültek. Bár a negyedéves

bevételek a javuló nettó kamateredmény és egyéb bevétel hatására q/q 4%-kal nőttek, a kilenc havi bevételek 15 milliárd forinttal maradtak el a tavalyitól. Utóbbi a végtörlesztés miatt csökkenő kamatozó állományok, illetve a fokozódó betéti piaci verseny nyomán szűkülő betéti marzsok következtében y/y 24 milliárd forinttal apadó nettó kamatbevétel hatása.

A portfólióromlás a kiugróan magas második negyedévi ütem után jelentősen lassult a harmadik negyedévben, mely az erősebb forint árfolyam és az árfolyamgát pozitív hatása mellett a javuló nagyvállalati portfóliónak köszönhető. A romlás jelentős lassulása azt eredményezte, hogy a q/q 18%-kal kisebb kockázati költségek mellett is jelentősen nőtt a problémás állomány céltartalék fedezettsége (3Q: 80,6%, +2,3%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt hitelállomány zsugorodása folytatódott, igaz csökkenő mértékben: a visszaesés q/q 1%, y/y 8%-os volt. A lakossági hitelek az elmúlt egy évben 9%-kal, a corporate hitelek 2%-kal estek vissza árfolyamszűrtén.

A kilenc havi jelzáloghitel folyósítás a végtörlesztés támasztotta átmeneti kereslet következtében 15%-kal nőtt ugyan, a harmadik negyedévi adat azonban 29%-kal elmarad a tavalyitól. A jövőben a lakáshitelezésben élénkület hozhat, hogy a bank augusztus elejétől a bankrendszerben elsőként kezdte kínálni az új, állami kamattámogatással igénybe vehető lakáshitelt. A személyi kölcsönök esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya ugyan kiemelkedően magas (2012 9M: 58%), az állomány azonban csökkenő.

Hitelnövekedést egyedül a mikro- és kisvállalati szegmensben ért el a bank (+2% q/q és +12% y/y).

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt 3%-kal visszaesett y/y, q/q viszont 1%-kal nőtt a corporate betéteknek köszönhetően. A retail betétek folyamatosan csökkentek, az állam által kínált lakossági állampapírok kizorító hatásának következtében. A Bank „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutatója a tárgyidőszak végén 76% volt (árfolyamszűrtén -7%-pont y/y).

A **Merkantil Csoport** 2012 3Q-ban bankadó nélkül 28 millió forintos eredményt realizált, ezzel a kilenc havi korrigált eredmény 1,5 milliárd forint volt. Az év eddig eltelt időszakában az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke nőtt, a DPD90+ ráta q/q javult (20,1%), hasonlóan a fedezettséghez (92,1%).

Az **OTP Alapkezelő** kilenc havi adózott eredménye bankadó nélkül 891 millió forint volt, ebből a harmadik negyedévi eredmény 414 millió forintot képviselt. A nettó díjbevételek az elmúlt negyedévben több mint négyszeresükre nőttek q/q, a második negyedévben a pénztártagok felé teljesített egyszeri kifizetés technikai bázishatása

miatt. Az alap- és vagyonekeztelt állomány szeptember végén 1.023 milliárd forintot tett ki, nagysága q/q 6%-kal bővült (+1% y/y). A Társaság megőrizte piacvezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon, részesedése kismértékben csökkent (3Q: 26,2%).

**Jelentősen javuló kilenc havi külföldi leánybanki eredmény-hozzájárulás: éves szinten stabilan nyereséges működés az orosz, bolgár, horvát és szlovák leánybankoknál, hektikus ukrán és román teljesítmény, mérséklődő veszteség Szerbiában és Montenegróban**

2012. harmadik negyedévében a külföldi leányvállalatok 19,5 milliárd forinttal járultak hozzá a Bankcsoport adózott eredményéhez (+26% q/q), ezzel a kilenc havi eredmény hozzájárulás 53,5 milliárd forint volt, mely 28%-kal magasabb, mint tavaly. A kilenc havi külföldi eredmény gyakorlatilag az orosz (33 milliárd forint) és a bolgár leánybankok (24 milliárd forint) teljesítményéhez köthető. A horvát és a szlovák leánybank továbbra is nyereséges, az ukrán és román működés veszteségbe fordult, míg a tartósan negatív eredményt produkáló szerb és montenegrói leánybankoknál a veszteség tovább csökkent. Az elmúlt három hónap legnagyobb adózott eredménye az orosz (10,6 milliárd forint) és bolgár (8 milliárd forint) leánybankoknál keletkezett.

Az **orosz leánybank** 10,6 milliárd forintos 3Q eredménye minimálisan elmarad az előző negyedév teljesítményétől, rubelben pedig gyakorlatilag változatlan. Ezzel a bank kilenc havi adózott eredménye 33 milliárd forintra emelkedett (+27% y/y). Ugyanezen időszakban a működési eredmény y/y 57%-kal bővült – köszönhetően a bevételek dinamikus, 40%-os bővülésének, viszont a kockázati költségek több mint duplájukra nőttek.

Az árfolyamkorigált hitelállomány y/y 17%-kal nőtt, ezen belül a fogyasztási hitelek 30%-kal bővültek. Tudatos üzletpolitikai lépést tükröz, hogy miközben áruhitel növekedési dinamikája 31%-os volt y/y, a kártyahitelek bővülése ezt lényegesen meghaladva 61% volt.

A hitelezéshez elsősorban a betétállomány növekedése biztosít forrást: az állomány q/q és y/y 8, illetve 25%-kal bővült árfolyamszűrten. 3Q-ban rubel kötvénykibocsátásra nem került sor, az elmúlt 12 hónapban (2011. november, valamint 2012. március) azonban összesen 10 milliárd rubel forrásbevonásra került sor kötvény formájában.

A portfólió minősége, bár csökkenő ütemben, de tovább romlott: DPD90+ ráta 16,4%-ra emelkedett (2Q: 2,4%-pontos, 3Q: 1,6%-pontos romlás). A q/q alacsonyabb kockázati költségek mellett csökkent a fedezettség (2012 3Q: 93,2%, -1,9%-pont q/q).

A **bolgár leánybank** 8 milliárd forintos harmadik negyedéves eredményével az év első kilenc hónapjában összesen 23,6 milliárd forintos profitot ért el, mely közel háromszorosa a

bázisidőszakénak. A jelentős javulás a működési eredmény y/y 6%-os növekedésének, illetve a kockázati költségek 41%-os mérséklődésének az együttes hatása.

Az elmúlt negyedévben a nettó kamat- és jutalékeredmény kismértékű csökkenését a kiváló értékpapír árfolyameredmény ellensúlyozta, a működési költségeket pedig sikerült csökkenteni. A bank nettó kamatmarzsa enyhén csökkent (2Q: 5,76%, 3Q: 5,63%), a kiadás/bevétel mutató viszont javult (36,1%-ról 35,1%-ra).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q és y/y egyaránt stagnált, egyedül a vállalati hitelek nőttek 2, illetve 3%-kal q/q és y/y. A betétek y/y 5%-kal bővültek; a nettó hitel/betét mutató 100%-ra süllyedt. A hitelportfólió romlása lassult, a DPD90+ mutató 18,2%-ra emelkedett. A problémás hitelállomány 3Q-ban mindössze 3 milliárd forinttal nőtt, mely az elmúlt évek legalacsonyabb negyedéves értéke. A DPD90+ hitelek fedezettsége a kockázati költségek q/q 25%-os mérséklődése ellenére is jelentősen javult (80,5%).

Az **ukrán leánybank** kilenc havi 2,2 milliárd forintos vesztesége (ezen belül 3Q: 1,9 milliárd forintos profit) a kockázati költségek jelentős növekedésének az eredménye. A bank kilenc havi működési eredménye 18%-kal javult y/y, jelentős részben árfolyamhatást tükrözve. A nettó kamateredmény 20%-kal, a nettó díjbevételek pedig 46%-kal bővültek y/y. A fogyasztási hitelezés felfutásával párhuzamosan a harmadik negyedévben 23, illetve 32%-kal nőtt a nettó kamat- és jutalékbevételek, a 3Q nettó kamatmarzsa 7,75%-ra javult (9M: 6,57%).

A hitelportfólió romlása a harmadik negyedévben lassult, a DPD90+ ráta 1%-ponttal nőtt (35,4%), ezen belül a vállalati hitelszegmensben enyhén csökkent a nem teljesítő állományok aránya. A magasabb kockázati költségek ellenére a DPD90+ hitelek fedezettsége (78,5%) enyhén romlott.

A hitelportfólió árfolyamszűrt csökkenése éves szinten 7%, q/q 5% volt. A vállalati állomány y/y ennél nagyobb mértékben, 8%-kal csökkent. A teljes retail hitelállomány tovább zsugorodott (q/q -1%, y/y -3%), ám ezen belül a 2011 2Q-ban elindult áruhitelzés az elmúlt három hónapban 34%-kal bővült, y/y pedig meghétszereződött. Alacsony bázisról, de jelentősen nőttek a kártya- és személyi hitelek is. Az áruhitelzést végző ügynökök száma egy év alatt duplázódott, számuk közel 2.300 fő. Az árfolyamszűrt betétek számottevően, 10%-kal bővültek y/y, ennek megfelelően a nettó hitel/betét-mutató tovább javult.

A **román leánybank** az év első kilenc hónapjában 2 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben a bázisidőszak 1,5 milliárd forintos nyereségével. A harmadik negyedév negatív eredménye 1,7 milliárd forint volt. A negyedéves eredmények szélsőséges változása a kockázati költségek alakulását tükrözi. A

kilenc havi működési eredmény 22%-kal esett vissza: a folyamatos betéti kampányok és a csökkenő kamatkörnyezet miatt csökkent a nettó kamatmarzs (2012 9M: 3,47%, -65 bázispont y/y), ezen felül technikai jellegű swap hatás is kedvezőtlenül érintette a kamateredményt. Mindeközben a kockázati költségek 42%-kal nőttek. A hitelportfólió éves szinten 5%-kal bővült árfolyamszűrt, elsősorban a jelzálog- és fogyasztási hitelek nőttek. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya szeptember végére 15,9%-ra emelkedett, fedezettségük (65,8%) mérsékelten csökkent. A nettó hitel/betét mutató a menedzsment célkitűzéseinek megfelelően tovább javult (234%, -16%-pont q/q).

A **horvát leánybank** 3Q eredménye javuló működési eredmény és jelentősen mérséklődő kockázati költségek eredőjeként 1,6 milliárd forint volt, ezzel a kilenc havi adózott eredmény 2,7 milliárd forintra emelkedett. A bank nettó kamatmarzsa éves szinten stabilan alakult (3,16%). DPD90+ hitelek arányának enyhe romlását követően (10,5%) a késedelmes hitelek fedezettsége csökkent (63,7%). A bank nettó hitel/betét mutatója tovább javult, 79%-ra süllyedt.

A **szlovák leánybank** folytatva idei pozitív teljesítményét a harmadik negyedévet is nyereséggel zárta, ezzel a kilenc havi adózott eredménye 0,6 milliárd forintra emelkedett. A magasabb kamatozású fogyasztási hitelezés élénkülésének is köszönhetően javult a nettó kamatmarzs (9M: 3,16%) és a nettó kamatbevétel (+13% y/y). A betétállomány szintén számottevően bővült (+10% y/y). A hitelportfólió minősége alig romlott q/q, a DPD90+ arány 11,6%-os volt, a fedezettség 54,8%-ot ért el.

A **szerb leánybank** vesztesége q/q nőtt a harmadik negyedévben (1,3 milliárd forint), ezzel a kilenc havi veszteség 2,6 milliárd forintra emelkedett, ami közel 1 milliárd forinttal kisebb, mint a bázisidőszaké. A 3Q bevételek visszaesése az egyéb bevételek

mérséklődésének az eredménye, a nettó kamat- és jutalékbevételek kismértékben emelkedtek. A DPD90+ arány (57,2%) q/q csökkenése mellett az alacsonyabb kockázati költségek ellenére is javult a késedelmes hitelek fedezettsége (52,1%). A növekvő személyi hitel folyósításoknak köszönhetően az árfolyamszűrt fogyasztási hitelállomány q/q 7%-kal, y/y pedig 27%-kal nőtt, és javult a nettó kamatmarzs is.

A **montenegrói bank** a 3Q minimális veszteségét követően az elmúlt kilenc hónapban 0,4 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben a bázisidőszak 3,5 milliárdos negatív eredményével. A hitelportfólió a kisvállalati szegmens kivételével enyhén javult q/q, a DPD90+ arány 39,4%-ra mérséklődött, a fedezettség a mérsékeltebb céltartalékolás ellenére is emelkedett (76,1%). A hitelállományok q/q csökkentek, a betétállomány viszont nőtt, a bank 64%-os nettó hitel/betét rátája a Csoporton belül továbbra is a legalacsonyabb.

### 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 esetében „BB+”, míg a Moody's-nál „Ba1”. Mindkét minősítés a szuverén adósság-besorolással megegyező. Időközben a Moody's megerősítette a bolgár DSK Baa3-as, illetve az OTP Oroszország Ba2-es hitelbesorolásait.

A Bank tulajdonosi struktúrája érdemben nem változott, tulajdonosai között szeptember végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (9,09%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,71%), a Groupama Csoport (8,43%), valamint a Lazard Csoport (5,73%). A BlackRock október közepén 5% fölé növelte részesedését, de október 31-én újra 5% alá csökkentette azt.

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2012. október 3-án az Európai Bankhatóság (EBA) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete közzétette a tőkepozíciós vizsgálatra vonatkozó végleges eredményeket és az EBA 2011 decemberében kiadott Ajánlásában foglaltak teljesítéséről szóló értékelését. Az OTP Bank Nyrt. teljesíti az EBA Ajánlásában szereplő szuverén kitétségekre képzett tőkepuffer figyelembe vételével számított 9%-os elsődleges alapvető tőke mutató (Core Tier1 ratio) követelményét.
- 2012. október 5-én a nemzetgazdasági miniszter a 2013-as államháztartási egyenleg mintegy 397 milliárd forintos javulását célzó csomagot jelentett be. Az intézkedéscsomag egyik, bankszektorot érintő eleme a pénzügyi tranzakciós illeték mértékének 0,1%-ról 0,3%-ra emelése a készpénzfelvételi tranzakciók esetében.
- 2012. október 17-én a Nemzetgazdasági Miniszter újabb, a 2013-as államháztartási egyenleg mintegy 367 milliárd forintos javulását célzó csomagot jelentett be. A csomag két eleme jelentősen növeli a bankszektor által 2013-ban fizetendő terheket: a 2011. december 15-én bejelentett Kormány-Bankszövetség megállapodásban szereplő vállalás ellenére a Kormány a bankadó felezését

2013-ról 2014-re halasztotta. Emellett a Kormány a pénzügyi tranzakciós illeték általános mértékét 0,1%-ról 0,2%-ra emeli.

- 2012. október 27-én a Miniszterelnök bejelentette, hogy a központi kormányzat 1.956 önkormányzat 612 milliárd forintnyi adósságát vállalja át. A tervek alapján az 5 ezer fő alatti települések 97 milliárd forintnyi adósságát teljes mértékben átvállalja a központi kormányzat, míg az 5000 fő feletti önkormányzatok esetében az 1 főre jutó saját bevétel alapján differenciáltan, 40-50-60-70%-os mértékben vállalja át az állam az önkormányzatok adósságállományát, összesen 515 milliárd forintot.
- 2012. október 30-án a Magyar Nemzeti Bank 25 bázisponttal 6,25%-ra mérsékelte az irányadó kamatlábat.
- A 2012. november 8-án a 2013-as adóváltozásokat tartalmazó törvényjavaslatához benyújtott módosító indítványok a bankszektor közvetlenül érintő következő pontokat tartalmazzák: pénzügyi szervezetek 2013-ban is kötelezettek maradnak a pénzügyi szervezetek különadójának megfizetésére, valamint a hitelintézetek 2013-ban is kötelezettek a hitelintézeti különadó fizetési kötelezettségük teljesítésére. A tranzakciós illeték általános mértéke 0,2%-ra nő, a készpénzfelvételre pedig 0,3%-os kulcs kerül megállapításra. A Magyar Nemzeti Bank kikerül a pénzügyi tranzakciós illetékfizetésre kötelezettek köréből. A javaslat értelmében a pénzügyi tranzakciós illetékfizetési kötelezettség kiterjed a pénzváltási tevékenységre, a kölcsöntörlesztésre, jutalék- és díjbevételek felszámítására, valamint a hitelkártyával történő készpénzfelvételre is. A javaslat 2014. január 1-jétől kiterjeszti a tranzakciós illeték tárgyi hatályát az értékpapír ügyletekre, ide értve az értékpapírra vonatkozó származékos (derivatív) ügyleteket is. A Parlament a módosító indítványokat 2012. november 12-én a 2013-as adótörvényekről szóló törvényjavaslatba emelte, melynek zárószavazására még nem került sor.

### **Oroszország**

- 2012. október 25-én kiadott jelentésében a Moody's Investors Service hitelminősítő fenntartotta az orosz bankrendszerre vonatkozóan a negatív kilátásokat.
- 2012 szeptembere és októbere folyamán az orosz jegybank több javaslatot tett a fedezetlen fogyasztási hitelezés visszafogása érdekében. A még életbe nem lépett javaslatok szerint a 2013. január 1. után folyósított hitelek esetében szigorúbb céltartalékképzési szabályoknak kell eleget tennie a hitelezőknek. A jól teljesítő hiteleknél a minimum céltartalékolási követelmény 1%-ról 2%-ra, a kevesebb, mint 30 nap késedelembe esett hiteleknél 3%-ról 6%-ra, míg a több mint 365 napja késedelmes hiteleknél 75%-ról 100%-ra nő (utóbbi szabály a teljes fedezetlen fogyasztási hitelportfólióra vonatkozik). A szabályváltozás az orosz számviteli szabályok szerinti céltartalékolási követelményeket érinti. A másik javaslat a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeg számítása során alkalmazott súlyokat emelné meg a fedezetlen fogyasztási hitelek esetében, a hitelek effektív kamatlába és devizaneme függvényében. A 2013. március 1. után folyósított rubel hitelek esetében a jelenleg alkalmazott jellemzően 100%-os súly 110-250%-ra nőne.

### **Ukrajna**

- A 2012. október 28-án lezajlott parlamenti választások eredményei alapján valószínűleg megmarad az elnököt, Viktor Janukovicsot támogató koalíció parlamenti többsége. A hrvnya leértékelésére nem került sor.
- 2012. november 1-jén a Fitch Ratings közleményében jelezte, hogy IMF-hitelmegállapodás hiányában az ország jelenlegi 'B' adósbesorolásának leminősítésre kerülhet sor.

### **Bulgária**

- 2012. október 10-én a kormány elfogadta a 2013-as költségvetés tervezetét: eszerint a költségvetési hiány a GDP 1,3%-át érheti majd el, 1,2-1,9%-os gazdasági növekedés mellett. 2013-ban bevezetésre kerül a háztartások betéteire fizetett kamatokra kivetett 10%-os mértékű adó.

### **Szerbia**

- 2012. október 9-én a szerb nemzeti bank tovább emelte irányadó kamatát, amely a 25 bázispontos szigorítás nyomán 10,75%-ra emelkedett.
- 2012. október 25-én a szerb kormány elfogadta a 2013-as költségvetés tervezetét, mely 3,6%-os hiánnyal és 2%-os gazdasági növekedéssel számol. November 5-én a Parlament az EU és az IMF által kifogásolt jegybankot érintő szabályozás több pontját megváltoztatta.

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

millió forint	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>109.640</b>	<b>96.441</b>	<b>-12%</b>	<b>35.165</b>	<b>41.074</b>	<b>42.539</b>	<b>4%</b>	<b>21%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>-21.573</b>	<b>-27.271</b>	<b>26%</b>	<b>-7.370</b>	<b>4.082</b>	<b>-416</b>	<b>-110%</b>	<b>-94%</b>
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	581	-194	-133%	302	181	-237	-231%	-179%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	0	3.977		0	3.977	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek kölönadója (társasági adó után)	-21.724	-29.278	35%	-7.241	-76	-179	135%	-98%
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-430	-1.775	0%	-430	0	0		
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül</b>	<b>131.214</b>	<b>123.711</b>	<b>-6%</b>	<b>42.534</b>	<b>36.992</b>	<b>42.955</b>	<b>16%</b>	<b>1%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	123.717	121.066	-2%	38.848	35.917	44.641	24%	15%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	91.263	74.086	-19%	28.533	22.760	27.027	19%	-5%
Corporate Centre (adózott) <sup>3</sup>	-5.408	-5.716	6%	-1.227	-1.896	-1.722	-9%	40%
OTP Bank Oroszország	26.000	32.996	27%	9.005	11.043	10.621	-4%	18%
OTP Bank JSC (Ukrajna) <sup>4</sup>	7.827	-2.168	-128%	1.865	-1.473	1.906	-229%	2%
DSK Bank (Bulgária) <sup>5</sup>	8.718	23.626	171%	3.219	5.717	8.019	40%	149%
OBR (korrigált) (Románia) <sup>6</sup>	1.465	-1.966	-234%	-9	921	-1.724	-287%	
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>7</sup>	-3.557	-2.591	-27%	-584	-836	-1.299	55%	122%
OBH (Horvátország)	4.176	2.662	-36%	3.225	275	1.630	492%	-49%
OBH (korrigált)	736	2.662	262%	-215	275	1.630	492%	-857%
OBH egyedi tételek (adózott) <sup>8</sup>	3.440	-	-100%	3.440	-	-		-100%
OBS (Szlovákia) <sup>9</sup>	152	561	269%	23	72	250	249%	994%
CKB (Montenegró)	-3.480	-423	-88%	-1.761	-667	-68	-90%	-96%
Leasing	2.019	2.872	42%	490	951	565	-41%	15%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>10</sup>	1.811	1.475	-19%	628	451	28	-94%	-96%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>11</sup>	207	1.397	573%	-138	500	537	8%	-488%
Alapkezelés eredménye	2.673	894	-67%	724	-53	426	-900%	-41%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.708	891	-67%	736	-50	414	-927%	-44%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) <sup>12</sup>	-35	3	-109%	-12	-3	12	-472%	-197%
Egyéb magyar leányvállalatok	-455	-181	-60%	-710	813	-1.836	-326%	159%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) <sup>13</sup>	346	-644	-286%	161	-61	-392	541%	-343%
Kiszűrések	-526	-292	-44%	-419	-572	-447	-22%	7%
<i>Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)<sup>14</sup></i>	<i>89.394</i>	<i>70.262</i>	<i>-21%</i>	<i>27.542</i>	<i>21.507</i>	<i>23.465</i>	<i>9%</i>	<i>-15%</i>
<i>Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül)<sup>15</sup></i>	<i>41.820</i>	<i>53.452</i>	<i>28%</i>	<i>14.992</i>	<i>15.487</i>	<i>19.491</i>	<i>26%</i>	<i>30%</i>
<b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</b>	<b>32%</b>	<b>43%</b>	<b>11%</b>	<b>35%</b>	<b>42%</b>	<b>45%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>

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



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

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>109.640</b>	<b>96.441</b>	<b>-12%</b>	<b>35.165</b>	<b>41.074</b>	<b>42.539</b>	<b>4%</b>	<b>21%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-21.573</b>	<b>-27.271</b>	<b>26%</b>	<b>-7.370</b>	<b>4.082</b>	<b>-416</b>	<b>-110%</b>	<b>-94%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	581	-194	-133%	302	181	-237	-231%	-178%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	0	3.977		0	3.977	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-21.724	-29.278	35%	-7.241	-76	-179	135%	-98%
Deviza jelzáloghitel rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)	-430	-1.775	313%	-430	0	0		-100%
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>131.214</b>	<b>123.711</b>	<b>-6%</b>	<b>42.534</b>	<b>36.992</b>	<b>42.955</b>	<b>16%</b>	<b>1%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>170.818</b>	<b>152.802</b>	<b>-11%</b>	<b>62.252</b>	<b>46.078</b>	<b>55.496</b>	<b>20%</b>	<b>-11%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>327.720</b>	<b>340.026</b>	<b>4%</b>	<b>112.307</b>	<b>111.953</b>	<b>115.528</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>593.293</b>	<b>629.689</b>	<b>6%</b>	<b>204.869</b>	<b>208.044</b>	<b>212.392</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>461.931</b>	<b>484.332</b>	<b>5%</b>	<b>159.230</b>	<b>158.907</b>	<b>161.278</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>104.683</b>	<b>111.020</b>	<b>6%</b>	<b>36.577</b>	<b>37.929</b>	<b>39.013</b>	<b>3%</b>	<b>7%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>26.679</b>	<b>34.337</b>	<b>29%</b>	<b>9.061</b>	<b>11.208</b>	<b>12.101</b>	<b>8%</b>	<b>34%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	13.957	16.460	18%	4.553	6.334	5.704	-10%	25%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	2.243	4.176	86%	-587	287	2.834	887%	-583%
Nettó egyéb bevételek	10.479	13.701	31%	5.095	4.587	3.564	-22%	-30%
<b>Működési költség</b>	<b>-265.573</b>	<b>-289.663</b>	<b>9%</b>	<b>-92.562</b>	<b>-96.092</b>	<b>-96.865</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-120.634	-140.269	16%	-42.665	-46.615	-46.750	0%	10%
Értéksökkenés	-36.505	-34.837	-5%	-12.600	-11.832	-11.864	0%	-6%
Dologi költségek	-108.434	-114.557	6%	-37.297	-37.644	-38.250	2%	3%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-166.504</b>	<b>-183.414</b>	<b>10%</b>	<b>-59.339</b>	<b>-64.099</b>	<b>-60.574</b>	<b>-5%</b>	<b>2%</b>
Értéksztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-166.659	-178.399	7%	-58.500	-62.469	-58.366	-7%	0%
Egyéb kockázati költség	155	-5.015		-839	-1.630	-2.208	35%	163%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>9.602</b>	<b>-3.810</b>	<b>-140%</b>	<b>9.284</b>	<b>-1.776</b>	<b>542</b>	<b>-131%</b>	<b>-94%</b>
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	3.530	-2.527	-172%	3.530	-1.356	29	-102%	-99%
Járuékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége (az OTP Core-ban)	1.772	1.415	-20%	1.454	0	291		-80%
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OTP Banka Hrvatskában)	4.300	0	-100%	4.300	0	0		-100%
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	0	-2.697		0	-420	223	-153%	
<b>Társasági adó</b>	<b>-39.604</b>	<b>-29.091</b>	<b>-27%</b>	<b>-19.717</b>	<b>-9.086</b>	<b>-12.541</b>	<b>38%</b>	<b>-36%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (korrigált)	12,9%	11,5%	-1,4%	12,3%	10,6%	11,9%	1,2%	-0,4%
ROA (korrigált)	1,8%	1,7%	-0,1%	1,7%	1,5%	1,7%	0,2%	0,0%
Működési eredmény marzs	4,45%	4,54%	0,08%	4,54%	4,52%	4,65%	0,13%	0,11%
Teljes bevétel marzs	8,06%	8,40%	0,34%	8,29%	8,39%	8,55%	0,16%	0,26%
Nettó kamatmarzs	6,28%	6,46%	0,19%	6,44%	6,41%	6,49%	0,08%	0,05%
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,42%	1,48%	0,06%	1,48%	1,53%	1,57%	0,04%	0,09%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,36%	0,46%	0,10%	0,37%	0,45%	0,49%	0,04%	0,12%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,61%	3,86%	0,26%	3,74%	3,88%	3,90%	0,02%	0,16%
Kiadás/bevétel arány	44,8%	46,0%	1,2%	45,2%	46,2%	45,6%	-0,6%	0,4%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	2,95%	3,09%	0,14%	3,15%	3,32%	3,13%	-0,20%	-0,02%
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány	2,93%	3,20%	0,27%	3,07%	3,40%	3,15%	-0,25%	0,08%
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,26%	2,45%	0,18%	2,40%	2,59%	2,44%	-0,15%	0,04%
Effektív adókulcs	23,2%	19,0%	-4,1%	31,7%	19,7%	22,6%	2,9%	-9,1%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	22%	23%	1%	22%	24%	24%	0%	2%
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	410	360	-12%	132	153	159	4%	21%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	409	360	-12%	132	153	159	4%	20%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	492	465	-6%	160	139	161	16%	1%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	492	465	-6%	160	139	161	16%	1%

Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>117.838</b>	<b>67.838</b>	<b>-42%</b>	<b>71.664</b>	<b>38.185</b>	<b>39.817</b>	<b>4%</b>	<b>-44%</b>
<b>Részvényesekre jutó nettó eredmény</b>	<b>109.174</b>	<b>95.794</b>	<b>-12%</b>	<b>35.160</b>	<b>40.842</b>	<b>42.343</b>	<b>4%</b>	<b>20%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	109.640	96.441	-12%	35.165	41.074	42.539	4%	21%
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	466	647	39%	5	232	196	-15%	
<b>Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen</b>	<b>8.664</b>	<b>-27.956</b>	<b>-423%</b>	<b>36.504</b>	<b>-2.657</b>	<b>-2.526</b>	<b>-5%</b>	<b>-107%</b>
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-4.122	38.277	-1029%	-17.399	17.769	9.890	-44%	-157%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	357	398	11%	120	132	134	2%	12%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.264	6.802	-308%	-6.580	1.851	1.082	-42%	-116%
Átváltási különbözet	15.693	-73.433	-568%	60.363	-22.409	-13.632	-39%	-123%
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EUR/HUF	271	291	7%	275	294	283	-4%	3%
CHF/HUF	220	242	10%	236	245	235	-4%	0%
USD/HUF	193	227	18%	195	229	226	-1%	16%
JPY/100HUF	240	287	20%	251	286	288	0%	15%

- **A 124 milliárd forintos kilenc havi korigált profit 6%-kal csökkent y/y növekvő működési eredmény és magasabb kockázati költség nyomán**
- **A kilenc havi működési eredmény y/y 4%-os bővülésében döntő szerepe volt a 32 milliárd forinttal, 57%-kal emelkedő orosz teljesítménynek**
- **Emelkedő negyedéves korigált profit: a lassuló portfólióromlás miatt csökkenő kockázati költségek és bővülő bevételek eredőjeként**

Az **OTP Csoport** 2012 első kilenc hónapjában 123,7 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, osztalékbevételek és részesedés értékesítés adóhatása nélkül), mely 6%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi korigált profinnál. A pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, az osztalékbevételek és a részesedés értékesítés adóhatását is tartalmazó számviteli eredmény 96,4 milliárd forint, ami 12%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A számviteli profinnak a korigált profinnál nagyobb visszaesését gyakorlatilag teljes egészében az okozta, hogy 2012-ben a Csoport a magyarországi tagok által fizetett bankadó teljes éves összegét már az első negyedévben elszámolta, szemben a korábbi időarányos elszámolást alkalmazó gyakorlattal. Erre a változtatásra az IFRS Interpretation Committee ('IFRIC') márciusban kiadott írásbeli állásfoglalása alapján került sor.

A harmadik negyedéves korigált, konszolidált adózott eredmény 43,0 milliárd forint lett, 16%-kal javulva q/q, 1%-kal y/y. A számviteli eredmény jelentős korrekciós tételek hiányában harmadik negyedévben a korigált eredmény közelében alakult (42,5 milliárd forint: +4% q/q, +21% y/y). Az, hogy a számviteli profit a korigáltnál kisebb ütemben nőtt q/q, annak következménye, hogy 2012

második negyedévében egy egyedi jellegű korrekciós tétel<sup>3</sup> javította a számviteli eredményt.

A kilenc havi korigált eredmény y/y 6%-os csökkenését részben a 2012. első háromnegyed évet terhelő negatív egyszeri tételek (devizaswapok átértékelése, illetve saját részvény csereügylet eredményhatása) okozták, továbbá 10%-kal emelkedtek a kockázati költségek is y/y, elsősorban az orosz, az ukrán a román és az OTP Core hitelportfólióhoz köthetően. Javult y/y ugyanakkor a működési eredmény 4%-kal, amiben döntő szerepe volt az orosz kamateredmény y/y 43%-os, 37 milliárd forintos bővülésének, ami ellensúlyozta a magyar operáció kamateredményének csökkenését. A kilenc havi működési költségek y/y 9%-kal, 24 milliárd forinttal emelkedtek. Ebből mintegy 11 milliárd forintot a forint átlagárfolyamának y/y jelentős gyengülése magyaráz, árfolyamhatástól szűrtén a növekedés 5%, 13 milliárd forint volt. Az árfolyamszűrt költségnövekedés nagy része az OTP Core-hoz köthető (6,0 milliárd forint növekmény y/y), ahol a személyi költségek fundamentálisan a behajtási tevékenység fokozásával összefüggő létszám bővítés hatására emelkedtek, illetve a CRD III szabályozói elvárásoknak megfelelő kompenzációs rendszer 2010. évi bevezetésének áthúzódó technikai hatása jelentkezett. Továbbá emelkedtek az orosz és az ukrán működési költségek is (árfolyamszűrtén +3,7, illetve +1,1 milliárd forint y/y), utóbbi esetekben azonban a dinamikát az üzleti aktivitás bővülése indukálja.

A 43,0 milliárd forintos harmadik negyedéves korigált konszolidált adózott eredmény q/q 16%-os emelkedését nagyrészt a konszolidált kockázati költségek q/q 5%-os csökkenése okozta. A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása jelentősen lassult q/q (a 90 napon túl késedelmes

<sup>3</sup> 2012. második negyedévben az OTP Bank egyedi mérlegében lévő szerb és montenegrói leánybankokban lévő részesedés kapcsán értékesítés került elszámolásra (15,0, illetve 5,9 milliárd forint összegben magyar számvitel szerint), és bár maga az értékesítés sem a konszolidált IFRS mérleget, sem a konszolidált IFRS eredményt nem érintette, a 4,0 milliárd forintos adópajzsa növelte a Csoport IFRS számviteli eredményét

hitelek árfolyamszűrt állományváltozása milliárd forintban 2012 1Q: 51, 2Q: 80, 3Q: 47), a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya csoportszinten csak 0,2%-ponttal emelkedett (3Q: 19,0%). A konszolidált kockázati költségek csökkenése q/q jórészt a magyar és a bolgár portfóliókhoz köthető. Bulgáriában és Magyarországon jelentősen lassult a problémás hitelképződés q/q, ami mind az OTP Core, mind a DSK Bank esetében a problémás hitel fedezettség emelése mellett is alacsonyabb kockázati költségeket tett lehetővé. Oroszországban, ahol 2012. második negyedév során részben a céltartalék fedezettség emelése következményeként a kockázati költség ráta 10% közelébe emelkedett, a harmadik negyedév során ugyan némiképp mérséklődött a kockázati költség

ráta (9,0%) és a kockázati költségek összege, a portfólió romlása azonban továbbra is erős maradt (DPD90+ ráta: 16,4%, +1,6%-pont q/q).

A kockázati költségek csökkenése mellett a másik eredményt javító tényező q/q a nettó kamateredmény bővülése volt (+2,4 milliárd forint, +1% q/q). A javulás részben az OTP Core-nál keletkezett (+2,2 milliárd forint q/q), ahol a kamatmarzs q/q bővült (2012 3Q: 4,73%, +19 bázispont q/q). Emellett az ukrán kamateredmény is jelentősebben emelkedett (+2,5 milliárd forint q/q), nagyrészt a fogyasztási hitelezés felfutása, illetve az emelkedő nagyvállalati és bankközi kamatok nyomán táguló kamatmarzsuk köszönhetően (2012 3Q: 7,75%, +184 bázispont q/q).

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2011 3Q	2011 4Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>9.902.667</b>	<b>10.200.527</b>	<b>9.937.155</b>	<b>9.827.507</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>	<b>-4%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	453.926	595.986	560.263	508.184	-9%	12%	-15%
Bankközi kihelyezések	604.060	422.777	429.375	443.002	3%	-27%	5%
Pénzügyi eszközök valós értéken	207.767	241.282	213.113	245.068	15%	18%	2%
Értékesíthető értékpapírok	1.077.531	1.125.855	1.502.010	1.529.690	2%	42%	36%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.807.824	7.047.179	6.476.948	6.357.433	-2%	-7%	-10%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.737.600</b>	<b>6.596.585</b>	<b>6.394.082</b>	<b>6.357.433</b>	<b>-1%</b>	<b>-6%</b>	<b>-4%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.730.127	8.108.631	7.554.220	7.449.696	-1%	-4%	-8%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.652.467</b>	<b>7.585.445</b>	<b>7.454.049</b>	<b>7.449.696</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>	<b>-2%</b>
ebből: Retail hitelek	4.983.664	4.942.966	4.880.385	4.926.896	1%	-1%	0%
Jelzáloghitelek	3.040.705	2.936.545	2.814.116	2.789.148	-1%	-8%	-5%
Fogyasztási hitelek	1.499.127	1.570.145	1.619.207	1.692.759	5%	13%	8%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	443.832	436.322	447.062	444.989	0%	0%	2%
Corporate hitelek	2.250.873	2.239.939	2.186.724	2.153.572	-2%	-4%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.891.381	1.902.016	1.854.792	1.833.392	-1%	-3%	-4%
Önkormányzati hitelek	359.492	337.918	331.920	320.180	-4%	-11%	-5%
Gépjárműfinanszírozás	351.997	339.646	315.701	297.003	-6%	-16%	-13%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	65.932	62.865	71.202	72.225	1%	10%	15%
Hitelek értékesítése	-922.303	-1.061.452	-1.077.272	-1.092.263	1%	18%	3%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-914.867	-988.860	-1.059.966	-1.092.263	3%	19%	10%
Részvények, részesedések	8.635	10.342	7.712	6.777	-12%	-22%	-34%
Lejáratig tartandó értékpapírok	139.485	124.887	132.007	120.158	-9%	-14%	-4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	485.503	491.666	474.534	475.810	0%	-2%	-3%
ebből: Goodwill (nettó)	211.638	198.896	188.956	186.931	-1%	-12%	-6%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	273.865	292.770	285.578	288.879	1%	5%	-1%
Egyéb eszközök	117.936	140.553	141.193	141.385	0%	20%	1%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>9.902.667</b>	<b>10.200.527</b>	<b>9.937.155</b>	<b>9.827.507</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>	<b>-4%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	670.385	646.968	711.119	548.402	-23%	-18%	-15%
Ügyfélbetétek	6.138.382	6.398.853	6.170.700	6.264.936	2%	2%	-2%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.090.168</b>	<b>6.114.211</b>	<b>6.118.553</b>	<b>6.264.936</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>
ebből: Retail betétek	4.529.420	4.569.218	4.553.833	4.552.333	0%	1%	0%
Lakossági betétek	3.988.582	4.011.678	3.983.907	3.967.841	0%	-1%	-1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	540.817	557.486	569.926	584.492	3%	8%	5%
Corporate betétek	1.519.453	1.510.551	1.515.229	1.660.740	10%	9%	10%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.219.765	1.261.479	1.287.766	1.361.816	6%	12%	8%
Önkormányzati betétek	299.690	249.077	227.464	298.925	31%	0%	20%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	41.288	34.403	49.491	51.863	5%	26%	51%
Kibocsátott értékpapírok	775.939	812.863	742.688	721.368	-3%	-7%	-11%
ebből: Retail kötvények	323.741	344.510	316.503	288.050	-9%	-11%	-16%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	452.198	468.353	426.185	433.318	2%	-4%	-7%
Egyéb kötelezettségek	610.730	607.086	596.534	546.351	-8%	-11%	-10%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	300.894	316.447	296.078	286.140	-3%	-5%	-10%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.406.337</b>	<b>1.418.310</b>	<b>1.420.036</b>	<b>1.460.310</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	125%	124%	122%	119%	-3%	-7%	-5%
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	105%	102%	99%	97%	-2%	-8%	-5%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.228.099	1.335.917	1.406.672	1.402.379	0%	14%	5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,0%	16,6%	18,8%	19,0%	0,2%	3,0%	2,4%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége <sup>1</sup>	75,1%	76,7%	76,6%	77,9%	1,3%	2,8%	1,2%

Konzolidált tőkemegfelelés - Bázis2	2011 3Q	2011 4Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	17,5%	17,3%	17,9%	18,2%	0,4%	0,7%	1,0%
Tier1 ráta	14,1%	13,3%	14,4%	15,2%	0,7%	1,1%	1,9%
Core Tier1 ráta	12,7%	12,0%	13,1%	13,9%	0,7%	1,2%	1,8%
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7x	7,2x	7x	6,7x			
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.397.705	1.433.085	1.427.744	1.430.412	0%	2%	0%
Ebből Elsődleges (Tier-1) tőke	1.124.070	1.105.876	1.153.637	1.191.328	3%	6%	8%
Ebből Alapvető elsődleges tőke	1.014.470	997.583	1.048.213	1.087.310			
Hibrid elsődleges tőke	109.600	108.293	105.425	104.017	-1%	-5%	-4%
Másodlagos (Tier-2) tőke	274.068	327.587	274.479	239.457	-13%	-13%	-27%
Befektetések miatti levonások	-433	-377	-372	-372	0%	-14%	-1%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.986.655	8.297.547	7.986.641	7.846.495	-2%	-2%	-5%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.057.953	6.397.182	6.094.912	5.943.779	-2%	-2%	-7%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.928.702	1.900.365	1.891.729	1.902.716	1%	-1%	0%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2011 3Q	2011 4Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
EUR/HUF	292	311	288	284	-2%	-3%	-9%
CHF/HUF	239	256	240	235	-2%	-2%	-8%
USD/HUF	216	241	229	219	-4%	2%	-9%
JPY/100HUF	281	311	288	282	-2%	1%	-9%

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

- **Tovább növekvő fogyasztási hitelállományok az ukrán (+34% q/q), az orosz (+10%), a szlovák (+12%), a román (+17%) és a szerb (+12%) portfólióknak köszönhetően**
- **Jelzáloghitelezésben növekedés egyedül a szlovák banknál volt (q/q +2%), a magyar jelzáloghitel-portfólió csökkenése lelassult (-0,9% q/q)**
- **A corporate betéteknek köszönhetően bővülő konzolidált betétállomány**
- **A konzolidált nettó hitel/betét mutató 97%-ra süllyedt (-2%-pont q/q, -8%-pont y/y árfolyamszűrten)**

A konzolidált hitelállomány árfolyamszűrten stagnált q/q, illetve 3%-kal csökkent y/y. 2012 harmadik negyedévében csoportszinten csak a fogyasztási hitelezésben sikerült érdemi bővülést elérni (+5% q/q), ahol változatlanul az orosz és az ukrán portfólió a növekedés motorja. Ugyanakkor 2012 elejétől a szlovák, a román és a szerb személyi kölcsön folyósítás is látványosan erősödött.

Az orosz fogyasztási hitelállomány növekedése az értékesítés szezonálisának megfelelően gyorsult (q/q +10%), és éves összehasonlításban továbbra is rendkívül erős, 30%-os a bővülés. Töretlen továbbá az ukrán fogyasztási hitelezés felfutása, ahol az alacsony bázis miatt q/q is jelentős, 34%-os növekedést sikerült elérni (2012 3Q záróállomány: 33 milliárd forint, +8 milliárd forint q/q, +28 milliárd forint y/y). Ukrajnában folytatódott az áruhitel értékesítési hálózat dinamikus kiépítése: szeptember végére közel 2.300 ügynökön (ebből alkalmazott ügynök: 1.979 fő) keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon 2011 végén, valamint a személyi

kölcsönök értékesítése is intenzíven beindult a bankfiókokon keresztül: szeptember végén a hitelkártya állomány 6 milliárd forint, a személyi kölcsön állomány 7 milliárd forint volt.

Ami a konzolidált hitelportfólió egyéb szegmenseit illeti: tovább csökkent a jelzálog-, a gépjármű finanszírozási- és a nagyvállalati hitelportfólió q/q. A jelzáloghitelek csökkenése a magyar devizahitelek végtörlesztésének februári zárultával jelentősen lassult 2Q-3Q folyamán (a konzolidált csökkenés -0,9% q/q). Pozitívum továbbá, hogy a lakossági jelzáloghitelezésben a szlovák piacon továbbra is sikerült állománynövekedést elérni (+2% q/q, ezzel +8% y/y). A román és horvát jelzálog hitelportfóliók esetében a bővülés a harmadik negyedévben ugyan megállt, éves szinten azonban így is számottevő növekmény tapasztalható (+6%, illetve +3%).

A konzolidált hitelportfólió 3%-os y/y csökkenése nagyrészt továbbra is a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztését tükrözi: a 2011 utolsó és 2012 első negyedévében a végtörlesztésből fakadó negatív állományi hatást az orosz és az egyre élénkülő ukrán fogyasztási hitelezés nem volt képes ellensúlyozni. Emlékeztetőül: a magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra összesen 217 milliárd forint csökkenés volt (2011. során kb. 110, 2012. első negyedévében további 107 milliárd forint). A devizahitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhítette, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt).

Az árfolyamkorrigált betétállomány 2%-kal nőtt q/q, 3%-kal y/y. Jelentősen nőtt a magyar (+2%), az orosz (+8%), a román (+7%) és horvát (+7%) betétállomány q/q. Magyarországon elsősorban a corporate betétek bővültek (+11% q/q), a retail betétek és kötvények tovább csökkentek

(együttesen 3%-kal q/q), elsősorban az államkötvények által támasztott intenzív verseny miatt. Döntően a magyar retail betétek csökkenése tükröződik a konszolidált retail betétek enyhe csökkenésében is.

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 3%-kal, y/y 7%-kal csökkent. A q/q csökkenést a magyar lakossági kötvények 9%-os állománycsökkenése okozta, illetve forint jelzáloglevél járt le 14 milliárd forint értékben 2012. augusztusban. Az y/y állománycsökkenést részben a magyar retail kötvények csökkenése (-36 milliárd forint y/y), részben forint jelzáloglevél lejáratok (összesen 59 milliárd forintnyi az elmúlt 12 hónapban), valamint az OTP Jelzálogbanknak 2011. december 5-én lejárt nettó 84 millió eurónyi (kb. 24 milliárd forintnyi) jelzáloglevele okozta, továbbá az OTP Banknak is lejárt Magyarországon 100 millió svájci frank névértékű szenior kötvénye 2012. február 24-én. A lejáratok okozta állománycsökkenést tompította, hogy a forintban denominált magyar intézményi kötvények állománya 29 milliárd forinttal nőtt y/y, továbbá az orosz leánybank bocsátott ki szenior kötvényeket a fogyasztási hitelezés finanszírozására: 2011-2012 folyamán 4 kibocsátás történt összesen 17,5 milliárd rubel, azaz mintegy 124 milliárd forintnyi összegben (ebből 2011 4Q-ban: 28, 2012 1Q-ban 43 milliárd forint).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrten enyhén csökkent q/q és y/y egyaránt. Ennek oka, hogy a Bank 2011. júniustól visszavásárlásokat hajtott végre. A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2011 2Q-ban 5 millió, 3Q-ban 12 millió, 4Q-ban 5,4 millió, 2012 3Q-ban további 2,4 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 2011 3Q során 3,2 millió, 4Q-ban 1,9 millió, 2012 1Q-ban további 14 millió eurónyi került visszavásárlásra.

Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék 2012. szeptember 30-án 5,8 milliárd eurónak megfelelő összeg<sup>4</sup> volt. A Csoport likviditási tartaléka mintegy 4,3 milliárd eurónak megfelelő összeggel magasabb mint a teljes deviza adóssága.

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

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2012. szeptember végén 1.430 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 7.846 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 18,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 15,2%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 13,9% volt.

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

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	91.263	74.086	-19%	28.533	22.760	27.027	19%	-5%
Társasági adó	-28.944	-14.325	-51%	-15.282	-3.330	-8.404	152%	-45%
Adózás előtti eredmény	120.207	88.411	-26%	43.815	26.090	35.432	36%	-19%
Működési eredmény	184.212	163.136	-11%	61.622	52.126	54.896	5%	-11%
Összes bevétel	313.170	298.076	-5%	108.100	97.032	100.435	4%	-7%
Nettó kamateredmény	245.084	220.816	-10%	84.884	71.248	73.429	3%	-13%
Nettó díjak, jutalékok	63.591	63.955	1%	21.731	22.182	21.344	-4%	-2%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel	4.495	13.306	196%	1.485	3.602	5.662	57%	281%
Működési költség	-128.958	-134.940	5%	-46.477	-44.906	-45.539	1%	-2%
Kockázati költségek	-69.307	-70.916	2%	-22.792	-24.261	-20.007	-18%	-12%
Hitelkockázati költség	-72.707	-70.821	-3%	-23.169	-23.492	-21.186	-10%	-9%
Egyéb kockázati költség	3.400	-95	-103%	378	-768	1.179	-254%	212%
Egyedi tételek összesen	5.303	-3.810	-172%	4.984	-1.776	542	-131%	-89%
Devizaswap-átértékelési eredmény	3.530	-2.527	-172%	3.530	-1.356	29	-102%	-99%
Járukezes- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	1.772	1.415	-20%	1.454	0	291		-80%
Saját részvénytársaság ügylet átértékelési eredménye	0	-2.697		0	-420	223	-153%	
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	240.387	232.218	-3%	81.572	76.392	76.350	0%	-6%
Nettó kamateredmény	182.444	174.158	-5%	61.772	56.181	57.064	2%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	55.177	55.700	1%	18.649	19.388	18.317	-6%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.766	2.360	-15%	1.150	822	969	18%	-16%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	28.124	23.521	-16%	9.076	8.236	7.801	-5%	-14%
Nettó kamateredmény	19.567	15.238	-22%	5.860	5.353	4.792	-10%	-18%
Nettó díjak, jutalékok	7.749	7.593	-2%	2.880	2.642	2.726	3%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	808	690	-15%	336	240	283	18%	-16%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	44.431	38.352	-14%	15.953	11.560	14.792	28%	-7%
Nettó kamateredmény	43.072	31.419	-27%	17.252	9.714	11.574	19%	-33%
Nettó díjak, jutalékok	581	109	-81%	128	93	-189	-303%	-248%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	778	6.824	778%	-1.426	1.753	3.407	94%	-339%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROE	10,1%	7,4%	-2,6%	8,8%	6,9%	7,9%	1,0%	-1,0%
ROA	1,9%	1,6%	-0,3%	1,7%	1,5%	1,7%	0,3%	0,0%
Működési eredmény marzs	3,8%	3,5%	-0,3%	3,7%	3,3%	3,5%	0,2%	-0,1%
Teljes bevétel marzs	6,42%	6,30%	-0,12%	6,44%	6,19%	6,47%	0,29%	0,03%
Nettó kamatmarzs	5,02%	4,67%	-0,35%	5,06%	4,54%	4,73%	0,19%	-0,33%
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,4%	0,0%	1,3%	1,4%	1,4%	0,0%	0,1%
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,1%	0,3%	0,2%	0,1%	0,2%	0,4%	0,1%	0,3%
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,6%	2,9%	0,2%	2,8%	2,9%	2,9%	0,1%	0,2%
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	41,2%	45,3%	4,1%	43,0%	46,3%	45,3%	-0,9%	2,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,71%	2,76%	0,05%	2,61%	2,82%	2,55%	-0,27%	-0,06%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	2,69%	2,82%	0,13%	2,57%	2,85%	2,56%	-0,29%	-0,01%
Effektív adókulcs	24,1%	16,2%	-7,9%	34,9%	12,8%	23,7%	11,0%	-11,2%

- **19%-kal csökkenő kilenc havi adózott eredmény – csökkenő működési eredmény, növekvő kockázati költségek és negatív egyedi hatások eredőjeként**
- **A negyedéves profit 19%-os növekedését a nettó kamatbevétel emelkedése, magyar államkötvényeken elért árfolyameredmény, illetve a kockázati költségek visszaesése okozta**
- **Lassuló portfólióromlás a deviza jelzáloghiteleknél, javuló nagyvállalati hitelek**
- **1%-kal csökkenő hitel és 1%-kal bővülő betétállományok q/q, tovább süllyedő hitel/betét ráta (2012 3Q: 76%)**

### Eredményalakulás

Az **OTP Core** a bankadó és a devizahitelek végtörlesztésének hatása nélkül 74,1 milliárd forintos profitot ért el 2012. első kilenc hónap során, ami 19%-kal alacsonyabb az előző évinél. A 2012. első háromnegyed éves eredményt összesen 3,8 milliárd forint összegben csökkentették egyedi jellegű tételek részben deviza swapok, részben pedig a saját részvény csere ügylet eredményhatásából adódóan. Emellett csökkent a működési eredmény is 11%-kal. Bevételi oldalon (-5% y/y) ehhez elsősorban a csökkenő betéti marzsok, másrészt a végtörlesztés miatt is apadó kamatozó állományokon képződő alacsonyabb kamateredmény járult hozzá. Emelkedtek azonban a működési költségek is 5%-kal. Utóbbi számos tényező együttes hatásának következménye: a személyi költségek fundamentálisan a behajtási tevékenység fokozásával összefüggő létszám bővítés hatására emelkedtek, illetve a CRD III szabályozói elvárásoknak megfelelő kompenzációs rendszer 2010. évi bevezetésének áthúzódó technikai hatása jelentkezett. A dologi költségek pedig részben a forintárfolyam gyengüléséhez köthetően nőttek (az ingatlanbérleti szerződések jellemzően devizában teljesítendő), jelentősen emelkedett továbbá a fizetett adók között elszámolt innovációs járulék összege, mivel a kutatás-fejlesztésre elszámolt ráfordításokkal 2012. januártól nem csökkenthető a fizetett járulékok összege.

A kockázati költségek a tavaly 9 havi szintjük közelében maradtak (+2% y/y). A portfólióromlás gyorsult valamelyest éves szinten (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2011 9M: 64, 2012 9M: 66). Ugyanakkor, míg 2011 első 9 hónapjában szinten maradt a nem teljesítő hitelek céltartalékkal való fedezettsége, 2012-ben jelentősen sikerült növelni azt (2012 3Q: 80,6%, +1,5%-pont ytd).

A kilenc havi adóterhelés jelentősen csökkent (az effektív adókulcs 24%-ról 16%-ra esett y/y), aminek

fő oka, hogy a leányvállalati befektetések átértékelődése 2012. első kilenc hónapban 7,6 milliárd forint adómegetakarítást generált a forint erősödése következtében. 2011. első kilenc hónap során ellenben 2,0 milliárd forintnyi többlet adóráfördítés keletkezett a forint gyengülése miatt.

A harmadik negyedéves adózott eredmény 27,0 milliárd forint lett, ami q/q 19%-os bővülés. A profit javulását részben a q/q 4%-kal emelkedő bevételek okozták. A kamateredmény 3%-kal nőtt a javuló nettó kamatmarzs következtében (2012 3Q: 4,73%, +0,19%-pont q/q). Emelkedtek továbbá q/q az egyéb nem kamat bevételek elsősorban a forint kamatkörnyezet csökkenése nyomán a magyar állampapír portfólión 3Q-ban elért értékpapír árfolyameredmények köszönhetően (kb. 1,4 milliárd forint). A jutalékeredmény q/q visszaesése technikai hatás következménye: a vállalati ügyfelek számára közvetített szolgáltatásként biztosított hitelgarancia ügyfelektől származó díjbevétele időarányosan került elkönyvelésre a kilenc hónap során, míg a garanciát nyújtó partner részére teljesített díjkifizetés elsősorban a harmadik negyedévet terhelte (a kapott és fizetett díjak kumulált 9 havi összege megegyezett egymással). Ez a technikai hatás 0,8 milliárd forint visszaesést okozott q/q a hitelekkel kapcsolatos nettó jutalékbevételekben főleg a kisvállalati üzletágban.

A negyedéves kockázati költség q/q tovább csökkent 18%-kal. 2012. harmadik negyedév során ráadásul a problémás hitelképződés jelentősen lassult: a portfólióromlás a válság 2008 végi kezdete óta a legalacsonyabb szintre esett (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2011 4Q: 18, 2012 1Q: 20, 2Q: 34, 3Q: 12). A nagyvállalati hitelek minősége javult q/q (DPD90+ ráta 2011 4Q: 15,4%, 2012 1Q: 14,7%, 2Q: 16,1%, 3Q: 15,4%). Emellett a deviza jelzáloghitelek romlása jelentősen lassult (jelzáloghitelek DPD90+ aránya 2011 4Q: 12,6%, 2012 1Q: 14,5%, 2Q: 16,2%, 3Q: 16,9%). A fogyasztási hitelek esetében továbbra is mérsékelte a romlás (DPD90+ 2011 4Q: 22,7% 2012 1Q: 23,1%, 2Q: 23,6%, 3Q: 24,2%), az önkormányzati hitelek minősége pedig változatlanul jó (DPD90+ 2011 4Q: 0,4%, 2012 1Q: 0,2%, 2Q: 0,2%, 3Q: 0,3%). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége a fenti folyamatok eredményeként 78,3%-ról 80,6% nőtt.

Az adóterhelés emelkedett q/q, az effektív adóráta 13%-ról 24%-ra nőtt. Elsősorban azért, mert a leányvállalati befektetések átértékelődésének adómegetakarító hatása csökkent (2012 2Q: 2,6, 3Q: 1,2 milliárd forint adómegetakarítás).

A 90 napon túl késedelmes deviza jelzáloghitelek forintosításának, illetve az azt követő 25%-os követelés elengedésnek érdemi eredményhatása 2012 során nem volt.

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

Főbb mérlegtételek (záróállományok, millió forint)	2011 3Q	2011 4Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.547.111	6.548.167	6.262.420	6.082.183	-3%	-7%	-7%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.247.674	3.194.835	2.924.459	2.859.317	-2%	-12%	-11%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>3.215.304</b>	<b>3.055.376</b>	<b>2.895.925</b>	<b>2.859.317</b>	<b>-1%</b>	<b>-11%</b>	<b>-6%</b>
Bruttó hitelek	3.593.390	3.581.382	3.336.029	3.285.067	-2%	-9%	-8%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.558.107</b>	<b>3.423.015</b>	<b>3.302.331</b>	<b>3.285.067</b>	<b>-1%</b>	<b>-8%</b>	<b>-4%</b>
Retail hitelek	2.407.057	2.301.307	2.202.941	2.192.338	0%	-9%	-5%
Jelzáloghitelek	1.857.360	1.754.491	1.641.976	1.626.681	-1%	-12%	-7%
Fogyasztási hitelek	439.001	434.871	440.758	443.045	1%	1%	2%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	110.696	111.945	120.207	122.612	2%	11%	10%
Corporate hitelek	1.151.050	1.121.708	1.099.390	1.092.729	-1%	-5%	-3%
Közép- és nagyvállalati hitelek	824.729	818.766	803.770	806.539	0%	-2%	-1%
Önkormányzati hitelek	326.321	302.942	295.620	286.190	-3%	-12%	-6%
Hitelekre képzett céltartalékok <sup>1</sup>	-345.716	-386.547	-411.570	-425.749	3%	23%	10%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)<sup>1</sup></b>	<b>-342.803</b>	<b>-367.639</b>	<b>-406.406</b>	<b>-425.749</b>	<b>5%</b>	<b>24%</b>	<b>16%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.870.533	3.913.977	3.722.929	3.755.616	1%	-3%	-4%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.858.653</b>	<b>3.863.735</b>	<b>3.711.897</b>	<b>3.755.616</b>	<b>1%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.773.688	2.760.332	2.643.477	2.569.594	-3%	-7%	-7%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.483.860	2.458.938	2.342.877	2.263.811	-3%	-9%	-8%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	323.741	344.510	316.503	288.050	-9%	-11%	-16%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	289.828	301.394	300.601	305.783	2%	6%	1%
Corporate betétek	1.084.965	1.103.402	1.068.420	1.186.022	11%	9%	7%
Közép- és nagyvállalati betétek	845.636	906.580	889.724	937.781	5%	11%	3%
Önkormányzati betétek	239.329	196.822	178.696	248.241	39%	4%	26%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	574.209	572.721	583.952	420.235	-28%	-27%	-27%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	308.638	284.194	230.791	229.736	0%	-26%	-19%
Saját tőke	1.288.399	1.278.409	1.351.820	1.379.776	2%	7%	8%
<b>Hitelportfólió minősége (%)</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	442.044	488.668	525.566	528.157	0%	19%	8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,3%	13,6%	15,8%	16,1%	0,3%	3,8%	2,4%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége <sup>1</sup>	78,2%	79,1%	78,3%	80,6%	2,3%	2,4%	1,5%
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	18,3%	18,2%	18,8%	19,0%	0,2%	0,7%	0,7%
Betétek	23,5%	22,7%	22,7%	22,6%	-0,1%	-0,9%	-0,1%
Mérlegfőösszeg	25,6%	25,4%	26,8%	26,2%	-0,6%	0,6%	0,8%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2011 4Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	83%	79%	78%	76%	-2%	-7%	-3%
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	19,7%	19,5%	21,6%	22,7%	1,1%	3,0%	3,2%
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5.1x	5.1x	4.6x	4.4x			
Tőkeegyelelmi mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	18,4%	17,9%	18,6%	18,2%	-0,4%	-0,2%	0,3%
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	16,2%	15,8%	16,7%	17,0%	0,3%	0,9%	1,3%

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

**Mérlegdinamikák**

Az OTP Core hitelportfóliója, továbbra is mérsékelten zsugorodott q/q, 0,5%-kal csökkenő retail- és 0,6%-kal visszaeső corporate állományok eredőjeként. A betétállomány (retail kötvényekkel együtt) ellenben 1%-kal bővült, elsősorban az önkormányzati betétek iparüzési adóbeszedéshez köthető szezonálitása miatt (+39% q/q), továbbá a nagyvállalati betétek 5%-os növekedésének köszönhetően. Ezzel a „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató q/q 2%-ponttal, y/y 7%-ponttal csökkent (2012 3Q: 76%).

A lakossági hitelezésben a kereslet továbbra is gyenge. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a végtörlesztés zárultával ugyan jelentősen mérséklődő ütemben, de folytatódott (2012 3Q: -1% q/q, -9% y/y). A bank piaci részesedése az új hitelek terén a végtörlesztés zárultával újra 30% fölé emelkedett (2012 3Q: 32%, ezzel 1-3Q: 23%). A folyósítás a végtörlesztés támasztotta átmeneti forinthatel kereslet

megszűnésével azonban visszaesett (2012 3Q folyósítás: 14 milliárd forint, +4% q/q, -29% y/y). A jövőben a lakáshitelezésben élénkületet hozhat, hogy a bank augusztus elejétől elsőként kezdte kínálni a Kormányval kötött megállapodás keretében kialakított állami kamattámogatással igénybe vehető forint lakáshitelt. A konstrukció bizonyos feltételek teljesülése esetén 8% közeli ügyleti kamatot biztosít az ügyfél számára a hitel első évében.

A személyi hitelezésben a továbbra is kiemelkedő folyósítási részesedés mellett (2011 1-3Q: 52%, 2012 1-3Q: 58%) sem volt tapasztalható érdemi fellendülés: a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított személyi kölcsön állomány az előző évi szinttől elmaradt (2011 1-3Q: 37, 2012 1-3Q: 36 milliárd forint), a hitelállomány csökkent. Nőtt ugyanakkor az első kilenc hónap során a folyószámlahitelek állománya, így összességében a teljes fogyasztási hitelportfólió enyhén nőtt (+1% q/q és y/y egyaránt).



A nagyvállalati hitelportfólió az év folyamán először bővülni tudott a 3. negyedév során, ugyanakkor a bővülés egyelőre szerény mértékű volt. Így élénkebb növekedés továbbra is egyedül a mikro- és kisvállalkozói hitelezésben tapasztalható (+2% q/q, ezzel +11% y/y). Az önkormányzati hitelek csökkenése (-3% q/q) szintén az iparüzési adó beszedéshez köthető: az adóbevételekből jelentős részben folyószámlahiteleiket csökkentették az ügyfelek.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) 1%-kal nőtt q/q, elsősorban a corporate betétek bővülésének köszönhetően. Az önkormányzati betétek q/q 39%-os növekedése az iparüzési adóbevételek szezonálisából fakad: az iparüzési adó beszedéséből fakadó ingadozás az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású. Emellett pénzügyi intézményi ügyfelek, illetve néhány nagyvállalati ügyfél betételhelyezése növelte a nagyvállalati betétek állományát. A lakossági állományokat y/y befolyásolta, hogy a devizahiteles lakossági ügyfelek banki megtakarításait is felhasználták a jelzáloghiteleik végtörlesztéséhez. Továbbá 2012. év eleje óta az állam kedvező kamatokat kínál az állampapírokra,

illetve intenzív marketingkampányt folytat, aminek következtében átrendeződés figyelhető meg a lakossági megtakarítások szerkezetében a lekötött betétekből és banki kötvényekből az állampapírok javára.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 26%-kal csökkent y/y, stabil maradt q/q. A y/y csökkenést az okozta, hogy forint jelzáloglevél lejáratok történtek az elmúlt 12 hónap folyamán összesen mintegy 59 milliárd forint értékben. Továbbá az OTP Core részét képező OTP Jelzálogbanknak 2011. december 5-én lejárt egy két éves 1.350 millió euró névértékű jelzáloglevele, ami összesen kb. 84 millió eurónyi (kb. 24 milliárd forintnyi) negatív állományi hatást okozott, ennyi volt ugyanis eredetileg a kibocsátásból csoporton kívüli befektetők által vásárolt rész. Az elmúlt 12 hónap során nem került sor nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra<sup>6</sup> Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést csak a magyar intézményi befektetők részére történő forint szenior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2012 3Q záróállomány: 114 milliárd forint, +28 milliárd forint y/y, -2 milliárd forint q/q).

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2012 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	2.708	891	-67%	736	-50	414	-923%	-44%
Társasági adó	-635	-121	-81%	-173	55	-67	-220%	-61%
Adózás előtti eredmény	3.343	1.012	-70%	909	-106	481	-555%	-47%
Összes bevétel	4.326	2.726	-37%	1.254	306	1.464	378%	17%
Nettó kamatbevétel	66	33	-50%	0	9	6	-37%	
Nettó díj-, jutalékbevétel	3.633	2.832	-22%	1.130	313	1.551	396%	37%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	627	-138	-122%	124	-16	-93	488%	-175%
Működési költség	-983	-1.732	76%	-345	-412	-1.001	143%	190%
Személyi költségek	-358	-528	47%	-149	-178	-173	-3%	16%
Dologi költségek	-614	-1.177	92%	-192	-225	-819	264%	327%
Értékcsökkenés	-11	-28	151%	-4	-9	-9	2%	110%
Egyéb kockázati költség	0	18		0	0	18	0%	0%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	8.633	7.572	-12%	7.967	8.291	7.572	-9%	-5%
Saját tőke	7.115	4.111	-42%	6.422	3.567	4.111	15%	-36%

<sup>5</sup> Az OTP Jelzálogbank által 2011. november 18-án kibocsátott 750 millió euró névértékű jelzáloglevél, továbbá a 2012. szeptember 6-án kibocsátott 510 millió euró névértékű jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség a 2 sorozatból összesen 9 millió euró volt).

Kezelt vagyon milliárd forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>993</b>	<b>1.023</b>	<b>3%</b>	<b>1.008</b>	<b>966</b>	<b>1.023</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	594	632	7%	610	590	632	7%	4%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	400	390	-2%	398	375	390	4%	-2%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>796</b>	<b>726</b>	<b>-9%</b>	<b>945</b>	<b>708</b>	<b>726</b>	<b>3%</b>	<b>-23%</b>
pénzpiaci	375	384	2%	359	366	384	5%	7%
kötvény	112	114	2%	137	103	114	10%	-17%
vegyes	11	11	-6%	12	11	11	1%	-12%
részvény	196	89	-54%	326	114	89	-22%	-73%
garantált	81	91	13%	91	86	91	6%	0%
egyéb	21	38	83%	20	28	38	36%	91%

Az **OTP Alapkezelő** 2012. első kilenc havi adózott eredménye a pénzügyi szervezetek által fizetett különadó hatása nélkül 891 millió forint volt, ami közel 70%-os visszaesést jelent 2011 bázisidőszakhoz képest. A 2012 első kilenc havi eredményt egyedi tétel is csökkentette: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSzÁF) vizsgálatot folytatott a magánnyugdíjpénztárak befektetett eszközeivel kapcsolatban felmerült közvetlen és közvetett költségek elszámolását illetően, majd a vizsgálatot követően az OTP Alapkezelőt 597 millió forint indokolatlan többletköltség megtérítésére kötelezte az OTP Magánnyugdíjpénztár felé.

Az OTP Alapkezelő kilenc havi működési eredménye y/y 70%-kal esett vissza, ezen belül a nettó jutalék- és díjbevételek 22%-kal csökkentek, miközben a működési költségek aránya jelentősen emelkedett. A működési eredmény alakulását részben a magánnyugdíjpénztári portfóliók átadása alakította, amely csökkentette az intézményi vagyonkezelt állományt, ugyanakkor a lakossági szegmens esetében a magasabb adósságtérhek, illetve végtörlesztések finanszírozásának hatására folytatódott a tőke kivonás. A nettó díj- és jutalékbevételek q/q kiugró növekedése technikai hatás következménye, ugyanis a PSzÁF által hozott határozatnak megfelelően a nyugdíjpénztári tagok részére megállapított költségtérítés 2Q-ban

jutalékrafordításként került elkönyvelésre, míg 2012 3Q-ban a 0,6 milliárd forintos költségtétel átsorolásra került dologi költségek közé.

Az elmúlt kilenc hónap során a hazai értékpapíralapok vagyona több mint 37 milliárd forinttal csökkent, a részvénykivonás leginkább a részvényalapokat érintette az intézményi portfóliókban található befektetési jegyek visszaváltásából adódóan. A harmadik negyedévet tekintve a Jegybank augusztusban, majd szeptemberben is csökkentette az alapkamatot (25-25 bázisponttal), ami jellemzően a betétektől a pénzpiaci valamint kötvényalapok felé terelte a befektetők figyelmét.

Az OTP Alapkezelő által kezelt részvényalapok esetében az elmúlt három hónapban a befektetési jegy visszaváltások hatására 33 milliárd forint tőke kivonásra került sor, ugyanakkor a pénzpiaci (+13 milliárd forint), valamint kötvényalapok (+7 milliárd forint) esetén jelentős tőkebevonás volt tapasztalható. A Társaság értékpapíralapjainak vagyona q/q 3%-kal nőtt, ezzel együtt piaci részesedése 6 bázisponttal 26,2%-ra bővült.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) eredménye pozitívba fordult és 3 millió forint nyereséggel zárta 2012 első kilenc hónapját.

## MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.811	1.475	-19%	628	451	28	-94%	-96%
Társasági adó	0	23		0	-79	-63	-20%	
Adózás előtti eredmény	1.811	1.452	-20%	628	530	91	-83%	-85%
Működési eredmény	7.726	6.449	-17%	2.146	2.203	2.045	-7%	-5%
Összes bevétel	12.083	10.982	-9%	3.416	3.803	3.477	-9%	2%
Nettó kamatbevétel	11.916	11.601	-3%	3.857	3.900	3.716	-5%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	-2.548	-2.258	-11%	-820	-716	-786	10%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.715	1.640	-40%	378	620	547	-12%	44%
Működési költség	-4.357	-4.533	4%	-1.270	-1.601	-1.432	-11%	13%
Összes kockázati költség	-5.915	-4.997	-16%	-1.518	-1.673	-1.954	17%	29%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.661	-4.876	-14%	-1.419	-1.631	-1.920	18%	35%
Egyéb kockázati költség	-254	-121	-52%	-99	-41	-34	-17%	-65%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	270.894	248.402	-8%	265.071	252.616	248.402	-2%	-6%
Bruttó hitelek	305.445	270.547	-11%	300.204	285.234	270.547	-5%	-10%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	287.248	270.547	-6%	295.712	281.247	270.547	-4%	-9%
Retail hitelek	2.286	3.653	60%	1.719	3.024	3.653	21%	113%
Corporate hitelek	30.031	36.805	23%	31.415	35.306	36.805	4%	17%
Gépjármű hitelek	254.931	230.089	-10%	262.579	242.917	230.089	-5%	-12%
Hitelek értékvesztése	-54.563	-50.229	-8%	-52.526	-56.226	-50.229	-11%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-53.807	-50.229	-7%	-52.326	-56.056	-50.229	-10%	-4%
Ügyfélbetétek	4.673	4.098	-12%	5.311	4.135	4.098	-1%	-23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.671	4.097	-12%	5.311	4.135	4.097	-1%	-23%
Retail betétek	1.673	1.438	-14%	2.286	1.241	1.438	16%	-37%
Corporate betétek	2.998	2.659	-11%	3.025	2.894	2.659	-8%	-12%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	211.429	173.495	-18%	209.670	187.756	173.495	-8%	-17%
Saját tőke	25.332	26.369	4%	23.789	26.327	26.369	0%	11%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	56.517	54.509	-3,6%	56.517	61.364	54.509	-11,2%	-3,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,8%	20,1%	1,3%	18,8%	21,5%	20,1%	-1,4%	1,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,49%	2,26%	-0,23%	1,92%	2,28%	2,75%	0,47%	0,83%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	2,46%	2,29%	-0,16%	1,88%	2,33%	2,77%	0,44%	0,88%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,9%	92,1%	-0,8%	92,9%	91,6%	92,1%	0,5%	-0,8%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA	0,9%	0,8%	-0,1%	1,0%	0,7%	0,0%	-0,7%	-0,9%
ROE	10,5%	7,5%	-3,0%	10,5%	7,0%	0,4%	-6,5%	-10,1%
Nettó kamatmarzs	5,79%	5,97%	0,18%	5,95%	6,12%	5,90%	-0,22%	-0,05%
Kiadás/bevétel arány	36,1%	41,3%	5,2%	37,2%	42,1%	41,2%	-0,9%	4,0%

- **2012 első három negyedévében 1,5 milliárd forint adózott eredmény keletkezett**
- **A hitelminőség romlása folytatódott – a DPD90+ ráta q/q csökkenését problémás állományok OTP Faktoringnak történő átadása magyarázza. A fedezettség kielégítően magas (92,1%)**
- **A tovább javuló folyósítás ellenére folytatódott a gépjárműhitelek állománycsökkenése**

2012 első kilenc hónapjában a **Merkantil Bank és Car** összevont adózás utáni eredménye 1,5 milliárd forint volt, ez 19%-os visszaesés y/y. 2012. harmadik negyedévében is nyereséget ért el a csoport, az adózott eredmény azonban csökkenő működési eredmény és a magasabb kockázati költségek mellett 94%-kal csökkent q/q.

A kilenc havi működési eredmény y/y 17%-kal csökkent, mivel a bevételek 9%-kal elmaradtak, míg a működési költségek 4%-kal nőttek éves szinten. A bevételek szerkezete azonban javult, mivel az alapbanki bevételek összességében stabilan alakultak, az összes bevétel csökkenéséért pedig az egyéb bevételek soron jelentkező bázishatás a felelős. 2011. első kilenc hónapban ugyanis jelentős devizaárfolyam eredmény keletkezett a nyitott devizapozíció erősebb forint árfolyam mellett történő fokozatos zárásán. Ezen nyitott pozíciók időközben teljesen lezárásra kerültek, így a 2012. kilenc havi eredményt már nem befolyásolták.

A kilenc havi nettó kamatbevétel y/y 3%-kal csökkent. A csoportközi finanszírozási felárak emelkedtek, ám ezt némileg ellensúlyozta, hogy a forint svájci frankkal szembeni átlagárfolyama mintegy 10%-kal volt gyengébb idén, mint a bázisidőszakban. A nettó jutalékráfordítások trendszerű csökkenése folytatódott.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 20,1%-ra csökkent (-1,4%-pont q/q). A javuló ráta fő oka, hogy a harmadik negyedévben mintegy 7,4 milliárd forint bruttó értékű, 100%-ban fedezett hitel került eladásra a Faktoring felé. Mivel a 3Q kockázati költségcsökkentés az elmúlt 5 negyedév legmagasabb értékét érte el, az átadás következtében fellépő összetételhatás ellenére a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége q/q 0,5%-ponttal 92,1%-ra emelkedett, így szintje továbbra is kielégítően magas.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: y/y 9%-kal, míg q/q 4%-kal csökkent a portfólió. Az elmúlt negyedévekben jellemző ütemnél gyorsabb portfólió csökkenés hátterében a már említett problémás portfólió eladás áll. Az új kihelyezések kedvezően alakultak, az első három negyedévben az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke másfélszeresére nőtt y/y. A teljes hitelportfólió kisebbik részét kitevő corporate hitelek mind y/y, mind q/q összevetésben bővültek, mivel a termelőeszköz finanszírozás esetében az új kihelyezések több, mint kétszeresére nőttek az első kilenc hónapban.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

### OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	26.000	32.996	27%	9.005	11.043	10.621	-4%	18%
Társasági adó	-8.258	-9.579	16%	-2.843	-3.206	-3.083	-4%	8%
Adózás előtti eredmény	34.259	42.575	24%	11.848	14.249	13.705	-4%	16%
Működési eredmény	56.243	88.376	57%	22.197	31.657	29.603	-6%	33%
Összes bevétel	100.492	140.491	40%	36.679	48.488	46.777	-4%	28%
Nettó kamatbevétel	87.014	124.165	43%	30.565	41.197	41.461	1%	36%
Nettó díjak, jutalékok	12.282	14.854	21%	4.716	5.581	5.595	0%	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.195	1.472	23%	1.398	1.710	-279	-116%	-120%
Működési költség	-44.248	-52.115	18%	-14.482	-16.830	-17.174	2%	19%
Összes kockázati költség	-21.984	-45.800	108%	-10.349	-17.408	-15.898	-9%	54%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-21.410	-45.289	112%	-10.038	-17.133	-15.919	-7%	59%
Egyéb kockázati költség	-575	-511	-11%	-311	-275	21	-108%	-107%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	868.231	962.833	11%	706.781	896.738	962.833	7%	36%
Bruttó hitelek	729.910	731.563	0%	597.200	671.719	731.563	9%	22%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	690.140	731.563	6%	626.241	681.264	731.563	7%	17%
Retail és KKV hitelek	626.293	693.296	11%	560.457	636.977	693.296	9%	24%
Corporate hitelek	51.573	30.598	-41%	51.717	35.261	30.598	-13%	-41%
Gépjármű hitelek	12.273	7.668	-38%	14.068	9.026	7.668	-15%	-45%
Hitelek értékvesztése	-72.332	-112.051	55%	-68.786	-94.493	-112.051	19%	63%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-68.504	-112.051	64%	-72.289	-96.054	-112.051	17%	55%
Ügyfélbetétek	488.582	513.049	5%	394.145	471.311	513.049	9%	30%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	460.569	513.049	11%	411.522	475.617	513.049	8%	25%
Retail és KKV betétek	378.480	408.101	8%	334.840	392.678	408.101	4%	22%
Corporate betétek	82.089	104.948	28%	76.682	82.939	104.948	27%	37%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	91.738	95.895	5%	89.278	89.693	95.895	7%	7%
Kibocsátott értékpapírok	105.490	135.013	28%	68.612	138.117	135.013	-2%	97%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	17.567	16.124	-8%	15.873	16.540	16.124	-3%	2%
Saját tőke	144.838	172.237	19%	120.053	156.497	172.237	10%	43%
Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	77.437	120.168	55,2%	77.437	99.315	120.168	21,0%	55,2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,0%	16,4%	3,5%	13,0%	14,8%	16,4%	1,6%	3,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	5,18%	8,28%	3,10%	7,19%	9,86%	9,03%	-0,83%	1,83%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,96%	8,51%	3,55%	6,75%	10,08%	8,97%	-1,12%	2,22%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltablettával való fedezettsége (%)	88,8%	93,2%	4,4%	88,8%	95,1%	93,2%	-1,9%	4,4%
Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	5,1%	4,8%	-0,3%	5,4%	4,9%	4,5%	-0,3%	-0,9%
ROE	31,9%	27,8%	-4,1%	30,6%	28,1%	25,7%	-2,4%	-4,9%
Teljes bevétel marzs	19,60%	20,50%	0,90%	22,13%	21,39%	20,01%	-1,38%	-2,11%
Nettó kamatmarzs	16,97%	18,12%	1,15%	18,44%	18,18%	17,74%	-0,44%	-0,70%
Kiadás/bevétel arány	44,0%	37,1%	-6,9%	39,5%	34,7%	36,7%	2,0%	-2,8%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	135%	121%	-14%	135%	123%	121%	-2%	-14%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	6,72	7,09	6%	6,72	6,96	7,09	2%	6%
HUF/RUB (átlag)	6,70	7,32	9%	6,68	7,38	7,08	-4%	6%

- **A 2012. első kilenc havi 33 milliárd forint eredmény 27%-kal haladja meg a bázisidőszakit, a 3Q eredmény rubelben közel megegyező az előző negyedévvél**
- **Éves szinten 57%-kal javuló működési eredmény**
- **Megugró kockázati költségképzés, y/y javuló fedezettség (2012 3Q: 93,2%)**
- **Továbbra is erős fogyasztási hitelezés**
- **Javuló költség-hatékonyság (2012 9M kiadás/bevétel arány: 37,1%, -6,9%-pont y/y)**

Az **OTP Bank Oroszország** 2012. első kilenc havi eredménye 33 milliárd forint, ami 27%-kal haladja meg a bázisidőszaki eredményt, a 10,6 milliárd forintos 3Q eredmény pedig alig 4%-kal marad el az előző negyedévi teljesítménytől, mely a negyedéves forint/rubel átlagárfolyam-változással indokolható – saját devizában az eredmény enyhén nőni tudott q/q.

A 2012. első kilenc havi bevételek továbbra is dinamikus bővülést mutatnak, a nettó kamateredmény 43%-kal, a jutalékok 21%-kal növekedtek y/y. A kamatbevételek növekedéséhez az árfolyamszűrten 24%-kal növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2012 9M: 18,1%, +1,1%-pont y/y). Bár a nettó díj- és jutalékmarzs 23 bázispontos csökkenést mutat, a nettó díj- és jutalékbevételek 21%-kal nőttek az éves bázison, ami nagyrészt a növekvő hitelkártya-értékesítéseknek, illetve a törlesztési biztosítással áruelt hitelek állománynövekedésének a következménye. 2012. első kilenc hónapjában közel 1,5 milliárd forint egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel növelte az eredményt, főleg a második negyedévben jelentkező, devizás pozíciók átértékeléséhez kapcsolódó eredménynek köszönhetően. Utóbbi a bank nyitott dollár pozíciójainak fedezésekor alkalmazott eltérő jegybanksi és piaci árfolyamokból adódott, melyből hosszabb távon összességében nem várható jelentős eredményhatás. A működési költségek növekedtek (+18% y/y, +12% rubelben), ami az üzleti volumen növekedésével indokolható, ennek ellenére a kilenc havi működési eredmény éves szinten kimagasló, összességében 57%-os bővülést mutat. A fenti folyamatok eredőjeként a bank kiadás/bevétel mutatója számottevően javult (2012 9M: 37,1%, -6,9%-pont y/y).

A kockázati költségek 2012. első kilenc hónapjában jelentősen, 108%-kal növekedtek y/y; a második negyedévben az első negyedévi kockázati költség tömeget 39%-kal meghaladó értékvesztés került megképzésre, míg a harmadik negyedévben q/q 7%-kal alacsonyabb összeg. Augusztus során a céltartalékolási módszertan felülvizsgálatakor egyszeri tételként alacsonyabb tartalékolási kulcsok kerültek meghatározásra egyes áruhitel és kártyahitel állományokra, így a negyedéves kockázati költségképzés enyhén csökkent (-9% q/q).

A tavaly év végi rekord áruhitel folyósítást követően a 90 napon túli késedelembe került hitelek aránya nőni kezdett (3Q 2012: 16,4%, +3,4%-pont y/y). Negyedéves összehasonlításban minden termékszegmensben romlás mutatkozik, a portfólió romlás üteme azonban csökkent a harmadik negyedévben (2Q: 2,4%-pontos, 3Q: 1,6%-pontos romlás q/q). A y/y növekvő kockázati költségképzés miatt a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége éves szinten tovább emelkedett (2012 3Q: 93,2%, +4,4%-pont y/y); negyedéves szinten a késedelmes hitelek fedezettsége 190 bázispontos csökkenést mutat a már említett módszertani felülvizsgálat következtében.

2012. harmadik negyedévének adózott eredménye saját devizában gyakorlatilag nem változott 2Q-hoz képest, mely az enyhén csökkenő működési eredmény és a q/q 9%-kal csökkenő kockázati költség eredője.

A működési eredmény dinamikáját (-6% q/q, -2,3% rubelben) a javuló nettó kamat, nettó díj- és jutalék bevételek, a negatív egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek és az enyhén növekvő működési költségek formálták. Bár a nettó kamatmarzs 44 bázisponttal 17,74%-ra csökkent q/q és a díj- és jutalék marzs is szűkülte (2,39%, -7 bázispont), a megnövekedett fogyasztási hitel folyósításnak köszönhetően a nettó kamatbevételek és nettó díj- és jutalékbevételek rubelben egyaránt közel 5%-kal nőttek q/q. A kamatmarzs romlását a magasabb kamatozású betéti állomány ideiglenesen alacsonyabb eszközbe való kihelyezése és a portfólió romlásával párhuzamosan a kamatozó állományok arányának csökkenése okozta. A nettó díj- és jutalékeredmény kapcsán elmondható, hogy nőttek a hitelkártyákhoz kapcsolódó díj- és jutalékbevételek valamint az áruhitelhez kapcsolódó biztosítási díj bevételek és csökkentek az áruhitel ügynököknek fizetett és behajtással kapcsolatos díjak. A működési költségek saját devizában q/q 7%-kal nőttek, a bank kiadás/bevétel-mutatója 3Q-ban 2%-ponttal 36,7%-ra romlott (-2,8%-pont y/y).

Az orosz bank továbbra is rendkívül sikeres a fogyasztási hitelek értékesítése terén, a 2011 2Q bruttó állományt egy év alatt 30%-kal növelte árfolyamszűrten. A vezértermékek számító áruhitel esetében a termékre jellemző erősebb szezon kezdetével összhangban q/q már érdemi növekedés látható (+10%); sőt az orosz bank tovább tudta növelni piaci részesedését (21,6% +0,3%-pont q/q). Az éves szintű 31%-os áruhitel portfólió növekedés továbbra is nagyon erősnek mondható. A bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, sőt 3Q végére 21,6%-os piacrészt ért el, mellyel 39 bázispontra megközelítette a piacvezető Home Credit piacrészt.

Az erősödő verseny ellenére a hitelkártya szegmens esetében folytatódott a dinamikus portfólió-bővülés 2012 3Q-ban (y/y +61%, q/q +13%). A bank jelenleg a hatodik legnagyobb piaci szereplő.

A két vezető termék mellett jelentős állománybővülést mutatott 2011-ben a személyi hitel állomány, az év végétől kezdve azonban a menedzsmint döntése alapján a magasabb jövedelmezőségű termékek értékesítése került előtérbe, így a személyi hitelek állománya 2012 során enyhén csökkenni kezdett. 2012 3Q-ban az állomány azonban a magasabb árazás ellenére újra növekedést mutat (2012 3Q: +6% q/q, -1% y/y).

Az egyéb lakossági hiteltermékek (autóhitel, jelzáloghitel) állomány-csökkenéséhez hasonlóan a vállalati hitelállomány is tovább csökkent, 2012 3Q-ban éves összehasonlításban 41%-kal, míg a negyedéves bázison 13%-kal csökkent az árfolyamszűrt állomány. Az alacsony marzs tartalmú szegmensben erős az állami tulajdonú bankok térhódítása, ezért az OTP Bank Oroszország inkább az okmányos ügyletek irányába nyitott 2012 2Q-tól kezdődően.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2012 3Q-ban éves szinten 25%-volt, míg q/q 8%. Az enyhén megnövelt betéti kamatok hatására minden szegmensben nőtt a betéti állomány: a lakossági betétek 4%-kal, a kis- és középvállalati betétek 2%-kal, míg a nagyvállalati betétek 27%-kal. Utóbbi

a lekötött betétek növekedésének, valamint a rövidebb lejáratú – többnyire pénzügyi vállalkozásoktól származó és treasury betét állományok növekedésének köszönhető. A szezonálisan erősödő hitelezési aktivitás és a növekvő betéti állomány eredőjeként az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2012 3Q-ban q/q 2%-ponttal 121%-ra csökkent, míg éves szinten 14%-pont volt a mutató javulása.

2012 első félévében a forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank folytatta 2011 márciusában indított kötvény-kibocsátási programját. A 2011-ben kibocsátott összesen 11,5 milliárd rubel névértékű kötvényportfóliót 2012. március 6-án egy újabb, 3 éves kötvény gyarapította 6 milliárd rubellel; az utóbbi két negyedévben nem történt újabb kötvénykibocsátás.

A Bank dolgozóinak létszáma 2012 3Q végére q/q 4 fővel 5.063 főre csökkent, míg a fiókok száma 152-ről 147-re csökkent ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2012 3Q-ban q/q hat százalékkal, y/y 22%-kal nőtt és meghaladta a 24 ezret. Ebből saját ügynök 7.516 fő volt, míg a nem kizárólagos ügynökök száma 16.706.

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

### A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	8.718	23.626	171%	3.219	5.717	8.019	40%	149%
Társasági adó	-970	-3.060	215%	-355	-777	-1.175	51%	231%
Adózás előtti eredmény	9.688	26.686	175%	3.574	6.495	9.195	42%	157%
Működési eredmény	44.378	47.148	6%	14.651	15.580	16.030	3%	9%
Összes bevétel	67.985	73.212	8%	22.720	24.377	24.697	1%	9%
Nettó kamatbevétel	54.731	57.177	4%	18.379	19.054	18.606	-2%	1%
Nettó díjak, jutalékok	11.318	12.533	11%	3.950	4.351	4.254	-2%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.936	3.501	81%	391	973	1.838	89%	370%
Működési költség	-23.607	-26.064	10%	-8.068	-8.798	-8.668	-1%	7%
Összes kockázati költség	-34.690	-20.462	-41%	-11.077	-9.085	-6.835	-25%	-38%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-34.772	-20.436	-41%	-11.075	-9.085	-6.807	-25%	-39%
Egyéb kockázati költség	81	-26	-132%	-2	0	-28		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.360.510	1.309.487	-4%	1.254.625	1.321.827	1.309.487	-1%	4%
Bruttó hitelek	1.221.517	1.115.791	-9%	1.146.641	1.132.236	1.115.791	-1%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.113.942	1.115.791	0%	1.113.734	1.114.419	1.115.791	0%	0%
Retail hitelek	879.984	876.815	0%	881.082	878.977	876.815	0%	0%
Corporate hitelek	233.958	238.976	2%	232.652	235.442	238.976	2%	3%
Hitelek értékvesztése	-158.490	-163.205	3%	-138.590	-159.153	-163.205	3%	18%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-144.534	-163.205	13%	-134.608	-156.651	-163.205	4%	21%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Ügyfélbetétek	1.013.310	956.677	-6%	932.887	968.859	956.677	-1%	3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	924.188	956.677	4%	907.594	952.542	956.677	0%	5%
Retail betétek	813.715	828.215	2%	784.123	826.603	828.215	0%	6%
Corporate betétek	110.473	128.462	16%	123.471	125.939	128.462	2%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.223	30.005	145%	7.077	24.642	30.005	22%	324%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	109.262	99.825	-9%	103.005	101.150	99.825	-1%	-3%
Saját tőke	209.484	203.223	-3%	192.883	209.039	203.223	-3%	5%

Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	172.566	202.729	17,5%	172.566	203.310	202.729	-0,3%	17,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,0%	18,2%	3,1%	15,0%	18,0%	18,2%	0,2%	3,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,19%	2,34%	-1,85%	4,04%	3,19%	2,41%	-0,78%	-1,63%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	4,22%	2,45%	-1,77%	3,97%	3,28%	2,43%	-0,85%	-1,54%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	80,3%	80,5%	0,2%	80,3%	78,3%	80,5%	2,2%	0,2%
Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,9%	2,4%	1,4%	1,1%	1,7%	2,4%	0,7%	1,4%
ROE	5,7%	15,3%	9,6%	6,7%	11,0%	15,5%	4,5%	8,8%
Teljes bevétel marzs	7,35%	7,33%	-0,02%	7,50%	7,37%	7,47%	0,10%	-0,03%
Nettó kamatmarzs	5,92%	5,72%	-0,20%	6,07%	5,76%	5,63%	-0,13%	-0,44%
Kiadás/bevétel arány	34,7%	35,6%	0,9%	35,5%	36,1%	35,1%	-1,0%	-0,4%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	108%	100%	-8%	108%	101%	100%	-1%	-8%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	149	145	-3%	149	147	145	-2%	-3%
HUF/BGN (átlag)	139	149	7%	141	150	145	-4%	3%

- **A kilenc havi adózott profit közel háromszorosára nőtt elsősorban a jelentősen csökkenő kockázati költségek (y/y -41%) következményeként**
- **Stagnáló árfolyamszűrt hitel- és betétállomány q/q, stabil nettó hitel/betét mutató (100%, -8%-pont y/y)**
- **Árfolyamhatás következtében csökkenő nettó kamatmarzs (5,63%; y/y -0,44%-pont)**
- **Lassuló hitelportfólió romlás, stabil problémás hitel fedezettség (80,5%)**

A DSK Csoport kilenc havi adózott profitja 23,6 milliárd forint (3Q: 8 milliárd forint), a bank ezzel közel megháromszorozta az egy évvel korábbi eredményét (y/y +171%, q/q +40%). A kiugró növekedést alapvetően a bázisidőszaknál 41%-kal alacsonyabb (q/q -25%) kockázati költségképzés okozta, árfolyamhatás következtében y/y 6%-kal javuló működési eredmény mellett.

A kilenc havi összbevétel y/y 8%-os növekménye árfolyamhatás következménye, helyi devizában a bevételek összege közel azonos a 2011. évi értékkel. A nettó kamatbevételek saját devizában mért 3%-os csökkenését a nettó díj- és jutalékbevételek enyhe (levában y/y +3%), valamint az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek kiugró (levában y/y +70%) emelkedése ellensúlyozta.

3Q-ban a kamatbevételek, valamint a díj- és jutalékbevételek forintban egyaránt q/q 2%-os csökkenése (saját devizában q/q +2%) mellett az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek megduplázódása a működési eredmény 3%-os (levában q/q +7%) növekedését eredményezte. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek q/q kedvező alakulása az időszak folyamán elsősorban állampapírokon valamint deviza ügyleteken realizált árfolyamnyereség eredménye.

Mind a 3Q, mind pedig a kilenc havi nettó kamatmarzs enyhén szűkült (2012 9M: 5,72%; 2012 3Q: 5,63%). A levában stabil összbevétel,

valamint a 3Q-ban felmerült marketing költségek és szakértői díjak eredőjeként 3%-kal emelkedő működési költségek következtében a kiadás/bevétel arány 0,9%-ponttal nőtt (2012 9M: 35,6%, 2011 9M: 34,7%, 2012 3Q: 35,1%). Előbbiekből adódóan a háromnegyedévi adózott profit jelentős y/y emelkedése a csökkenő kockázati költségképzésnek köszönhető: 20,5 milliárd forintos kilenc havi összege y/y 41% csökkenést jelent. A harmadik negyedévben a q/q 25%-kal alacsonyabb kockázati költségképzés ellenére a mérsékelt DPD90+ állománynövekedés következtében a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 80,5%-ra emelkedett (q/q +2,2%-pont y/y +0,2%-pont).

A portfólióromlás 2012 folyamán negyedévről negyedévre lassult (DPD90+ ráta: 1Q: 17,4%, 2Q: 18,0%, 3Q: 18,2%). Ezen belül a jelzáloghitelek 90 napon túl késedelmes állományának aránya 3Q végére 21,3%-ra, a fogyasztási hiteleké 15,6%-ra, a mikro- és kisvállalati hiteleké 40,8%-ra emelkedett, míg a nagyvállalati hiteleké 130 bázisponttal 10,6%-ra csökkent.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány negyedéves és éves összehasonlításban is stagnált, ezen belül egyedül a vállalati hitelportfólió volumen mutatott növekedést (+2% q/q, +3% y/y). Lakossági hitelek terén a piaci részesedés 29,4%, faktoringnak történő átadás miatt enyhén csökkent (y/y -0,7%-pont, q/q -0,5%-pont), míg a vállalati hitelek terén stabilan 6%. Ezzel negyedév végén a DSK piaci részesedése a hitelek terén 13,5%-os volt (q/q -0,3%-pont).

A betéti bázis – a folyamatosan csökkenő betéti kamatlábak ellenére – 3Q-ban árfolyamszűrtén stagnált (y/y +5%). Ezen belül a lakossági portfólió szintén stagnált, míg az SME, a nagyvállalati és az önkormányzati betétállomány rendre +3%, +1% és +6%-kal nőtt. Így a DSK piaci részesedése q/q 0,3%-pont csökkenéssel 11,3%, a lakossági betéti szegmensben 16,4%-ra (q/q -0,5%-pont), míg a

vállalati szegmensben 5,1%-ra csökkent (q/q +0,2%-pont).

Stagnáló hitelezés és betéti bázis mellett a nettó hitel/betét mutató q/q stabilan 100% (y/y -8%-pont).

A DSK Bank tőkehelyezete továbbra is rendkívül erős, a tőkemegfelelési mutató több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2012 9M: 19,1% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 15,3%, vs. 10% elvárt minimum).

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.827	-2.168	-128%	1.865	-1.473	1.906	-229%	2%
Társasági adó	-173	-1.027		-160	-913	607		
Adózás előtti eredmény	8.000	-1.141	-114%	2.025	-560	1.299	-332%	-36%
Működési eredmény	18.978	22.450	18%	5.101	6.506	9.293	43%	82%
Összes bevétel	37.485	45.195	21%	11.892	14.210	17.056	20%	43%
Nettó kamatbevétel	29.168	35.045	20%	9.369	10.815	13.326	23%	42%
Nettó díjak, jutalékok	6.116	8.949	46%	2.343	2.760	3.654	32%	56%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.201	1.201	-45%	181	635	77	-88%	-57%
Működési költség	-18.508	-22.744	23%	-6.791	-7.704	-7.763	1%	14%
Összes kockázati költség	-10.978	-23.591	115%	-3.077	-7.065	-7.994	13%	160%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-10.921	-23.844	118%	-3.062	-6.923	-8.008	16%	162%
Egyéb kockázati költség	-57	253	-547%	-14	-142	14	-110%	-198%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	778.198	647.700	-17%	713.659	720.325	647.700	-10%	-9%
Bruttó hitelek	799.117	660.812	-17%	702.643	727.239	660.812	-9%	-6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	725.787	660.812	-9%	709.274	695.215	660.812	-5%	-7%
Retail hitelek	313.549	305.259	-3%	316.252	308.365	305.259	-1%	-3%
Corporate hitelek	368.313	320.935	-13%	347.679	348.920	320.935	-8%	-8%
Gépjármű hitelek	43.925	34.618	-21%	45.343	37.931	34.618	-9%	-24%
Hitelek értékvesztése	-193.587	-183.852	-5%	-170.888	-198.302	-183.852	-7%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-176.061	-183.852	4%	-172.803	-189.754	-183.852	-3%	6%
Ügyfélbetétek	251.176	241.872	-4%	219.133	267.123	241.872	-9%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	227.593	241.872	6%	219.135	255.925	241.872	-5%	10%
Retail and SME betétek	136.482	159.613	17%	126.411	163.453	159.613	-2%	26%
Corporate betétek	91.112	82.259	-10%	92.724	92.473	82.259	-11%	-11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	350.556	234.751	-33%	325.229	285.722	234.751	-18%	-28%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	47.971	42.109	-12%	44.149	44.698	42.109	-6%	-5%
Saját tőke	120.149	108.772	-9%	108.874	112.232	108.772	-3%	0%
Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	216.406	234.138	8%	216.406	250.423	234.138	-7%	8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	30,8%	35,4%	4,6%	30,8%	34,4%	35,4%	1,0%	4,6%
Hitelkockázati költség /átlagos hitelállomány (%)	2,09%	4,36%	2,27%	1,89%	3,83%	4,59%	0,76%	2,70%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,04%	4,59%	2,56%	1,74%	3,94%	4,70%	0,75%	2,96%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	79,0%	78,5%	-0,4%	79,0%	79,2%	78,5%	-0,7%	-0,4%
Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,5%	-0,4%	-1,9%	1,1%	-0,8%	1,1%	1,9%	0,0%
ROE	9,6%	-2,5%	-12,1%	7,3%	-5,4%	6,9%	12,2%	-0,4%
Teljes bevétel marzs	7,01%	8,47%	1,46%	7,13%	7,77%	9,92%	2,15%	2,79%
Nettó kamatmarzs	5,46%	6,57%	1,11%	5,62%	5,91%	7,75%	1,84%	2,13%
Kiadás/bevétel arány	49,4%	50,3%	1,0%	57,1%	54,2%	45,5%	-8,7%	-11,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	245%	197%	-48%	245%	198%	197%	-1%	-48%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	27,0	26,9	0%	27,0	28,4	26,9	-5%	0%
HUF/UAH (átlag)	24,2	28,2	17%	24,3	28,5	27,9	-2%	15%



- **A kilenc havi veszteség 2,2 milliárd forintra mérséklődött, köszönhetően a harmadik negyedév pozitív eredményének**
- **A bruttó hitelállomány folytatódó csökkenése mellett a késedelmes hitelek aránya 35,4%-ra emelkedett, ugyanakkor a késedelmes portfólió fedezettsége stabil maradt y/y (2012 3Q: 78,5%, -0,44%-pont y/y)**
- **Az áruhitelkezés kapcsán rendkívül kedvező folyósítási eredmények; a személyi kölcsönök kihelyezése, illetve a hitelkártya keresztértékesítés is fellendülőben**
- **A kínált kedvező betéti kamatok hatására a lekötött betétek állományának ytd növekedése (+21% árfolyamszűrt) a csoporton belül is kiemelkedő**

Az **OTP Bank Ukrajna** 2 milliárd forintot meghaladó veszteséggel zárta 2012 első kilenc hónapját, szemben a bázisidőszak 7,8 milliárd forintos nyereségével. Ugyanakkor a harmadik negyedéves adózott eredménye közel 2 milliárd forint volt, ellensúlyozva az előző negyedév veszteségét, q/q 43%-kal javuló működési eredmény és magas kockázati költségképzés mellett. A negyedéves eredményalakulást részben technikai tényező is alakította: az adóterhelés volatilitását okozta, hogy az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban az első félév során a korábbi eredményvárakozásoknak megfelelően elhatárolt adó egy része feloldásra került a harmadik negyedévben, miután az eredményvárakozás módosításra került, ami a harmadik negyedévben pozitív adóterhet okozott.

A kilenc havi nettó kamateredmény hrvnyában 3%-kal a bázisidőszaki szint felett teljesült, ugyanakkor q/q összevetésben a negyedéves bevétel jelentősen emelkedett a felfutó fogyasztási hitelezés, illetve az emelkedő nagyvállalati és bankközi kamatok nyomán táguló kamatmarzsnak köszönhetően (2012 3Q: 7,75%, +184 bázispont q/q). Az y/y saját devizában 30%-kal emelkedő kilenc havi nettó díjeredmény, egyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékok bővülését tükrözi, másrészt a fogyasztási hitelek ügynöki értékesítéséhez kapcsolódó törlesztési biztosításokon realizált növekvő jutalékbevételek eredménye.

Éves összevetésben mérsékelten emelkedő költségszint mellett (y/y +6% saját devizában értékelve), az áruhitelek, valamint fogyasztási hitelek dinamikus növekedésével egyidejűleg, zajlik az ügynökhálózat kiépítése, illetve a meglévő fiókhálózat racionalizálása. Az elmúlt egy év során az teljes ügynökhálózat több mint 1.250 fővel bővült (2012 9M: 2.286 fő), illetve 1 fiók bezárásra került. A működési költségek alakulásában a menedzsment által gyakorolt szigorú költségkontroll mellett az alacsony ukrán inflációs környezet is szerepet

játszott. A fenti folyamatok eredményeként az ukrán leányvállalat kiadás/bevétel mutatója y/y alapon stabil maradt (2012 9M: 50,3%, +1%-pont q/q), ugyanakkor főként a fogyasztási hitelezéshez kapcsolódóan q/q 8,7%-ponttal 45,5%-ra csökkent.

A hitel- és egyéb kockázati költségek y/y alapon megkétszereződtek, illetve 3Q-ban a korábbi negyedévet 16%-kal meghaladó értékvesztés került megképzésre. A magas céltartalékképzés ellenére a problémás hitelek fedezettsége y/y 0,44%-ponttal csökkent (2012 9M: 78,5%), főként a 90 napon túl késedelmes állomány 8%-ot meghaladó éves emelkedése miatt.

Az első kilenc hónap során folytatódott a lakossági hitelállomány csökkenése, év eleje óta árfolyamszűrt a lakossági portfólió 3%-kal csökkent. A lakossági hiteltermékek közül a fogyasztási hitelezés dinamikus bővülése jellemezte az elmúlt 9 hónapot. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya ebben a szegmensben 2012. szeptember végére 12,3%-ra nőtt, így a soft behajtási tevékenység fokozása, illetve a scoring rendszer fejlesztése kiemelt fontosságú feladat. A jelzáloghitelek esetében a problémás hitelek aránya az időszak során tovább emelkedett, amelyben szerepet játszott az új kihelyezések hiányában ytd 10%-kal zsugorodó jelzáloghitel-portfólió. A lakossági adósvédelmi program, főként a késedelmes jelzáloghitelek esetében kínált áthidaló megoldásokat, ebből adódóan szeptember végén a lakossági hitelek 43,9%-a volt átstrukturálva.

A vállalati hitelek állománya 2011 év vége óta a törlesztések hatására fokozatosan apad, továbbá a korábbi negyedévekkel ellentétben a vállalati késedelmes hitelek aránya (DPD90+ 2012 9M: 19,5%) is csökkent. Utóbbi az elmúlt negyedévben végrehajtott vállalati hitelleírások (10,6 milliárd forint) hatását tükrözi, biztosítva ezzel az ukrán nemzeti bank szabályozásának való megfelelést.

2012 során főként a fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges hrvnya likviditás biztosítása érdekében az ukrán leányvállalat újabb betéti akciót indított hrvnya lakossági forrásokért. A vonzó betéti kamatoknak köszönhetően a retail lekötött betétállomány bővült (+17% ytd, árfolyamszűrt), illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A devizabetétek esetében ugyanakkor a kínált betéti kamatok csökkentésének ellenére q/q alapon stabilan alakult az állomány, főként egy esetleges ismételt hrvnya leértékeléssel kapcsolatos lakossági várakozások hatására. A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató (2012 3Q: 197%) mind y/y mind q/q alapon tovább csökkent (-48%-pont, illetve -1%-pont).

Az ukrán leánybank tőkepozíciója továbbra is stabil, a 2012. szeptember végi adatok alapján (CAR: 20,3%) megfelel a szabályozói követelményeknek.

**OTP BANK ROMANIA**

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	1.465	-1.966	-234%	-9	921	-1.724	-287%	
Társasági adó	-112	0	-100%	-102	0	0		-100%
Adózás előtti eredmény	1.577	-1.966	-225%	93	921	-1.724	-287%	
Működési eredmény	6.493	5.034	-22%	2.382	1.460	1.363	-7%	-43%
Összes bevétel	16.066	15.024	-6%	5.444	4.998	4.522	-10%	-17%
Nettó kamatbevétel	13.555	11.813	-13%	4.731	3.973	3.233	-19%	-32%
Nettó díjak, jutalékok	1.768	1.170	-34%	566	426	324	-24%	-43%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	742	2.041	175%	147	599	965	61%	558%
Működési költség	-9.573	-9.990	4%	-3.062	-3.538	-3.159	-11%	3%
Összes kockázati költség	-4.916	-7.000	42%	-2.289	-540	-3.088	472%	35%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-4.860	-6.969	43%	-2.263	-535	-3.077	475%	36%
Egyéb kockázati költség	-56	-31	-45%	-25	-5	-11	123%	-57%
<b>Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2011</b>	<b>2012 9M</b>	<b>YTD</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Eszközök összesen	460.623	448.383	-3%	453.877	453.223	448.383	-1%	-1%
Bruttó hitelek	394.188	375.171	-5%	367.923	379.506	375.171	-1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	358.288	375.171	5%	357.327	371.346	375.171	1%	5%
Retail hitelek	267.194	282.074	6%	260.620	279.396	282.074	1%	8%
Corporate hitelek	91.095	93.097	2%	96.707	91.950	93.097	1%	-4%
Hitelek értékvesztése	-33.266	-39.168	18%	-31.322	-36.960	-39.168	6%	25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-30.140	-39.168	30%	-30.309	-36.109	-39.168	8%	29%
Ügyfélbetétek	120.822	143.422	19%	123.842	137.958	143.422	4%	16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	107.085	143.422	34%	118.078	133.970	143.422	7%	21%
Retail betétek	85.942	109.130	27%	87.182	101.673	109.130	7%	25%
Corporate betétek	21.143	34.292	62%	30.895	32.297	34.292	6%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	280.966	237.915	-15%	271.916	248.149	237.915	-4%	-13%
Saját tőke	28.353	31.449	11%	27.233	34.320	31.449	-8%	15%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	48.276	59.522	23%	48.276	55.495	59.522	7%	23%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,1%	15,9%	2,7%	13,1%	14,6%	15,9%	1,2%	2,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,86%	2,42%	0,56%	2,56%	0,56%	3,24%	2,68%	0,68%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	1,86%	2,55%	0,69%	2,53%	0,58%	3,28%	2,70%	0,75%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	64,9%	65,8%	0,9%	64,9%	66,6%	65,8%	-0,8%	0,9%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA	0,4%	-0,6%	-1,0%	0,0%	0,8%	-1,5%	-2,3%	-1,5%
ROE	7,5%	-8,8%	-16,3%	-0,1%	10,7%	-20,9%	-31,6%	-20,7%
Teljes bevétel marzs	4,89%	4,42%	-0,48%	5,05%	4,46%	3,99%	-0,47%	-1,06%
Nettó kamatmarzs	4,13%	3,47%	-0,65%	4,39%	3,55%	2,85%	-0,69%	-1,53%
Kiadás/bevétel arány	59,6%	66,5%	6,9%	56,2%	70,8%	69,8%	-0,9%	13,6%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	277%	234%	-43%	277%	250%	234%	-16%	-43%
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2011 9M</b>	<b>2012 9M</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2011 3Q</b>	<b>2012 2Q</b>	<b>2012 3Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/RON (záró)	67	63	-7%	67	65	63	-3%	-7%
HUF/RON (átlag)	64	66	2%	65	66	63	-6%	-3%

- **2 milliárd forintos kilenc havi veszteség, a 3Q eredmény a magas kockázati költség és a csökkenő kamatmarzs miatt ismét negatívba fordult**
- **Csökkenő fedezettséggel együtt járó erős hitelminőség romlás 3Q-ban**
- **A Csoporton belül 2012-ben az OBR érte el a második legerősebb hitelnövekedést az orosz leánybank után; az értékesítés fókuszában a lej fogyasztási hitelek állnak**
- **A sikeres betétgyűjtés nyomán a nettó hitel/betét mutató trendszerű csökkenése folytatódott**

Az **OTP Bank Romania** 2 milliárd forintos veszteséggel zárta 2012 első három negyedévét, szemben a bázisidőszak közel 1,5 milliárd forintos nyereségével.

A működési eredmény az első kilenc hónapban y/y 22%-kal csökkent.

2012. első kilenc hónap folyamán y/y 13%-kal csökkent a nettó kamateredmény, 65 bázisponttal csökkent a kilenc havi marzs. A csökkenést egyrészt az aktív betétgyűjtés kamatráfordítást növelő hatása okozza. Emellett 2012-től a Banknál lévő DPD90+ hitelek be nem folyt kamatbevételére képzett kockázati költség a nettó kamateredménybe került át a hitelkockázati költség sorról. A nettó kamatbevétel alakulását továbbá az is negatívan befolyásolta, hogy a swap ügyletek átértékelési eredményének egy része ezen a soron kerül kimutatásra. A 2012. első kilenc havi hatás mintegy -260 millió forintot tett ki (2011 9M: +880 millió forint). A swap-hatást kiszűrve a nettó kamateredmény y/y 5%-kal csökkent.

A 2012 3Q-ban q/q 69 bázispontos, y/y 153 bázispontos nettó kamatmarzs csökkenés látható. A visszaesés nagyobbik felét magyarázó swap hatás mellett ebben szerepet játszottak az idei évben attraktív kamatokot kínáló betétgyűjtési kampányok is.

A kilenc havi nettó díj- és jutalékeredmény y/y 34%-os csökkenése mögött főleg egyes díjtételek nettó kamateredménybe történő átsorolása áll.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek közel háromszorosára emelkedtek az első kilenc hónapban, 3Q-ban pedig q/q 61%-kal kerültek feljebb. A javulás mögött főként a magasabb devizaárfolyam eredmény áll.

A tárgyidőszakban a működési költségek y/y 4%-kal emelkedtek forintban, román lejben pedig 2%-kal – ez az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz. A költségek 3Q-ban – magas bázisról – q/q 11%-kal csökkentek, a y/y 3%-os emelkedést a személyi jellegű költségek bővülése magyarázza.

A hitelportfólió minőségének romlásában továbbra sem tapasztalható lassulás: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,9%-ra emelkedett (+1,2%-pont q/q, +2,7%-pont y/y). A hitelminőség az elmúlt negyedévekben legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott, míg a KNV és corporate hitelek DPD90+ rátája kisebb ütemű emelkedést mutat.

A döntően jelzáloghitelekre koncentrált lakossági adósvédelmi program a lakossági hitelek 9,5%-át érintette szeptember végén (2011 4Q: 14%).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével tovább bővült: q/q 1%-kal, y/y 5%-kal. Az új jelzáloghitel folyósítások 3Q-ban tovább csökkentek, így az állomány q/q stagnált (+6% y/y). A lej személyi hitel értékesítési kampányok eredményeképpen tovább erősödött a hitelfolyósítás, 3Q-ban megemelt kamatok mellett is. A fogyasztási hitelek állománya q/q árfolyamszűrtén 17%-kal, y/y 43%-kal bővült. A harmadik negyedévben az MKV és nagyvállalati hitelállomány q/q 1-1%-kal nőtt.

A betétgyűjtés 3Q-ban is sikeres volt: árfolyamhatástól tisztítva q/q 7%-kal nőtt az állomány (+21% y/y), mely a márciusban indított lakossági betétgyűjtési akciót követő megtartó kampány eredményeit tükrözi. A vonzó betéti kamatok nyomán a lakossági betétek q/q 9%-kal, y/y 37%-kal nőttek.

Az első kilenc hónapban fiókhálózat optimalizálás miatt 3 egységgel 97 egységre csökkent a fiókszám.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	4.176	2.662	-36%	3.225	275	1.630	492%	-49%
Egyedi tételek, adózás után	3.440	0	-100%	3.440	0	0		-100%
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	736	2.662	262%	-215	275	1.630	492%	-857%
Társasági adó	-183	-673	267%	54	-69	-414	503%	-872%
Adózás előtti eredmény	920	3.335	263%	-269	344	2.043	494%	-860%
Működési eredmény	5.946	6.364	7%	2.334	2.154	2.297	7%	-2%

**IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNY**

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Összes bevétel	15.838	17.218	9%	5.633	5.801	5.861	1%	4%
Nettó kamatbevétel	11.259	12.364	10%	3.705	4.194	4.078	-3%	10%
Nettó díjak, jutalékok	2.904	3.446	19%	1.054	1.173	1.212	3%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.675	1.407	-16%	875	434	571	32%	-35%
Működési költség	-9.892	-10.854	10%	-3.299	-3.646	-3.564	-2%	8%
Összes kockázati költség	-5.027	-3.029	-40%	-2.603	-1.810	-253	-86%	-90%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.403	-2.520	-43%	-1.846	-1.453	-157	-89%	-91%
Egyéb kockázati költség	-624	-509	-19%	-757	-358	-96	-73%	-87%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	529.853	517.082	-2%	508.438	489.253	517.082	6%	2%
Bruttó hitelek	377.592	342.790	-9%	346.901	350.537	342.790	-2%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	345.849	342.790	-1%	337.959	345.827	342.790	-1%	1%
Retail hitelek	217.000	218.770	1%	214.179	220.110	218.770	-1%	2%
Corporate hitelek	127.548	123.113	-3%	122.336	124.693	123.113	-1%	1%
Gépjármű hitelek	1.301	907	-30%	1.443	1.023	907	-11%	-37%
Hitelek értékvesztése	-22.013	-22.888	4%	-18.472	-22.844	-22.888	0%	24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.301	-22.888	13%	-18.058	-22.670	-22.888	1%	27%
Ügyfélbetétek	421.618	406.566	-4%	402.742	385.455	406.566	5%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	386.090	406.566	5%	394.173	379.202	406.566	7%	3%
Retail betétek	344.236	354.811	3%	347.074	339.004	354.811	5%	2%
Corporate betétek	41.855	51.755	24%	47.099	40.198	51.755	29%	10%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.041	37.728	5%	32.401	33.301	37.728	13%	16%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.589	1.454	-9%	1.493	1.473	1.454	-1%	-3%
Saját tőke	58.485	58.234	0%	60.624	56.622	58.234	3%	-4%
Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.530	35.953	4,1%	34.530	34.589	35.953	3,9%	4,1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,0%	10,5%	0,5%	10,0%	9,9%	10,5%	0,6%	0,5%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány %	1,72%	0,93%	-0,79%	2,20%	1,64%	0,18%	-1,46%	-2,02%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány %	1,73%	0,98%	-0,75%	2,16%	1,69%	0,18%	-1,50%	-1,98%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	53,5%	63,7%	10,2%	53,5%	66,0%	63,7%	-2,4%	10,2%
Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	0,7%	0,5%	-0,2%	0,2%	1,3%	1,1%	1,5%
ROE	1,7%	6,1%	4,4%	-1,5%	1,9%	11,3%	9,3%	12,7%
Teljes bevétel marzs	4,26%	4,39%	0,13%	4,65%	4,71%	4,63%	-0,07%	-0,01%
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,16%	0,12%	3,06%	3,40%	3,22%	-0,18%	0,17%
Kiadás/bevétel arány	62,5%	63,0%	0,6%	58,6%	62,9%	60,8%	-2,0%	2,2%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	81%	79%	-2%	81%	85%	79%	-7%	-2%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	38,98	38,16	-2%	38,98	38,37	38,16	-1%	-2%
HUF/HRK (átlag)	36,56	38,75	6%	36,84	39,10	37,88	-3%	3%

- **A q/q hatszorosára emelkedő 3Q adózott eredmény stabil működési eredmény mellett a jelentősen mérséklődő kockázati költségképzés következménye**
- **Visszafogott kockázati költségképzés hatására mérséklődő fedezettség (2012 3Q: 63,7%, q/q -2,4%-pont), mérsékelt portfólióromlás (DPD90+ ráta: 10,5%, q/q +0,6%)**
- **Növekvő betét- és stagnáló hitel-állomány eredőjeként csökkenő nettó hitel/betét ráta (2012 3Q: 79%, -7%-pont q/q)**
- **Stabil nettó kamatmarzs 3,2% (q/q -0,2%-pont), javuló kiadás/bevételi ráta 60,8% (q/q -2%-pont)**

Az **OBH Csoport** 2012 első kilenc hónapjában 2,7 milliárd forint adózott eredményt realizált (y/y -36%), q/q hatszorosára emelkedő (1,6 milliárd forint)

negyedéves eredmény mellett. A profit első kilenc havi alakulását a nagyrészt árfolyamhatás következtében y/y 7%-kal magasabb működési eredmény mellett, alapvetően a 40%-kal mérséklődő kockázati költségképzés alakította.

A horvát leánybank bevételeinek kilenc havi teljesítménye – főként árfolyamhatásnak köszönhetően – 9%-os y/y növekedést tükröz. Az egyaránt csökkenő hitel- és betéti kamatok, valamint az állományváltozások együttes hatásaként a nettó kamatbevétel 10%-kal (kunában 4%-kal) magasabb 2011 azonos időszakánál. A 3Q és 9M nettó kamatmarzs egyaránt 3,2% körül alakult. Az időszakai nettó díj- és jutalékeredmény y/y +19%-os növekedésének motorja az árfolyamhatáson túl a nyári turista szezonban jelentősen emelkedő kártya és POS-terminál díjbevételek, valamint a hitel-előtörlesztések díjai voltak. A harmadik negyedévben a 7%-kal magasabb működési eredmény elérését a 3%-kal csökkenő kamat- és

3%-kal emelkedő díjbevételek mellett az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek – főként deviza ügyletekből származó – q/q 32%-os emelkedése, valamint a működési költségek árfolyamhatás miatti csökkenése segítette.

Továbbra is szigorú költségkontroll mellett a harmadik negyedévben a működési költségek árfolyamhatásról tisztítottan q/q +1%-kal emelkedtek. A Bank kiadás/bevétel mutatója az első kilenc hónap során folyamatosan javult (2012 1Q: 65,6%, 2Q: 62,9%, 3Q: 60,8%).

A portfólió minősége a második negyedévben tapasztalt javulást követően – elsősorban néhány nagyobb vállalati ügyfél miatt újra romlásnak indult, a DPD90+ hitelek aránya q/q 0,6%-ponttal 10,5%-ra emelkedett. Az összetevők tekintetében a 90 napon túl késedelmes jelzáloghitelek aránya 7,8%-ra nőtt (q/q +0,4%-pont), a fogyasztási hiteleké 0,6%-ponttal 9,5%-ról 10,1%-ra emelkedett. A közép- és kisvállalati hitelekénél 1,8%-pontos, míg a gépjármű hitelekénél 1,5%-pontos romlás mutatkozott (DPD90+ ráta rendre: 20,7% és 13,0%). A nagyvállalati hitelek DPD90+ rátája 0,9%-pontos emelkedéssel 14,7% volt. A DPD90+ portfólió fedezettsége 63,7%-ra mérséklődött (q/q -2,3%-pont).

A zsugorodó gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelkereslet továbbra is visszafogott. 2012 3Q-ban az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány negyedéves összehasonlításban a stagnáló lakossági jelzáloghitelek kivételével minden szegmensben csökkent, a csökkenés együttes mértéke 1%. Az állományok visszaesése az egész piacra jellemző, ennek következtében az OBH hitelek terén elért piaci részesedése stabilan 3,2%.

Az OBH árfolyamszűrt betétállománya a harmadik negyedévben minden szegmens tekintetében nőtt, összességében q/q 7%-kal (y/y +3%). A lakossági illetve kisvállalati portfólió q/q 4, illetve 32%-os növekedése, akárcsak a nagyvállalati és önkormányzati betétállomány 27, illetve 51%-os emelkedése a nyári turisztikai szezonhoz köthető. Ezzel az OBH piaci részesedése gyakorlatilag változatlanul 4,3%. A csökkenő hitel- és növekvő betétállomány következtében 2012 3Q-ban a nettó hitel/betét-mutató 7%-pontos csökkenéssel 79%-ra mérséklődött.

A Bank tőkemegefelelési mutatója q/q 15,1%-ról 15,3%-ra emelkedett (szabályozói minimum: 12%).

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

### Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás* millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	152	561	269%	23	72	250	250%	995%
Társasági adó	-51	-112	118%	-15	-26	-43	62%	192%
Adózás előtti eredmény	203	673	231%	38	98	293	199%	681%
Működési eredmény	2.682	2.649	-1%	911	792	983	24%	8%
Összes bevétel	9.996	10.561	6%	3.339	3.552	3.419	-4%	2%
Nettó kamatbevétel	8.054	9.092	13%	2.729	3.051	3.139	3%	15%
Nettó díjak, jutalékok	1.797	2.168	21%	559	736	701	-5%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	145	-699	-581%	50	-234	-421	80%	-933%
Működési költség	-7.314	-7.912	8%	-2.428	-2.761	-2.437	-12%	0%
Összes kockázati költség	-2.479	-1.976	-20%	-874	-694	-690	-1%	-21%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.467	-2.019	-18%	-865	-699	-691	-1%	-20%
Egyéb kockázati költség	-12	43	-446%	-9	5	1	-77%	-113%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	386.313	381.266	-1%	370.159	384.066	381.266	-1%	3%
Bruttó hitelek	300.970	285.863	-5%	290.496	287.152	285.863	0%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	274.444	285.863	4%	282.191	282.635	285.863	1%	1%
Retail és KKV hitelek	200.138	216.035	8%	200.960	211.753	216.035	2%	8%
Corporate hitelek	73.776	69.293	-6%	80.717	70.346	69.293	-1%	-14%
Hitelek értékvesztése	-18.992	-18.249	-4%	-19.222	-18.736	-18.249	-3%	-5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-17.318	-18.249	5%	-18.668	-18.443	-18.249	-1%	-2%
Ügyfélbetétek	290.157	289.534	0%	270.237	293.193	289.534	-1%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	264.824	289.534	9%	262.921	288.549	289.534	0%	10%
Retail és KKV betétek	243.865	259.921	7%	242.235	257.424	259.921	1%	7%
Corporate betétek	20.959	29.614	41%	20.686	31.125	29.614	-5%	43%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	7.596	5.907	-22%	19.708	6.162	5.907	-4%	-70%
Kibocsátott értékpapírok	42.250	41.366	-2%	38.791	40.437	41.366	2%	7%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	9.057	8.246	-9%	8.503	8.380	8.246	-2%	-3%
Saját tőke	30.421	28.085	-8%	26.338	28.464	28.085	-1%	7%

Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.719	33.284	-14,0%	38.719	33.014	33.284	0,8%	-14,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,3%	11,6%	-1,7%	13,3%	11,5%	11,6%	0,1%	-1,7%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,17%	0,92%	-0,25%	1,24%	0,97%	0,96%	-0,01%	-0,28%
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,18%	0,96%	-0,21%	1,22%	0,99%	0,97%	-0,03%	-0,25%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	49,6%	54,8%	5,2%	49,6%	56,8%	54,8%	-1,9%	5,2%
Teljesítménymutatók* (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	0,2%	0,1%	0,0%	0,1%	0,3%	0,2%	0,2%
ROE	0,8%	2,6%	1,8%	0,4%	1,0%	3,5%	2,5%	3,2%
Teljes bevétel marzs	3,71%	3,68%	-0,04%	3,75%	3,75%	3,55%	-0,20%	-0,20%
Nettó kamatmarzs	2,99%	3,16%	0,17%	3,07%	3,22%	3,26%	0,04%	0,20%
Kiadás/bevétel arány	73,2%	74,9%	1,8%	72,7%	77,7%	71,3%	-6,5%	-1,5%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	92%	-8%	100%	92%	92%	1%	-8%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	292	284	-3%	292	288	284	-2%	-3%
HUF/EUR (átlag)	271	291	7%	275	294	283	-4%	3%

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

- **561 millió forint profit 2012 9M-ben, bankadó hatása nélkül**
- **20%-kal csökkenő kilenc havi kockázati költség y/y; stabil hitelportfólió minőség q/q**
- **Tovább erősödő retail fókusz: bővülő jelzálog- és fogyasztási hitelek**
- **Stabil betéti bázis, árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 92% maradt**

2012. első kilenc hónapjában az **OTP Banka Slovensko** adózott eredménye 561 millió forint nyereség volt (bankadó hatása nélkül), szemben a tavalyi év azonos időszakában elért 152 millió forint nyereséggel. A szlovák bank által 2012. január 1-je óta fizetendő bankadó első kilenc hónapra jutó terhe (társasági adó után) mintegy 331 millió forint volt. A szlovák parlament döntése értelmében a második féltől szélesedik a fizetendő bankadó vetítési alapja, illetve rendkívüli bankadó került bevezetésre, mely 2012. októbertől fizetendő. Így a bankadó várhatóan összesen 2,7 millió euró terhet jelent a szlovák leányra nézve a 2012-es évben és 3,9 millió eurót 2013-ban, társasági adófizetés után.

Az árfolyamszűrt hitelállomány növekedésnek és a marzsok szinten tartásának (2012 9M teljes bevételi marzs 3,68%, -4 bázispont y/y) köszönhetően éves összehasonlításban a kilenc havi bevételek jól alakultak: nettó kamatbevétel +13%, díj- és jutalékeredmény +21%. Ezeket némileg rontotta a közel 700 millió forintot kitevő egyéb nettó nem kamatjellegű veszteség, mely döntően devizás swapok ártértékeléséből adódott.

A működési költségek 8%-kal nőttek y/y az első kilenc hónapban, ami alig haladja meg a forint/euró átlagárfolyam emelkedését (+7%). A működési költségeket (azon belül a dologi költségeket) azonban csökkentette 2012 3Q-ban az a tény, hogy a megemelt bankadó fejében a korábban fizetett betétvédelmi alap hozzájárulást nem kell megfizetni, melynek 3Q-ban az adózás előtti hatása 109 millió forint. A kiadás/bevétel arány a fentiek

következtében 1,8%-ponttal 74,9%-ra romlott 2012. első kilenc hónapjában.

2012. harmadik negyedéve tekintetében a működési eredmény 24%-os növekedést mutat q/q (2012 3Q: 983 millió forint), ami a kiegyensúlyozott bevételi dinamika (-4% forintban, euróban alig változott) és a 12%-kal csökkenő működési költségtömeg eredménye. A működési költségek jelentős csökkenését 3Q-ban a már említett betétvédelmi alaphoz kapcsolódó díjfizetés elmaradása okozza. Szintén csökkent az értékvesztés, míg a személyi jellegű ráfordítások enyhén nőttek. A nettó kamatbevétel 3%-kal nőtt q/q, köszönhetően az enyhén növekvő állományoknak és az értékpapír portfólión elért eredménynek. A nettó díj- és jutalékbevételek nem változtak jelentősen negyedéves összevetésben (-1% euróban), mivel a vállalati díj- és jutalékbevételek kiesését pótolni tudta a kártyákon elért bevétel növekedése, valamint az előtörlesztések számának emelkedése is jótékonyan hatott erre az eredményosztályra.

2012. első kilenc hónapjában az OBS közel 2 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (-20% y/y), míg a 3Q kockázati költség 0,7 milliárd forintot képviselt (-1% q/q). 2012 3Q végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 1,7%-ponttal 11,6%-ra csökkent – az éves összehasonlításnál azonban figyelembe kell venni, hogy 2011 4Q-ban portfólió-tisztítási céllal vállalati hitelállományok kerültek leírásra illetve értékesítésre összesen közel 16 millió euró értékben. 2012. második negyedévéhez képest 10 bázispont mértékű romlás volt látható a DPD90+ hitelek arányszámában. Negyedéves szinten romlott a jelzáloghitel portfólió és a nagyvállalati portfólió minősége. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége y/y 5,2%-ponttal 54,8%-ra nőtt, negyedéves szinten enyhe csökkenés tapasztalható (-1,9%-pont), mely részben egy 2,8 millió eurós (100%-ban fedezett) nagyvállalati hitel augusztusi leírásával magyarázható.

A hitelállományok alakulásában továbbra is a lakossági fókusz erősítésének szándéka tükröződik.

A negyedéves dinamikát befolyásolta egyrészt, hogy a tavaszi kampány kifizetésével a hitelkereslet némileg mérséklődött, másrészt az utóbbi időben megnőtt az előtörlesztések száma, ami ellensúlyozta a hitelértékesítés pozitív hatásait. Éves összehasonlításban jelentős a lakossági jelzáloghitelek növekedése (+8%), ettől alig marad el a kis- és középvállalati portfólió bővülése (+3%), míg a nagyvállalati hitelek 14%-kal csökkentek 2011 3Q-hoz képest. A harmadik negyedéves q/q lakossági hitelállomány-növekedés (+2%) jelentős részét a személyi kölcsönök állományának megugrása biztosította (+15% q/q, +76% y/y). További növekedést vár a bank a szeptember elsején indult, TV és rádió reklámokkal támogatott hitelezési kampánytól, melynek keretében kedvező kamattal, hitelfolyósítási díj nélkül nyújt a bank

fogyasztási- és lakáscélú hiteleket. Negyedéves szinten a kis- és közép vállalati hitelek növekedését (+1%) nagyrészt ellensúlyozta a nagyvállalati és önkormányzati hitelek csökkenése (-1%).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 10%-kal nőtt, ami a lakossági és KKV betétek 7%-os növekedésének és a nagyvállalati betétek 43%-os növekedésének az eredője. A lakossági betétpiacon tapasztalható erős árverseny mellett a fizetett betéti kamatok enyhe csökkentése volt tapasztalható a harmadik negyedévben; ennek ellenére az első félévi állománynövekedést követően 3Q-ban a növekedés – ha lassabb ütemben is – de folytatódott (+1%). A fenti folyamatok következtében a nettó hitel/betét-mutató 2012 3Q-ban 92%-os értéket mutatott (-8%-pont y/y és +1%-pont q/q).

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

### Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	-3.557	-2.591	-27%	-584	-836	-1.299	55%	122%
Társasági adó	0	0		0	0	0	-98%	
Adózás előtti eredmény	-3.557	-2.591	-27%	-584	-836	-1.299	55%	122%
Működési eredmény	-367	-456	24%	-56	-90	-371	311%	563%
Összes bevétel	3.906	4.595	18%	1.413	1.781	1.243	-30%	-12%
Nettó kamatbevétel	914	2.122	132%	362	755	777	3%	114%
Nettó díjak, jutalékok	1.381	1.202	-13%	466	407	391	-4%	-16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel célartalék átértékelődés hatása nélkül	1.610	1.271	-21%	585	618	76	-88%	-87%
Működési költség	-4.273	-5.051	18%	-1.469	-1.871	-1.615	-14%	10%
Összes kockázati költség	-3.190	-2.135	-33%	-528	-745	-928	25%	76%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre célartalék átértékelődés hatása nélkül	-3.260	-2.206	-32%	-509	-754	-958	27%	88%
Egyéb kockázati költség	70	71	1%	-20	9	30	236%	-255%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	121.475	110.458	-9%	109.735	111.512	110.458	-1%	1%
Bruttó hitelek	90.523	83.692	-8%	85.586	81.729	83.692	2%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	79.889	83.692	5%	79.273	80.666	83.692	4%	6%
Retail hitelek	33.937	36.992	9%	33.912	36.092	36.992	2%	9%
Corporate hitelek	45.952	46.701	2%	45.361	44.574	46.701	5%	3%
Hitelek értékvesztése	-26.078	-24.967	-4%	-23.169	-24.339	-24.967	3%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.650	-24.967	10%	-20.911	-24.057	-24.967	4%	19%
Ügyfélbetétek	36.476	34.849	-4%	38.257	34.422	34.849	1%	-9%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	32.360	34.849	8%	36.025	33.946	34.849	3%	-3%
Retail betétek	26.309	26.705	2%	28.300	26.797	26.705	0%	-6%
Corporate betétek	6.052	8.144	35%	7.725	7.148	8.144	14%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.602	9.657	46%	6.882	9.469	9.657	2%	40%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	45.967	36.650	-20%	43.425	37.256	36.650	-2%	-16%
Saját tőke	27.706	26.089	-6%	18.388	27.602	26.089	-5%	42%
Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	53.523	47.894	-10,5%	53.523	47.313	47.894	1,2%	-10,5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	62,5%	57,2%	-5,3%	62,5%	57,9%	57,2%	-0,7%	-5,3%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	5,00%	3,38%	-1,62%	2,41%	3,66%	4,61%	0,95%	2,19%
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	5,19%	3,67%	-1,52%	2,48%	3,78%	4,64%	0,86%	2,16%
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	43,3%	52,1%	8,8%	43,3%	51,4%	52,1%	0,7%	8,8%

Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-4,2%	-3,0%	1,3%	-2,2%	-2,9%	-4,7%	-1,7%	-2,5%
ROE	-26,1%	-12,9%	13,3%	-13,8%	-12,9%	-19,3%	-6,3%	-5,4%
Teljes bevétel marzs	4,65%	5,29%	0,64%	5,32%	6,22%	4,46%	-1,76%	-0,87%
Nettó kamatmarzs	1,09%	2,44%	1,36%	1,36%	2,64%	2,78%	0,15%	1,42%
Kiadás/bevétel arány	109,4%	109,9%	0,5%	104,0%	105,1%	129,9%	24,8%	25,9%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	162%	169%	7%	162%	167%	169%	2%	7%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,9	2,5	-15%	2,9	2,5	2,5	-1%	-15%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	-3%	2,7	2,6	2,4	-6%	-10%

- **Továbbra is negatív működési eredmény mellett a csökkenő kockázati költségek eredőjeként a kilenc havi veszteség a bázisidőszakinál 27%-kal kisebb**
- **A fedezettség javult, a DPD90+ ráta csökkenése is folytatódott 3Q-ban**
- **Az árfolyamszűrt hitelek q/q bővülése az erős fogyasztási- és nagyvállalati hitel folyósításnak köszönhető**

Az **OTP banka Srbija** 2012. első három negyedéves vesztesége 2,6 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 3,6 milliárd forintos veszteségével.

Az eredmény alakulását leginkább a kockázati költségek nagysága befolyásolta. A kilenc havi kockázati költség y/y 33%-kal csökkent, mivel az első három negyedévben összességében kedvezően alakult a portfólióminőség – bár a 2012 harmadik negyedéves DPD90+ hitel képződés az elmúlt 5 negyedévben a legmagasabb értékét érte el. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q tovább csökkent. A Bank tudatosan törekszik a céltartalék fedezettség növelésére (y/y +8,8%-pont, q/q +0,7%-pont).

A kilenc havi működési eredmény továbbra is negatív. Az összes bevétel y/y 18%-kal emelkedett. A nettó kamatbevétel éves szinten 132%-kal ugrott meg, részben bázishatás miatt: 2011 első háromnegyed évében a nettó kamateredményt negatívan befolyásolta a gyorsan romló portfólió minőség, illetve a magas betéti kamatráfordítás. Ezzel szemben 2012. első kilenc hónapban alacsonyabban alakultak a betétekre és bankközi forrásokra fizetett kamatráfordítások. Kedvezően hat

a hitelportfólió szerkezetének változása, a fogyasztási hitelek arányának emelkedése is. A 2012 2Q-ban alárendelt kölcsöntőke törzsrészcénné konvertálása útján végrehajtott tőkeemelés miatt 3Q-ban csökkentek a kamatráfordítások.

A kilenc havi nettó jutalékeredmény y/y 13%-os lemorzsolódása mellett az egyéb bevételek y/y 21%-kal estek vissza, amit főleg a csökkenő devizaárfolyam eredmény magyaráz. A 3Q-ban látott q/q visszaesés részben a korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt alacsonyabb kamatbevétellel van összefüggésben.

A kilenc havi működési költség 18%-kal emelkedett, nagyrészt a személyi jellegű- és marketing költségekhez kapcsolódóan. 3Q-ban a költségek q/q 14%-kal mérséklődtek a magas bázisról (2Q-ban egy, az előző éveket terhelő adófizetési kötelezettség és büntetőkamat merült fel utólagosan).

A bruttó hitelek árfolyamszűrtén y/y 6%-kal, q/q viszont 4%-kal nőttek. A Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló személyi hitelek q/q 11%-kal, y/y 59%-kal bővültek a javuló új dinár kihelyezéseknek köszönhetően. A 3Q-ban erős corporate hitelfolyósítások hatására az állomány q/q 5%-kal nőtt.

A betétállomány árfolyamszűrtén y/y 3%-kal csökkent, q/q viszont a bővülő corporate állományok hatására 3%-kal nőtt. A lakossági betétek q/q 2%-kal nőttek, ám y/y 8%-kal csökkentek, mert a 2011 második felétől a lakossági betéti kamatok a csökkenő dinár kamatkörnyezet és a Bank javuló dinár likviditási pozíciójával párhuzamosan csökkentésre kerültek.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-3.480	-423	-88%	-1.761	-667	-68	-90%	-96%
Társasági adó	0	13		0	13	0	-100%	
Adózás előtti eredmény	-3.480	-410	-88%	-1.761	-654	-68	-90%	-96%
Működési eredmény	1.467	2.241	53%	722	742	905	22%	25%
Összes bevétel	5.954	7.591	27%	2.306	2.538	2.640	4%	14%
Nettó kamatbevétel	3.975	5.471	38%	1.476	1.853	1.811	-2%	23%
Nettó díjak, jutalékok	1.959	1.890	-4%	771	633	730	15%	-5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	20	230		59	52	99	89%	66%
Működési költség	-4.487	-5.350	19%	-1.584	-1.796	-1.735	-3%	10%



**IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNY**

Eredménykimutatás millió forintban	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Összes kockázati költség	-4.947	-2.651	-46%	-2.483	-1.396	-973	-30%	-61%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.844	-1.034	-73%	-1.464	-1.025	361	-135%	-125%
Egyéb kockázati költség	-1.103	-1.617	47%	-1.019	-371	-1.334	259%	31%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2011	2012 9M	YTD	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	232.750	213.997	-8%	223.111	210.701	213.997	2%	-4%
Bruttó hitelek	165.708	144.629	-13%	149.168	152.521	144.629	-5%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	151.104	144.629	-4%	144.874	150.134	144.629	-4%	0%
Retail hitelek	66.272	64.147	-3%	67.405	65.068	64.147	-1%	-5%
Corporate hitelek	84.833	80.482	-5%	77.469	85.066	80.482	-5%	4%
Hitelek értékvesztése	-46.536	-43.351	-7%	-42.109	-44.500	-43.351	-3%	3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-42.394	-43.351	2%	-40.897	-43.804	-43.351	-1%	6%
Ügyfélbetétek	171.982	159.388	-7%	167.694	154.747	159.388	3%	-5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	156.845	159.388	2%	163.137	152.182	159.388	5%	-2%
Retail and KKV betétek	122.694	122.856	0%	127.021	117.986	122.856	4%	-3%
Corporate betétek	34.151	36.532	7%	36.116	34.195	36.532	7%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.287	22.743	2%	21.601	23.335	22.743	-3%	5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.408	1.987	-76%	7.930	4.325	1.987	-54%	-75%
Saját tőke	16.231	20.059	24%	16.179	18.137	20.059	11%	24%
Hitelportfólió minősége	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	56.605	56.941	0,6%	56.605	60.467	56.941	-5,8%	0,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	37,9%	39,4%	1,4%	37,9%	39,6%	39,4%	-0,3%	1,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,38%	0,87%	-2,52%	4,03%	2,62%	-0,93%	-3,55%	-4,96%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt) (%)	3,25%	0,92%	-2,33%	3,77%	2,78%	-0,95%	-3,74%	-4,73%
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,4%	76,1%	1,7%	74,4%	73,6%	76,1%	2,5%	1,7%
Teljesítménymutatók (%)	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,1%	-0,3%	1,9%	-3,3%	-1,3%	-0,1%	1,1%	3,2%
ROE	-28,7%	-3,1%	25,6%	-42,9%	-14,3%	-1,4%	12,9%	41,5%
Teljes bevétel marzs	3,66%	4,54%	0,88%	4,30%	4,80%	4,95%	0,15%	0,65%
Nettó kamatmarzs	2,44%	3,27%	0,83%	2,75%	3,50%	3,39%	-0,11%	0,64%
Kiadás/bevétel arány	75,4%	70,5%	-4,9%	68,7%	70,8%	65,7%	-5,0%	-3,0%
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	64%	64%	0%	64%	70%	64%	-6%	0%
Devizaárfolyamok alakulása	2011 9M	2012 9M	Y/Y	2011 3Q	2012 2Q	2012 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	292,1	283,7	-3%	292,1	288,2	283,7	-2%	-3%
HUF/EUR (átlag)	271,2	291,3	7%	274,6	294,2	283,0	-4%	3%

- **Az első kilenc havi veszteség y/y jelentősen mérséklődött egyrészt az 53%-kal növekvő működési eredmény miatt, másrészt a kockázati költségek y/y a bázisidőszaki szint felére csökkentek**
- **A visszafogott hitelkereslet, illetve főként vállalati és önkormányzati hitelek törlesztésének következtében a bruttó hitelállomány csökkenése tovább folytatódott, ugyanakkor a késedelmes hitelek aránya (2012 9M: 39,4%), illetve fedezettsége (2012 9M: 76,1%, +1,7%-pont) is javult**
- **2012 3Q-ban alárendelt kölcsöntőke törzsrészcseppé váló konvertálásával megvalósuló tőkeemelés hatására a stabil működéshez szükséges tőkeellátottsággal rendelkezik, a tőkeemelési mutató 14,5%-ra javult (+1,8%-pont q/q)**

A montenegrói CKB Bank 423 millió forint veszteséggel zárta 2012 első kilenc hónapját, szemben a bázisidőszak 3,5 milliárd forint veszteségével. Az éves összevetésben jelentősen mérséklődő időszaki veszteséghez főként a nettó kamateredmény y/y 38%-os emelkedése járult hozzá. Ugyanis a kedvező likviditási pozícióból adódóan a bankközi kihelyezések állománya az időszak során tovább bővült, a realizált kamateredmény y/y emelkedett, miközben a lekötött lakossági betéteken alacsonyabb ügyfélkamatok kerültek értékesítésre.

A negyedéves adózott vesztesége 68 millió forintra mérséklődött 2012 3Q-ban, q/q 22%-kal javuló működési eredmény és az előző negyedévhez képest 30%-kal alacsonyabb kockázati költség mellett. A fenti tényezők, továbbá a harmadik negyedévben végrehajtott, OTP Bank által nyújtott, alárendelt kölcsöntőke törzsrészcseppé váló konvertálásának hatására az időszaki átlagos kamatmarzs y/y 83 bázispontos emelkedéssel 3,3%-ra javult.

A kilenc havi nettó jutalékeredmény y/y mérsékelt (-4%) csökkenése mellett az utolsó negyedéves díjbevételek q/q tovább emelkedtek, főként a kártyatranzakciókon realizált magasabb marzsnak köszönhetően.

A működési költségek tekintetében jelentkező közel 20%-os költségnövekmény főként a személyi jellegű ráfordítások emelkedése magyarázza. A dologi költségek y/y szintén emelkedtek, részben a betéti kampányokhoz kapcsolódó marketing költségek, illetve a magasabb időszakos ingatlan bérleti díjak hatására.

A hitelkockázati költség y/y 73%-kal csökkent, ugyanakkor a problémás hitelállomány 2012 3Q-ban mérséklődött, ezáltal a fedezettség 76,1%-ra nőtt (+1,7%-pont y/y, illetve +2,5%-pont q/q).

Az elmúlt negyedévet jellemző változatlanul gyenge hitelkereslet hatására a bruttó hitelállomány

a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével ytd 4%-kal csökkent. A lakossági szegmens esetében a szeptemberben indított személyi kölcsön értékesítési kampány hatására várhatóan a fogyasztási hitelek esetében jelentkezik majd érdemi növekedés. A corporate, illetve önkormányzati hitelállományok esetében ytd (árfolyamszűrten) -5, illetve -3%-kal mérséklődtek.

2012 szeptemberében addicionális tőkeképzésre került sor: a CKB jegyzett tőkéje 8 millió euróval emelkedett miután az OTP Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke részben átalakításra került törzsrészévé, míg a fennmaradó 7 millió euró lejáratára meghosszabbításra került. Ezzel a CKB Bank tőkemegfelelési mutatója 2012. szeptember végére 1,7%-pontos emelkedéssel 14,5%-ra változott (a szabályozói minimum: 10%).

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2012. szeptember 30-án 35.351 fő volt (+1.525 fő ytd). 2012 első kilenc hónapja során a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében az áruhitelzés felfutásának megfelelően dinamikusan bővül az ügynökhálózat (+577 fő, illetve +569 fő ytd),

folyamatosan zajlik az új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Csoport a régió 9 országában több mint 1.400 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat közel 380 bankfiókot, 2.020 ATM-terminált, illetve több mint 47.000 POS-egységet foglal magában.

	2012. szeptember 30.				2011. december 31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core*	379	2.020	47.040	8.598	377	2.028	42.122	8.470
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	147	255	2.697	5.063	148	242	2.697	5.108
DSK Group	383	850	4.228	4.663	386	890	4.178	4.477
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	152	163	350	3.028	152	165	406	3.003
OTP Bank Romania	97	130	1.312	968	100	136	1.302	957
OTP banka Hrvatska	103	222	1.295	979	103	218	1.139	971
OTP Banka Slovensko	70	113	197	628	74	115	202	609
OTP banka Srbija	51	152	3.099	678	52	162	3.557	649
CKB	32	79	4.170	431	32	84	4.010	450
Leányvállalatok összesen	1.035	1.964	17.348	16.438	1.047	1.985	17.491	16.223
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				820				783
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>25.855</b>				<b>25.476</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				7.517				6.940
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				1.979				1.410
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.414</b>	<b>3.984</b>	<b>64.388</b>	<b>35.351</b>	<b>1.424</b>	<b>4.013</b>	<b>59.613</b>	<b>33.826</b>

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

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

A Társaság könyvvizsgálója nem változott.

## **NYILATKOZAT**

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámolója a 2012. első kilenc hónap eredményről elkészült, mely 2012. november 15-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a PSZÁF által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

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

Budapest, 2012. november 14.



Dr. Csányi Sándor  
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
Vezérigazgató-helyettes

**PÉNZÜGYI ADATOK**

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

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2012.09.30	2011.12.31	változás	2012.09.30	2011.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	198.673	226.976	-12%	508.184	595.986	-15%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	735.467	897.980	-18%	443.002	422.777	5%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	270.399	272.577	-1%	245.068	241.282	2%
Értékesíthető értékpapírok	2.068.827	1.711.418	21%	1.529.690	1.125.855	36%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.431.287	2.741.827	-11%	6.357.433	7.047.179	-10%
Befektetések leányvállalatokban	645.711	651.709	-1%	6.777	10.342	-34%
Lejáratig tartandó értékpapírok	69.903	120.467	-42%	120.158	124.887	-4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak	105.747	104.332	1%	475.810	491.666	-3%
Egyéb eszközök	33.003	57.404	-43%	141.385	140.553	1%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.559.017</b>	<b>6.784.690</b>	<b>-3%</b>	<b>9.827.507</b>	<b>10.200.527</b>	<b>-4%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	938.949	871.770	8%	548.402	646.968	-15%
Ügyfelek betétei	3.341.747	3.416.221	-2%	6.264.936	6.398.853	-2%
Kibocsátott értékpapírok	384.380	453.423	-15%	721.368	812.863	-11%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	222.504	345.955	-36%	142.740	230.149	-38%
Egyéb kötelezettségek	219.951	267.184	-18%	403.611	376.937	7%
Alárendelt kölcsöntőke	299.167	325.997	-8%	286.140	316.447	-10%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.406.698</b>	<b>5.680.550</b>	<b>-5%</b>	<b>8.367.197</b>	<b>8.782.217</b>	<b>-5%</b>
JEGYZETT TŐKE	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK	1.129.258	1.081.659	4%	1.480.620	1.439.095	3%
VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY	-4.939	-5.519	-11%	-53.807	-54.386	-1%
KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG				5.497	5.601	-2%
SAJÁT TŐKE	1.152.319	1.104.140	4%	1.460.310	1.418.310	3%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>6.559.017</b>	<b>6.784.690</b>	<b>-3%</b>	<b>9.827.507</b>	<b>10.200.527</b>	<b>-4%</b>

## PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012 9M	2011 9M	változás	2012 9M	2011 9M	változás
Hitelekből	163.337	168.615	-3%	596.283	552.726	8%
Kamatbevétel hitelekből (swap nélkül)	157.129	157.089	0%	590.075	541.200	9%
Swap ügyletek nyeresége	5.911	11.526	-49%	6.208	11.526	-46%
Bankközi kihelyezésekből	274.134	191.006	44%	260.844	205.525	27%
Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből (swap nélkül)	20.840	12.929	61%	8.400	5.887	43%
Swap ügyletek nyeresége	246.542	178.077	38%	252.444	199.638	26%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	5.128	4.699	9%	5.294	4.943	7%
Kereskedési célú értékpapirokból	1.214	1.448	-16%	1.453	1.141	27%
Értékesíthető értékpapirokból	94.955	86.654	10%	65.445	57.667	13%
Lejáratig tartandó értékpapirokból	5.418	7.655	-29%	5.358	6.275	-15%
Kamatbevételek	544.186	460.077	18%	934.677	828.277	13%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre	261.383	152.750	71%	226.949	158.219	43%
Bankokkal szembeni kamatráfordítás (swap nélkül)	23.377	14.653	60%	15.575	13.101	19%
Swap ügyletek vesztesége	231.781	138.097	68%	211.374	145.118	46%
Ügyfelek betéeteire	105.571	97.802	8%	177.074	156.027	13%
Kamatráfordítás ügyfelek betéeteire (swap nélkül)	99.921	89.150	12%	171.424	147.375	16%
Swap ügyletek vesztesége	5.650	8.652	-35%	5.650	8.652	-35%
Kibocsátott értékpapírokra	18.705	22.061	-15%	39.799	39.832	0%
Alárendelt kölcsöntőkére	12.759	11.917	7%	8.669	8.720	-1%
Egyéb vállalkozóknak	0	0		2.417	2.495	-3%
Kamatráfordítások	398.418	284.530	40%	454.908	365.293	25%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>145.768</b>	<b>175.547</b>	<b>-17%</b>	<b>479.769</b>	<b>462.984</b>	<b>4%</b>
Értékvesztésképzés hitelezési veszteségekre	30.288	51.835	-42%	153.647	182.982	-16%
Értékvesztésképzés kihelyezési veszteségekre	-138	-643	-79%	5.689	-387	-1570%
Értékvesztésképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	30.150	51.192	-41%	159.336	182.595	-13%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>115.618</b>	<b>124.355</b>	<b>-7%</b>	<b>320.433</b>	<b>280.389</b>	<b>14%</b>
Díjak és jutalékok	84.795	95.099	-11%	148.889	133.584	11%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-7.352	13.775	-153%	-3.488	28.385	-112%
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	-7.321	1.237	-692%	-787	6.544	-112%
Ingatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége	46	-17		773	711	9%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	43.098	74.701	-42%	2.802	846	231%
Egyéb bevételek	3.645	3.660	0%	18.882	17.033	11%
Nem kamatjellegű bevételek	116.911	188.455	-38%	167.071	187.103	-11%
Díjak, jutalékok	16.046	15.513	3%	35.833	26.424	36%
Személyi jellegű ráfordítások	59.313	51.924	14%	140.268	120.634	16%
Értékcsökkenés	15.760	18.291	-14%	34.837	36.505	-5%
Egyéb ráfordítások	111.852	78.470	43%	164.436	139.659	18%
Nem kamatjellegű ráfordítások	202.971	164.198	24%	375.374	323.222	16%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>29.558</b>	<b>148.612</b>	<b>-80%</b>	<b>112.130</b>	<b>144.270</b>	<b>-22%</b>
Társasági adó	-4.987	18.436	-127%	15.689	34.630	-55%
<b>ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY</b>	<b>34.545</b>	<b>130.176</b>	<b>-73%</b>	<b>96.441</b>	<b>109.640</b>	<b>-12%</b>
Kisebbségi részesedés				-647	-466	39%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>34.545</b>	<b>130.176</b>	<b>-73%</b>	<b>95.794</b>	<b>109.174</b>	<b>-12%</b>

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

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2012 9M	2011 9M	változás	2012 9M	2011 9M	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Adózás előtti eredmény</b>	29.558	148.612	-80%	112.130	144.270	-22%
Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások						
Fizetett társasági adó	-3.395	-5.258	-35%	-17.372	-19.378	-10%
Értékcsökkenés	15.760	18.291	-14%	34.837	36.505	-5%
Értékvesztésképzés	64.388	59.022	9%	162.694	182.441	-11%
Részvényalapú juttatás	3.600	5.592	-36%	3.600	5.992	-40%
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-2.707	1.318	-305%	-2.575	1.246	-307%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	7.090	-3.691	-292%	-2.424	-44.012	-94%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	24.122	68.126	-65%	356.934	129.876	175%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>138.416</b>	<b>292.012</b>	<b>-53%</b>	<b>647.824</b>	<b>436.540</b>	<b>48%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-100.276</b>	<b>-500.776</b>	<b>-80%</b>	<b>-388.723</b>	<b>-172.924</b>	<b>125%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-66.216</b>	<b>199.841</b>	<b>-133%</b>	<b>-324.382</b>	<b>-307.492</b>	<b>5%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-28.076</b>	<b>-8.923</b>	<b>215%</b>	<b>-65.281</b>	<b>-43.876</b>	<b>49%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	146.208	88.197	66%	315.177	255.045	24%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>118.132</b>	<b>79.274</b>	<b>49%</b>	<b>249.896</b>	<b>211.169</b>	<b>18%</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK BEMUTATÁSA</b>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	226.976	171.677	32%	595.986	513.038	16%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.768	-83.480	-3%	-280.809	-257.993	9%
<b>Pénzeszközök nyitóegyenlege</b>	<b>146.208</b>	<b>88.197</b>	<b>66%</b>	<b>315.177</b>	<b>255.045</b>	<b>24%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	198.673	164.384	21%	508.184	453.926	12%
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	-80.541	-85.110	-5%	-258.288	-242.757	6%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ZÁRÓEGYENLEGE</b>	<b>118.132</b>	<b>79.274</b>	<b>49%</b>	<b>249.896</b>	<b>211.169</b>	<b>18%</b>

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részeseledések	Összesen
<b>2011. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>1.383.026</b>	<b>-55.468</b>	<b>-52.597</b>	<b>5.888</b>	<b>1.308.929</b>
Nettó eredmény	--	--	--	109.174	--	--	--	109.174
Egyéb átfogó eredmény tételek	--	--	--	8.664	--	--	--	8.664
Részvény-alapú kifizetés	--	--	5.592	--	--	--	--	5.592
Lezárt részvény alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2010. évi osztalék	--	--	--	-20.160	--	--	--	-20.160
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 részeseledések	--	--	--	--	--	--	-1.306	-1.306
<b>2011. szeptember 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>5.620</b>	<b>1.477.744</b>	<b>-55.468</b>	<b>-54.193</b>	<b>4.582</b>	<b>1.406.337</b>

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részeseledések	Összesen
<b>2012. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>6.215</b>	<b>1.488.296</b>	<b>-55.468</b>	<b>-54.386</b>	<b>5.601</b>	<b>1.418.310</b>
Nettó eredmény	--	--	--	95.794	--	--	--	95.794
Nettó átfogó eredmény tételek	--	--	--	-27.956	--	--	--	-27.956
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.600	--	--	--	--	3.600
Lezárt részvény alapú kifizetés	--	--	--	--	--	--	--	--
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2011. évi osztalék	--	--	--	-28.000	--	--	--	-28.000
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	3.369	--	3.369
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-132	--	--	--	-132
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-2.790	--	-2.790
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.781	--	--	--	-1.781
Nem ellenőrzött részeseledések	--	--	--	--	--	--	-104	-104
<b>2012. szeptember 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>9.815</b>	<b>1.526.221</b>	<b>-55.468</b>	<b>-53.807</b>	<b>5.497</b>	<b>1.460.310</b>



## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

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

	Név	Deviza	Törzs-/Alaptőke	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1.	Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	HUF	250.000.000	100,00	100,00	L
2.	Bajor-Polár Center Zrt.	HUF	26.000.000	100,00	100,00	L
3.	Bank Center No. 1. Kft.	HUF	6.790.720.000	100,00	100,00	L
4.	CIL Babér Kft.	HUF	1.100.000	100,00	100,00	L
5.	Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR	126.875.551	100,00	100,00	L
6.	DSK Auto Leasing EOOD	BGN	250.000	100,00	100,00	L
7.	DSK Bank EAD	BGN	153.984.000	100,00	100,00	L
8.	DSK Leasing AD	BGN	334.000	100,00	100,00	L
9.	DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN	5.000	100,00	100,00	L
10.	DSK Tours EOOD	BGN	8.491.000	100,00	100,00	L
11.	DSK Trans Security EOOD	BGN	2.225.000	100,00	100,00	L
12.	Hungarian International Financial Ltd.	GBP	200.000	100,00	100,00	L
13.	INGA KETTŐ Kft.	HUF	5.664.840.000	100,00	100,00	L
14.	Immovable R.E. d.o.o., Novi Sad	RSD	124.524.180	100,00	100,00	L
15.	Kratos nekretnine d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
16.	LLC AMC OTP Capital	UAH	12.000.000	100,00	100,00	L
17.	LLC OTP Credit	UAH	193.000.000	100,00	100,00	L
18.	LLC OTP Leasing	UAH	45.495.340	100,00	100,00	L
19.	MONICOMP Zrt.	HUF	20.000.000	100,00	100,00	L
20.	Merkantil Bank Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
21.	Merkantil Bérlet Kft.	HUF	6.000.000	100,00	100,00	L
22.	Merkantil Car Zrt.	HUF	50.000.000	100,00	100,00	L
23.	Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	HUF	50.000.000	100,00	100,00	L
24.	Miskolci Diákotthon Kft.	HUF	687.740.000	100,00	100,00	L
25.	NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	HUF	1.156.000.000	100,00	100,00	L
26.	OTP Alapkezelő Zrt.	HUF	900.000.000	100,00	100,00	L
27.	OTP Asset Management SAI S.A.	RON	5.795.323	100,00	100,00	L
28.	OTP Aventin d.o.o.	HRK	20.000	100,00	100,00	L
29.	OTP Bank JSC	UAH	2.868.190.522	100,00	100,00	L
30.	OTP Bank Romania S.A.	RON	682.908.960	100,00	100,00	L
31.	OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK	822.279.600	100,00	100,00	L
32.	OTP Factoring Bulgaria LLC	BGN	250.000	100,00	100,00	L
33.	OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	1	100,00	100,00	L
34.	OTP Factoring SRL	RON	1.500	100,00	100,00	L
35.	OTP Factoring Serbia d.o.o.	EUR	2.201.000	100,00	100,00	L
36.	OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR	5.000	100,00	100,00	L
37.	OTP Factoring Ukraine LLC	UAH	367.202.800	100,00	100,00	L
38.	OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft	HUF	66.000.000	100,00	100,00	L

	Név	Deviza	Törzs-/Alaptőke	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
39.	OTP Faktoring Zrt.	HUF	300.000.000	100,00	100,00	L
40.	OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR	1.000	100,00	100,00	L
41.	OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
42.	OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	100,00	L
43.	OTP Holding Ltd.	EUR	130.000	100,00	100,00	L
44.	OTP Ingatlan Zrt.	HUF	2.136.000.000	100,00	100,00	L
45.	OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	HUF	5.000.000	100,00	100,00	L
46.	OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	100,00	L
47.	OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	100,00	L
48.	OTP Jelzálogbank Zrt.	HUF	27.000.000.000	100,00	100,00	L
49.	OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	HUF	450.000.000	100,00	100,00	L
50.	OTP Lakáslízing Zrt.	HUF	500.000.000	100,00	100,00	L
51.	OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
52.	OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	100,00	L
53.	OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	RSD	100.751.111	100,00	100,00	L
54.	OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	72.762.000	100,00	100,00	L
55.	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	HUF	2.349.940.000	100,00	100,00	L
56.	OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	100,00	L
57.	OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	HUF	2.000.000.000	100,00	100,00	L
58.	Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	HUF	1.031.600.000	100,00	100,00	L
59.	Projekt 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	HUF	3.100.000	100,00	100,00	L
60.	R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	59.199.977	100,00	100,00	L
61.	SPLC Vagyonkezelő Kft.	HUF	10.000.000	100,00	100,00	L
62.	SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
63.	SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft	HUF	500.000	100,00	100,00	L
64.	SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
65.	SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
66.	SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
67.	SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
68.	Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	HUF	63.000.000	100,00	100,00	L
69.	Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.	HUF	3.000.000	100,00	100,00	L
70.	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	100,00	L
71.	OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	75.336.300	100,00	100,00	L
72.	OTP Buildings s.r.o.	EUR	33.194	100,00	100,00	L
73.	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	99,75	L
74.	OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	78.507.898	98,94	98,94	L
75.	OAo OTP Bank	RUB	2.797.887.853	97,77	97,77	L
76.	OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	9.863.760.780	94,94	94,94	L
77.	OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	51,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

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

2012. szeptember 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,2%	17,5%	48.167.622	13,3%	13,5%	37.106.670
Külföldi intézményi/társaság	59,9%	60,9%	167.611.237	63,2%	64,2%	176.938.451
Belföldi magánszemély	11,1%	11,3%	31.040.428	10,5%	10,7%	29.360.336
Külföldi magánszemély	1,1%	1,2%	3.204.215	1,2%	1,2%	3.392.002
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,8%	1,9%	5.103.361	1,8%	1,9%	5.133.533
Saját tulajdon	1,7%	0,0%	4.716.888	1,5%	0,0%	4.318.664
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,4%	0,4%	1.132.501	4,9%	5,0%	13.675.541
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	1,5%	1,6%	4.320.559	0,0%	0,0%	0
Egyéb <sup>6</sup>	5,3%	5,3%	14.703.199	3,6%	3,7%	10.074.813
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

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

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

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

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

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

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	25.050.912	8,95%	9,09%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,71%	-
Groupama Csoport	K	T	23.248.668	8,30%	8,43%	-
Lazard Csoport	K	T	15.804.554	5,64%	5,73%	-

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

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

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

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

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

### VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2012. szeptember 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	208.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	6.400
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	37.081
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	534.305
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	11.150
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27	2016	64.564
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29	2016	6.400
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2016	88.000
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	203.600
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	266.400
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	123.600
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	54

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	10.000
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	16.000
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			2.800
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			153.347
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			644.640
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>2.399.341</b>

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

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.708.000

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

#### a) Független kötelezettségek

	2012. szeptember 30.	2011. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.136.538	917.980
Bankgaranciák	292.832	253.616
Visszaigazolt akkreditív	13.366	4.720
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték) <sup>2</sup>	5.783	9.917.948
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	108.887	114.700
<b>Összesen:</b>	<b>1.557.406</b>	<b>11.208.964</b>

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

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

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

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	7.947	7.912	8.102
Konzolidált <sup>2</sup>	33.623	33.826	35.351

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

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

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.07.02	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmezbizás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.07.02	Szavazati jogok száma 2012. június 30-án
2012.07.02	AZ ETFBUXOTP alap fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.07.02	OTP részvényállomány változás
2012.07.04	OTP részvényállomány változás
2012.07.05	OTP részvényállomány változás
2012.07.06	OTP részvényállomány változás
2012.07.06	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmezbizás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.07.06	Jegyzés lezárás
2012.07.06	Végleges feltételek
2012.07.09	Befektetési szolgáltatási tevékenység keretében végrehajtott ügyfélmezbizás fedezése céljából megvalósult saját részvény tranzakciók
2012.07.11	A MOL Nyrt.-vel kötött részvénytárcsacseré megállapodás módosítása
2012.07.12	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.07.13	Jegyzés lezárás
2012.07.13	Jegyzés lezárás
2012.07.13	Jegyzés lezárás
2012.07.13	Jegyzés lezárás
2012.07.13	Alaptájékoztató 11. számú kiegészítés
2012.07.13	Végleges feltételek
2012.07.13	Végleges feltételek
2012.07.13	Végleges feltételek
2012.07.13	Végleges feltételek
2012.07.13	Végleges feltételek
2012.07.18	Jegyzés lezárás
2012.07.18	Jegyzés lezárás
2012.07.18	Jegyzés lezárás
2012.07.20	Jegyzés lezárás
2012.07.20	Végleges feltételek
2012.07.24	OJB2013/B jelzáloglevél kamata
2012.07.25	OTP_OVK_2014/I kötvény kamata
2012.07.31	Végleges feltételek
2012.07.31	Végleges feltételek
2012.07.31	Végleges feltételek
2012.08.01	Szavazati jogok száma 2012. július 31-én
2012.08.02	OTP részvényállomány változás
2012.08.03	Jegyzés lezárás
2012.08.03	Jegyzés lezárás
2012.08.03	Jegyzés lezárás
2012.08.03	Jegyzés lezárás
2012.08.03	Az OTP Bank Nyrt. hirdménye a 2012/2013. évi 500.000.000.000 forint keretösszegű kötvényprogramjáról
2012.08.03	Végleges feltételek
2012.08.03	Végleges feltételek
2012.08.03	Végleges feltételek
2012.08.06	OTP részvényállomány változás
2012.08.06	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.08.07	OTP részvényállomány változás
2012.08.08	OTP részvényállomány változás
2012.08.09	OTP részvényállomány változás
2012.08.09	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.08.10	Jegyzés lezárás
2012.08.10	Végleges feltételek
2012.08.16	OTP részvényállomány változás
2012.08.17	Az OTP Bank első féléves eredményei
2012.08.17	Egyedi szűkített féléves IFRS jelentés

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2012.08.17	Jegyzés lezárás
2012.08.17	Jegyzés lezárás
2012.08.17	Jegyzés lezárás
2012.08.17	Végleges feltételek
2012.08.17	Végleges feltételek
2012.08.17	Végleges feltételek
2012.08.22	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.08.23	OTP_OVK_2013/I kötvény kamata
2012.08.23	Rendkívüli tájékoztatás
2012.08.24	Jegyzés lezárás
2012.08.24	Végleges feltételek
2012.08.27	OTP részvényállomány változás
2012.08.31	Végleges feltételek
2012.08.31	Jegyzés lezárás
2012.08.31	Jegyzés lezárás
2012.08.31	Jegyzés lezárás
2012.08.31	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.08.31	Alaptájékoztató 1. számú kiegészítése
2012.08.31	Végleges feltételek
2012.08.31	Végleges feltételek
2012.08.31	Végleges feltételek
2012.09.03	OTP részvényállomány változás
2012.09.03	Szavazati jogok száma 2012. augusztus 31-én
2012.09.06	OTP részvényállomány változás
2012.09.07	OTP részvényállomány változás
2012.09.07	Jegyzés lezárás
2012.09.07	Végleges feltételek
2012.09.10	OTP részvényállomány változás
2012.09.12	OTP részvényállomány változás
2012.09.13	OTP részvényállomány változás
2012.09.13	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.09.14	Jegyzés lezárás
2012.09.14	Jegyzés lezárás
2012.09.14	Jegyzés lezárás
2012.09.14	Végleges feltételek
2012.09.14	Végleges feltételek
2012.09.14	Végleges feltételek
2012.09.14	Tőkeemelés a CKB-ban
2012.09.17	OTP részvényállomány változás
2012.09.19	OTP részvényállomány változás
2012.09.19	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.09.21	OTP részvényállomány változás
2012.09.21	Jegyzés lezárás
2012.09.21	Végleges feltételek
2012.09.24	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.09.24	Végleges feltételek
2012.09.26	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2012.09.27	Felügyelő bizottsági tagság megszűnése
2012.09.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2012.09.27	Jegyzés lezárás
2012.09.27	Jegyzés lezárás
2012.09.28	Jegyzés lezárás
2012.09.28	Jegyzés lezárás
2012.09.28	Jegyzés lezárás
2012.09.28	Alaptájékoztató 2. számú kiegészítése
2012.09.28	Végleges feltételek
2012.09.28	Végleges feltételek
2012.09.28	Végleges feltételek

## 2011. OKTÓBER 1. ÉS 2012. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2012. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Fx	2011-10-20	2014-10-21	HUF	391	391
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2021/RF/B	2011-10-20	2021-10-25	HUF	272	272
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Dx	2011-10-21	2017-10-19	HUF	540	540
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Gx	2011-12-21	2014-12-30	HUF	320	320
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Ex	2011-12-21	2017-12-28	HUF	4.000	4.000
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2021/Dx	2011-12-21	2021-12-27	HUF	425	425
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2021/RF/C	2011-12-21	2021-12-30	HUF	28	28
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2021/RF/D	2011-12-21	2021-12-30	HUF	26	26
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2021/RF/E	2011-12-21	2021-12-30	HUF	16	16
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Dx	2011-12-22	2016-12-29	EUR	1.245.100	353
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2018/Ax	2012-01-03	2018-01-09	HUF	1.200	1.200
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Dx	2012-03-19	2015-03-23	HUF	520	520
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2018/Bx	2012-03-22	2018-03-22	HUF	4.680	4.680
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2022/RF/A	2012-03-22	2022-03-23	HUF	90	90
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2022/RF/B	2012-03-22	2022-03-23	HUF	31	31
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2022/Ax	2012-03-22	2022-03-23	HUF	310	310
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2017/Fx	2012-06-14	2017-06-16	EUR	776.800	220
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2022/RF/D	2012-06-28	2022-06-28	HUF	89	89
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2022/RF/C	2012-06-28	2022-06-28	HUF	71	71
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2015E	2012-07-16	2015-07-20	HUF	390	390
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2018C	2012-07-16	2018-07-18	HUF	3.990	3.990
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2022B	2012-07-16	2022-07-18	HUF	295	295
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XX	2011-10-07	2012-10-06	HUF	7.259	7.259
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/VI	2011-10-07	2012-10-06	EUR	7.805.500	2.214
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/VI	2011-10-07	2013-10-07	EUR	552.000	157
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXI	2011-10-21	2012-10-20	HUF	7.919	7.919
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/VII	2011-10-21	2012-10-20	EUR	5.700.800	1.617
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/VII	2011-10-21	2013-10-21	EUR	509.600	145
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXII	2011-11-07	2012-11-06	HUF	18.167	18.167
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/VIII	2011-11-07	2012-11-06	EUR	3.608.900	1.024
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/VIII	2011-11-07	2013-11-07	EUR	269.000	76
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXIII	2011-11-18	2012-11-17	HUF	14.119	14.119
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/IX	2011-11-18	2012-11-17	EUR	8.078.600	2.292
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/IX	2011-11-18	2013-11-18	EUR	418.400	119
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/X	2011-11-25	2012-11-24	EUR	4.117.100	1.168
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/X	2011-11-25	2013-11-25	EUR	140.700	40
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXIV	2011-12-02	2012-12-01	HUF	8.765	8.765
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/XI	2011-12-02	2012-12-01	EUR	3.873.900	1.099
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/XI	2011-12-02	2013-12-02	EUR	182.300	52
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XXV	2011-12-16	2012-12-15	HUF	18.564	18.564
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/XII	2011-12-16	2012-12-15	EUR	2.851.400	809
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/XII	2011-12-16	2013-12-16	EUR	104.600	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/XIII	2011-12-29	2012-12-28	EUR	1.002.200	284
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2013/XIII	2011-12-29	2013-12-29	EUR	149.800	42
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/I	2012-01-06	2013-01-05	HUF	8.787	8.787
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2015/I	2012-01-13	2015-12-15	HUF	484	484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 6 2017/I	2012-01-13	2017-12-15	HUF	236	236
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/I	2012-01-13	2013-01-12	EUR	1.107.400	314
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/I	2012-01-13	2014-01-13	EUR	60.000	17
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/II	2012-01-20	2013-01-19	HUF	21.608	21.608
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OJK 2017/I	2012-01-27	2017-01-27	HUF	43	43
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/II	2012-01-27	2013-01-26	EUR	1.818.500	516
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/II	2012-01-27	2014-01-27	EUR	193.400	55
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP OVK 2014/I	2012-01-31	2014-01-27	HUF	238	238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/III	2012-02-03	2013-02-02	HUF	12.675	12.675
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/III	2012-02-10	2013-02-09	EUR	1.018.700	289
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/III	2012-02-10	2014-02-10	EUR	244.600	69
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/IV	2012-02-17	2013-02-16	HUF	17.240	17.240
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/IV	2012-02-24	2013-02-23	EUR	1.081.600	307
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/IV	2012-02-24	2014-02-24	EUR	444.400	126
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/V	2012-03-02	2013-03-02	HUF	9.066	9.066
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/V	2012-03-09	2013-03-09	EUR	832.200	236
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/V	2012-03-09	2014-03-09	EUR	95.000	27
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/VI	2012-03-23	2013-03-23	HUF	8.261	8.261
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/VI	2012-03-23	2013-03-23	EUR	757.500	215
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/VI	2012-03-23	2014-03-23	EUR	103.100	29
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/VII	2012-04-06	2013-04-06	HUF	10.207	10.207
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/VII	2012-04-06	2013-04-06	EUR	1.163.600	330
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/VII	2012-04-06	2014-04-06	EUR	148.000	42
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/VIII	2012-04-20	2013-04-20	EUR	2.312.600	656
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/VIII	2012-04-20	2014-04-20	EUR	252.000	71
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/VIII	2012-04-21	2013-04-21	HUF	10.687	10.687

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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2012. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2012. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT HUF 2012B	2012-04-27	2012-10-31	HUF	5.461	5.461
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/IX	2012-05-04	2013-05-04	EUR	2.929.300	831
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/IX	2012-05-04	2014-05-04	EUR	341.100	97
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/IX	2012-05-11	2013-05-11	HUF	10.741	10.741
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/X	2012-05-11	2013-05-11	EUR	524.900	149
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/X	2012-05-11	2014-05-11	EUR	50.200	14
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/X	2012-05-25	2013-05-11	HUF	5.026	5.026
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/XI	2012-05-25	2013-05-25	EUR	872.800	248
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XI	2012-05-25	2014-05-25	EUR	101.900	29
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XI	2012-06-08	2013-06-08	HUF	5.607	5.607
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/XII	2012-06-08	2013-06-08	EUR	1.095.100	311
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XII	2012-06-08	2014-06-08	EUR	128.600	36
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XII	2012-06-22	2013-06-22	HUF	4.506	4.506
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013/XIII	2012-06-22	2013-06-22	EUR	2.338.800	664
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XIII	2012-06-22	2014-06-22	EUR	198.900	56
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIII	2012-07-06	2013-07-06	HUF	5.805	5.805
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XIV	2012-07-13	2013-07-13	EUR	5.006.500	1.420
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XIV	2012-07-13	2014-07-13	EUR	204.800	58
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIV	2012-07-20	2013-07-20	HUF	9.655	9.655
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC USD 121105	2012-08-03	2012-11-05	USD	14.852.300	3.255
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XV	2012-08-03	2013-08-03	EUR	13.467.000	3.821
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XV	2012-08-03	2014-08-03	EUR	228.600	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/X	2012-08-10	2013-08-10	HUF	5.904	5.904
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XVI	2012-08-17	2013-08-17	EUR	7.886.100	2.237
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XVI	2012-08-17	2014-08-17	EUR	227.500	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVI	2012-08-24	2013-08-24	HUF	3.668	3.668
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XVII	2012-08-31	2013-08-31	EUR	9.099.900	2.582
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XVII	2012-08-31	2014-08-31	EUR	466.400	132
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVII	2012-09-07	2013-09-07	HUF	4.161	4.161
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XVIII	2012-09-14	2013-09-14	EUR	8.593.700	2.438
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XVIII	2012-09-14	2014-09-14	EUR	311.800	88
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVIII	2012-09-21	2013-09-21	HUF	3.672	3.672
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT 2013A	2012-09-27	2013-03-25	HUF	3.761	3.761
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC EUR 130108	2012-09-27	2013-01-08	EUR	10.550.700	2.993
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2013 XIX	2012-09-28	2013-09-28	EUR	4.716.600	1.338
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014 XIX	2012-09-28	2014-09-28	EUR	290.900	83
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 14/10	2011-11-03	2014-10-30	RUR	3.906.500.000	27.697
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 13/03	2012-03-06	2015-03-03	RUR	4.555.000.000	32.295
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXV.	2012-09-28	2016-09-28	EUR	291.000	83
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2013 I	2011-11-11	2013-11-18	EUR	3.500.000	993
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015 II	2012-05-17	2015-05-17	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2015 I	2012-08-30	2015-03-06	EUR	5.000.000	1.419

## 2011. OKTÓBER 1. ÉS 2012. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2011. szept. 30.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2011. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2011/XX	2010-10-01	2011-10-01	HUF	4.729	4.729
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC HUF 2011/A	2011-06-27	2011-10-03	HUF	2.632	2.632
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC EUR 2011/A	2011-06-27	2011-10-03	EUR	7.131.200	2.083
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2011/XXI	2010-10-15	2011-10-15	HUF	6.314	6.314
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC USD 2011/A	2011-07-20	2011-10-20	USD	1.598.000	345
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2011/XXII	2010-10-29	2011-10-29	HUF	19.202	19.202
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2011/C	2009-11-09	2011-11-09	HUF	2.000	2.000
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2011/XXIII	2010-11-12	2011-11-12	HUF	12.254	12.254
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2011/XXV	2010-12-13	2011-12-13	HUF	15.396	15.396
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2011/Cx	2009-12-14	2011-12-20	HUF	527	527
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT HUF 2011/C	2011-06-27	2011-12-21	HUF	9.999	9.999
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT EUR 2011/C	2011-06-27	2011-12-21	EUR	16.668.200	4.869
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT USD 2011/C	2011-06-27	2011-12-21	USD	5.623.300	1.213
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT CHF 2011/B	2011-06-27	2011-12-21	CHF	1.095.100	262
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/II	2011-01-21	2012-01-07	HUF	15.317	15.317
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/I	2011-01-07	2012-01-07	HUF	8.527	8.527
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/III	2011-02-04	2012-02-04	HUF	9.474	9.474
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/IV	2011-02-18	2012-02-18	HUF	23.489	23.489
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPHB402/12	2010-02-24	2012-02-24	CHF	55.830.000	13.366
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/V	2011-03-04	2012-03-03	HUF	15.134	15.134



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

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2011. szept. 30.	Fennállt konszolidált tartozás (millió forint) 2011. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VI	2011-03-25	2012-03-24	HUF	14.930	14.930
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2012/Cx	2010-03-25	2012-03-30	HUF	629	629
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VII	2011-04-08	2012-04-07	HUF	18.717	18.717
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/VIII	2011-04-22	2012-04-21	HUF	14.244	14.244
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/IX	2011-05-06	2012-05-05	HUF	16.078	16.078
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/X	2011-05-20	2012-05-19	HUF	10.665	10.665
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XI	2011-06-03	2012-06-02	HUF	8.719	8.719
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XII	2011-06-17	2012-06-16	HUF	5.735	5.735
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIII	2011-07-01	2012-06-30	HUF	8.123	8.123
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIV	2011-07-15	2012-07-14	HUF	9.007	9.007
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XV	2011-07-29	2012-07-28	HUF	10.052	10.052
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/I	2011-08-05	2012-08-04	EUR	3.211.700	938
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVI	2011-08-12	2012-08-11	HUF	14.420	14.420
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/II	2011-08-12	2012-08-11	EUR	4.866.700	1.422
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVII	2011-08-26	2012-08-25	HUF	6.737	6.737
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/III	2011-08-26	2012-08-25	EUR	8.246.200	2.409
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XVIII	2011-09-09	2012-09-08	HUF	13.638	13.638
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/IV	2011-09-09	2012-09-08	EUR	12.667.700	3.700
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/Ax	2009-09-11	2012-09-11	HUF	1.678	1.678
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2012/XIX	2011-09-23	2012-09-22	HUF	9.757	9.757
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2012/V	2011-09-23	2012-09-22	EUR	4.115.000	1.202
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XVIII.	2009-09-18	2012-03-18	EUR	900.000	263
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XVII.	2009-06-08	2012-06-08	EUR	3.030.000	885
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2011/III	2005-02-28	2011-11-30	HUF	2	2
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2011/VI	2011-05-25	2011-11-30	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2011 II	2009-12-04	2011-12-05	EUR	83.650.000	24.436
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VIII	2011-05-25	2012-01-31	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/I	2004-03-17	2012-03-21	HUF	13.870	13.870
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/II	2004-04-14	2012-05-16	HUF	30.468	30.468
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VI	2011-05-25	2012-05-16	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/III	2004-11-19	2012-08-15	HUF	14.353	14.353
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2012/VII	2011-05-25	2012-08-15	HUF	0	0

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL

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

Kompenzációk (millió forint)	2011 9M	2012 9M	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>8.252</b>	<b>9.092</b>	<b>10%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	5.801	5.854	1%
Résztvény alapú kifizetések	1.757	2.242	28%
Egyéb hosszú távú juttatások	669	788	18%
Végkielégítések	25	198	692%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások		10	
A vezetés egyes tagjai <sup>1</sup> , illetve családtagjaik rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	36.001	35.152	-2%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	112	-4%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	3	630	
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	8.871	5.108	-42%

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

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(11) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

## AZ IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÜRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

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

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

- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírásokat, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik negyedében az OTP Csoport pénzügyi beszámolójában először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. négy leánycége. A négy cég korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel

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

- A magyarországi OTP csoporttagok által 2012. harmadik negyedévben fizetett látvány csapatsport támogatás összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett támogatás és a fennálló szabályozás alapján a támogatás alapján igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált

eredménykimutatás társasági adó során. A fizetett támogatásnak 2012. harmadik negyedévben érdemi konszolidált eredményhatása nem volt.

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

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	1Q 11	2Q 11	3Q 11	9M 11	11 4Q Auditált	2011 Auditált	1Q 12	2Q 12	3Q 12	9M 12
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>150.868</b>	<b>150.143</b>	<b>161.974</b>	<b>462.985</b>	<b>167.833</b>	<b>630.817</b>	<b>162.243</b>	<b>156.899</b>	<b>160.627</b>	<b>479.768</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-856	-834	-787	-2.477	-767	-3.244	-704	-652	-680	-2.036
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>162.761</b>	<b>465.462</b>	<b>168.600</b>	<b>634.061</b>	<b>162.947</b>	<b>157.551</b>	<b>161.307</b>	<b>481.804</b>
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	0	0	3.530	3.530	-361	3.169	-1.200	-1.356	29	-2.527
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>151.724</b>	<b>150.977</b>	<b>159.230</b>	<b>461.931</b>	<b>168.961</b>	<b>630.892</b>	<b>164.147</b>	<b>158.907</b>	<b>161.278</b>	<b>484.332</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>33.587</b>	<b>36.208</b>	<b>37.364</b>	<b>107.160</b>	<b>39.364</b>	<b>146.524</b>	<b>34.782</b>	<b>38.581</b>	<b>39.693</b>	<b>113.056</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-856	-834	-787	-2.477	-767	-3.244	-704	-652	-680	-2.036
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>32.731</b>	<b>35.374</b>	<b>36.577</b>	<b>104.683</b>	<b>38.597</b>	<b>143.280</b>	<b>34.078</b>	<b>37.929</b>	<b>39.013</b>	<b>111.020</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>-3.651</b>	<b>9.078</b>	<b>22.958</b>	<b>28.385</b>	<b>21.646</b>	<b>50.031</b>	<b>-7.236</b>	<b>3.147</b>	<b>601</b>	<b>-3.488</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-11.095	7.117	16.631	12.653	14.410	27.063	-11.659	-3.187	-5.103	-19.949
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye	0	0	1.775	1.775	-1.775	0	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>7.444</b>	<b>1.961</b>	<b>4.553</b>	<b>13.957</b>	<b>9.011</b>	<b>22.968</b>	<b>4.423</b>	<b>6.334</b>	<b>5.704</b>	<b>16.460</b>
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	0	0	0	3.926	3.926	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>7.444</b>	<b>1.961</b>	<b>4.553</b>	<b>13.957</b>	<b>5.085</b>	<b>19.042</b>	<b>4.423</b>	<b>6.334</b>	<b>5.704</b>	<b>16.460</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>3.713</b>	<b>6.543</b>	<b>6.747</b>	<b>13.290</b>	<b>-1.446</b>	<b>-2.398</b>	<b>3.057</b>	<b>-787</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>3.713</b>	<b>6.543</b>	<b>6.747</b>	<b>13.290</b>	<b>-1.446</b>	<b>-2.398</b>	<b>3.057</b>	<b>-787</b>
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	4.300	4.300	0	4.300	0	0	0	0
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	5.572	5.572	-2.501	-2.685	223	-4.962
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>516</b>	<b>2.314</b>	<b>-587</b>	<b>2.243</b>	<b>1.176</b>	<b>3.419</b>	<b>1.054</b>	<b>287</b>	<b>2.834</b>	<b>4.176</b>
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>255</b>	<b>351</b>	<b>104</b>	<b>711</b>	<b>291</b>	<b>1.002</b>	<b>214</b>	<b>152</b>	<b>407</b>	<b>773</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>4.807</b>	<b>5.376</b>	<b>6.850</b>	<b>17.033</b>	<b>10.220</b>	<b>27.252</b>	<b>7.428</b>	<b>6.276</b>	<b>5.178</b>	<b>18.882</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	5	15	20	17	37	2	0	1	3
(-) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	775	72	130	976	54	1.030	232	47	45	324
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-4.496	-5.152	-9.648	-734	-1.793	-3.649	-6.176
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség							0	0	307	307
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség							0	0	1.657	1.657
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>1.662</b>	<b>4.040</b>	<b>6.549</b>	<b>12.251</b>	<b>5.288</b>	<b>17.538</b>	<b>6.674</b>	<b>4.587</b>	<b>3.855</b>	<b>15.116</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	318	1.454	1.772	807	2.580	1.124	0	291	1.415
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.662</b>	<b>3.722</b>	<b>5.095</b>	<b>10.479</b>	<b>4.480</b>	<b>14.959</b>	<b>5.550</b>	<b>4.587</b>	<b>3.564</b>	<b>13.701</b>

**IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2012. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNY**

millió forint	1Q 11	2Q 11	3Q 11	9M 11	11 4Q Auditált	2011 Auditált	1Q 12	2Q 12	3Q 12	9M 12
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-47.070</b>	<b>-57.958</b>	<b>-77.566</b>	<b>-182.594</b>	<b>-134.080</b>	<b>-316.675</b>	<b>-47.006</b>	<b>-59.329</b>	<b>-53.001</b>	<b>-159.336</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	775	72	130	976	54	1.030	232	47	45	324
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átvértékelődési eredménye	11.095	-7.117	-16.631	-12.653	-14.410	-27.063	11.659	3.187	5.103	19.949
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség	0	0	-2.306	-2.306	-67.157	-69.463	4.409	0	0	4.409
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átvértékelési eredménye	0	0	0	0	9.313	9.313	-5.278	0	0	-5.278
(-) Az OTP Ingtatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség							0	0	307	307
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-57.390</b>	<b>-50.768</b>	<b>-58.500</b>	<b>-166.659</b>	<b>-61.773</b>	<b>-228.432</b>	<b>-57.564</b>	<b>-62.469</b>	<b>-58.366</b>	<b>-178.399</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-45.878</b>	<b>-46.424</b>	<b>-47.357</b>	<b>-139.659</b>	<b>-48.003</b>	<b>-187.662</b>	<b>-77.577</b>	<b>-41.420</b>	<b>-45.438</b>	<b>-164.435</b>
(-) Egyéb kockázati költség	237	756	-839	155	-5.761	-5.607	-1.177	-1.630	-551	-3.358
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-205	-438	-312	-956	-5.631	-6.587	-652	-752	-3.199	-4.603
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-670	-5.596	-6.266	-510	-494	-2.865	-3.869
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.625	-1.611	-261	-4.496	-5.152	-9.648	-734	-1.793	-3.649	-6.176
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-8.866	-8.866	-8.866	-26.597	-8.866	-35.463	-35.539	-94	-221	-35.854
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt	0	0	0	0	20.839	20.839	-1.323	0	0	-1.323
(-) Látvány csapatsport támogatás							0	0	-2.434	-2.434
<b>Dologi költségek</b>	<b>-34.595</b>	<b>-36.542</b>	<b>-37.297</b>	<b>-108.434</b>	<b>-49.028</b>	<b>-157.462</b>	<b>-38.663</b>	<b>-37.644</b>	<b>-38.250</b>	<b>-114.557</b>
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>-839</b>	<b>155</b>	<b>-5.761</b>	<b>-5.607</b>	<b>-1.177</b>	<b>-1.630</b>	<b>-551</b>	<b>-3.358</b>
(-) Az OTP Ingtatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség							0	0	1.657	1.657
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>237</b>	<b>756</b>	<b>-839</b>	<b>155</b>	<b>-5.761</b>	<b>-5.607</b>	<b>-1.177</b>	<b>-1.630</b>	<b>-2.208</b>	<b>-5.015</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>155</b>	<b>-329</b>	<b>85</b>	<b>-89</b>	<b>-5.513</b>	<b>-5.603</b>	<b>-648</b>	<b>1.952</b>	<b>-3.102</b>	<b>-1.798</b>
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-176	-277	-217	-670	-5.596	-6.266	-510	-494	-2.865	-3.869
(-) Saját részvénycserre ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele								2.265	0	2.265
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>331</b>	<b>-52</b>	<b>302</b>	<b>581</b>	<b>82</b>	<b>663</b>	<b>-138</b>	<b>181</b>	<b>-237</b>	<b>-194</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-12.600</b>	<b>-36.505</b>	<b>-36.927</b>	<b>-73.433</b>	<b>-11.141</b>	<b>-11.832</b>	<b>-11.864</b>	<b>-34.837</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	0	0	0	-23.979	-23.979	0	0	0	0
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.740</b>	<b>-12.165</b>	<b>-12.600</b>	<b>-36.505</b>	<b>-12.948</b>	<b>-49.454</b>	<b>-11.141</b>	<b>-11.832</b>	<b>-11.864</b>	<b>-34.837</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-5.558</b>	<b>-11.080</b>	<b>-17.992</b>	<b>-34.630</b>	<b>-4.567</b>	<b>-39.197</b>	<b>-532</b>	<b>-5.092</b>	<b>-10.066</b>	<b>-15.689</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	0	0	0	6.278	6.278	0	3.977	0	3.977
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.624	1.624	1.624	4.873	1.624	6.498	6.516	18	42	6.575
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség társasági adó hatása	0	0	438	438	12.760	13.198	-838	0	0	-838
(-) Bankadó visszatérítés társasági adó hatása	0	0	-337	-337	-3.382	-3.719	251	0	0	251
(-) Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átvértékelésének társasági adóhatása	0	0	0	0	-1.770	-1.770	1.003	0	0	1.003
(+) Látvány csapatsport támogatás							0	0	-2.434	-2.434
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-7.183</b>	<b>-12.704</b>	<b>-19.717</b>	<b>-39.604</b>	<b>-20.077</b>	<b>-59.682</b>	<b>-7.464</b>	<b>-9.086</b>	<b>-12.541</b>	<b>-29.091</b>

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

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

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

eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

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

A kockázati költségekben ellentételeződő deviza árfolyameredményt a következő táblázat tartalmazza.

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

millió forint	2011 1Q	2011 2Q	2011 3Q	2011 9M	2011 4Q	2011	2012 1Q	2012 2Q	2012 3Q	2012 9M
<b>OTP Csoport összesen</b>	<b>-11.095</b>	<b>7.117</b>	<b>16.631</b>	<b>12.653</b>	<b>14.410</b>	<b>27.063</b>	<b>-11.659</b>	<b>-3.187</b>	<b>-5.103</b>	<b>-19.949</b>
Ebből OTP Core (Magyarország)	-8.188	5.035	15.723	12.571	13.893	26.464	-12.431	-3.611	-5.273	-21.315
Ebből OTP Bank	-6.374	1.334	10.014	4.974	7.689	12.663	-6.427	-1.881	-2.368	-10.676
OTP Jelzálogbank	-1.814	1.341	2.553	2.080	2.645	4.725	-2.961	-232	-938	-4.131
OTP Faktoring		2.360	3.156	5.516	3.559	9.075	-3.043	-1.499	-1.967	-6.508
OTP Bank Oroszország	-839	76	475	-288	-70	-357	-313	337	-198	-175
OTP Bank JSC (Ukrajna)	306	355	-429	232	30	262	397	-661	363	99
OBR (korrigált) (Románia)	-1.117	1.342	526	751	-171	580	498	574	408	1.479
OBH (Horvátország)	-21	66	49	94	26	119	-8	4	-40	-44
OTP banka Srbija (Szerbia)	-231	-183	-119	-533	336	-196	681	434	-56	1.059
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	-1.005	426	405	-174	366	192	-483	-264	-307	-1.053



## TARTALOMJEGYZÉK

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>2</b>
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2012. ELSŐ KILENC HAVI EREDMÉNYÉRŐL .....	3
2012. ÉV ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	6
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS).....</b>	<b>8</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI .....</b>	<b>9</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	9
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....	11
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE.....</b>	<b>14</b>
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG) .....	17
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	18
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE .....</b>	<b>20</b>
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	20
DSK CSOPORT (BULGÁRIA) .....	22
OTP BANK UKRAJNA.....	24
OTP BANK ROMANIA.....	26
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	27
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA) .....	29
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	31
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ) .....	32
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....	34
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	34
NYILATKOZAT.....	35
<b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>	<b>36</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>50</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

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

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