

**OTP Bank Rt.**

**2003. évi Éves Jelentése**

**Budapest, 2004. április 29.**



ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK Rt.  
■ ELNÖK-VEZÉRIGAZGATÓ

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Rt. 2003. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2004. április 29-i Közgyűlés által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Rt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2004. április 29.

Tisztelettel

dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató

dr. Spéder Zoltán  
alelnök, vezérigazgató-helyettes

Melléklet

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR  
ÉS KERESKEDELMI BANK Rt.  
10101

**TARTALOM**

<b>AZ OTP BANK RT. 2003. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE</b>	<b>4</b>
<b>A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2003. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL</b>	<b>26</b>
<b>AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA</b>	<b>29</b>
<b>AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE</b>	<b>39</b>
<b>EGYÉB INFORMÁCIÓK</b>	<b>59</b>
<b>A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE</b>	<b>62</b>

**AZ OTP BANK RT. 2003. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE**

## AZ OTP BANK RT. 2003. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (továbbiakban: a Bank) kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2003-ban: üzleti aktivitásának és jövedelmezőségének jelentős növelése mellett tovább erősítette vezető piaci pozícióját.

A Bank **konzolidált mérlegfőösszege** 3.503 milliárd forint volt 2003. december 31-én, 28,1%-kal, 769 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban, és 27,0%-kal haladta meg az anyavállalat ugyanezen időszaki mérlegfőösszegét.

A Bank 2003. évi **konzolidált adózás előtti eredménye** 102,8 milliárd forint, amely 50,7%-kal több, mint az előző évi, és 18,5%-kal haladja meg az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredményét. A Bank 2003. évi konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,66%, konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 30,6% volt (2002-ben 2,18%, illetve 26,2%).

A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat nem konszolidált eredményei alapján is sikeres évet tudhat maga mögött. A Bank jövedelmezőségi és hatékonysági mutatói tovább javultak 2003-ban. Ezt a nem kamat jellegű bevételek és az összes bevétel dinamikus, 34,7%-os, illetve 22,6%-os növelésével, illetve a kiadás/bevétel arány jelentős javításával valósította meg. A Bank 2003. évi eredményéhez hozzájárult a befektetéseit után kapott közel 8 Mrd Ft osztalékbevétel is. A Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a bankok között, adózás előtti eredménye a bankrendszer becsült adózás előtti eredményének több mint 40%-a, az eszközarányos, illetve a tőkearányos jövedelmezőség tekintetében pedig a magyarországi bankok élmezőnyében helyezkedik el.

A Bank kimagasló teljesítményét részvényeinek kedvező árfolyam-alakulása és különböző hazai és nemzetközi elismerések is mutatják. 2003-ban több neves nemzetközi gazdasági és pénzügyi szaklap, mint a Global Finance, a Euromoney és a The Banker, az OTP Bankot választotta a legjobb és egyben a legjobban fejlődő magyarországi banknak, melyek indoklásában szerepel a Bank szlovákiai és bulgáriai sikeres akvizíciója. A hazai Figyelő Top 200 kiadvány a nemzetközileg elfogadott sztenderdek és objektíven mért gazdasági mutatószámok (a mérlegfőösszeg növekedés, az adózott eredmény és a saját tőke arányos nyereség) alapján „Az év legjobb bankja” címet adományozta az OTP Banknak.

Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2003-ban 21%-kal 2.675 forintra emelkedett, miközben a Budapesti Értéktőzsde részvényindexe, a BUX egy év alatt 20,3%-kal 7.798 pontról 9.380 pontra nőtt. Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jelentősen meghaladta a Budapesti Értéktőzsde részvényeire jellemző értéket. A Bank részvényeinek árfolyama 1995 végétől 2003. december végéig több mint 28-szorosára emelkedett (52%-os éves átlagos növekedés), míg ugyanezen időszak alatt a BUX index – nagyrészt az OTP Banknak köszönhetően - alig több mint hatszorosára nőtt (25%-os évi átlagos növekedés)

### AZ OTP BANK RT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2003-BAN<sup>1</sup>

#### MÉRLEG

A Bank a magyar bankrendszeren belül továbbra is a legnagyobb bank, 2.758,6 milliárd forintos **mérlegfőösszege** a bankrendszer összes eszközének 20,4%-a, közel kétszerese a sorban utána következő legnagyobb bankénak. A mérlegfőösszeg 2003. évi 368 milliárd forintos, 15,4%-os növekedése jelentős, 9,7%-os reálértékű növekedést jelent (dec./dec. infláció: 5,7%), de elmarad a magyar bankrendszer átlagától (25,3%). A Bank részesedése a bankrendszer összes betétállományából 29,1%, összes hitelállományából 13,3% volt 2003 végén. A Bank 100%-os tulajdonában lévő, hitelintézeti tevékenységet végző leányvállalatai piaci részesedését is figyelembe véve, azaz a

<sup>1</sup> Nem konszolidált, MSZSZ szerint

banksoport szintjén mért piaci részesedése a bankrendszer mérlegfőösszegéből 26,2%, betétállományából 32,3%, összes hiteléből 20,9% volt 2003. év végén. A banksoport a háztartások – befektetési jeggyel együtt, egyéb nem hitelintézeti értékpapírok nélkül számított – megtakarításainak közel 40%-át kezelte.

A Bank növekedését 2003-ban is a forrásállomány gyarapodása generálta, azonban szerepet játszott a növekvő hitelezési aktivitás is. A Bank **forrásainak** döntő többségét továbbra is az ügyfelek betétei tették ki, 2003. év végén a forrásállomány 81,0%-át képviselték. Állományuk 223,8 milliárd forinttal, azaz 11,1%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban, és elérte a 2.235 milliárd forintot. A forintbetétek az összes ügyfélforrás növekedését meghaladó, 13,8%-os, 237,5 milliárd forintos gyarapodás eredményeként az ügyfélbetétek 87,5%-át képviselték az év végén. A devizabetétek állománya – a forint árfolyamának ingadozása és a forint megtakarítások kedvezőbb kamatozása következtében – 13,7 milliárd forinttal csökkent, így részaránya a Bank ügyfélforrásaiból 12,5%-ra mérséklődött. Az ügyfélbetétek ügyfélcsoportok szerinti összetétele kismértékben módosult. A vállalkozói betétek részaránya a 23,2%-os növekedés eredményeként a 2002. évi 17%-ról 18,9%-ra növekedett. A lakossági betétek 8,7%-kal bővültek, az összes ügyfélbetét 74,1%-át képviselték (2002-ben 75,8%). Az önkormányzati betétek súlya kismértékben csökkent (7,2%-ról 7,0%-ra) az átlagtól elmaradó, 8,1%-os állománynövekedés következtében.

A Bank forrásainak 3,3%-át jelentették 2003. végén a bankközi források, amelyek állománya 62,9 milliárd forinttal 91,1 milliárd forintra nőtt.

A Bank forrásaiban az előző év végi 21,0 milliárd forintról 26,8 milliárd forintra változott a céltartalékok állománya. A Bank a Hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően teljes mértékben megképezte az általános kockázati céltartalékot, állománya az előző évhez képest 19,7%-kal növekedett, 2003. év végén 17,1 milliárd forintot ért el. Jelentősen, közel kétszeresére, 7,3 milliárd forintra növekedett a függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya. Az egyéb céltartalékok állománya 0,6 milliárd forinttal mérséklődött az év során és 2,4 milliárd forintot tett ki az év végén. Ebből 1,5 milliárd forint volt a korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett céltartalék.

2003-ban a Bank **eszközein belül az ügyfeleknek nyújtott üzleti hitelek** részaránya 39,5%-ot ért el a hitelállomány 14,3%-os, 137 milliárd forintos bővülése következtében. Az ügyfélkihelyezéseken belül az átlagot jelentősen meghaladóan bővült az önkormányzatoknak és a vállalkozóknak nyújtott hitelek állománya. A lakossági hitelek 11,7 milliárd forinttal csökkentek, állományuk az év végén 318,2 milliárd forintot tett ki, ami 3,5%-kal maradt el az előző évitől. A lakossági hitelállományon belül a lakáshitelek 13,6%-kal, 183,5 milliárd forintra csökkentek a folyósított hitelek Jelzálogbanknak történő értékesítése következtében, míg a fogyasztási hitelek állománya 14,6%-kal, 134,6 milliárd forintra bővült. A vállalkozói szektornak nyújtott hitelek 23,7%-kal bővültek, állományuk 691,2 milliárd forint volt december 31-én. Az önkormányzatoknak nyújtott hitelek volumene 24,6%-kal növekedett. Az üzleti hiteleken belül a vállalkozói hitelek részaránya 58,7%-ról 63,5%-ra növekedett, míg a lakossági hitelek részesedése 34,7%-ról 29,2%-ra csökkent. Az önkormányzati hitelek az év végén 7,2%-ot képviseltek az ügyfélkihelyezésekből.

A Bank eszközeinek 6%-át képviselték 2003. év végén a **hitelintézetekkel szembeni követelések**, melyek állománya 37,2%-kal mérséklődött az év során.

A Bank portfóliójában az előző évhez képest mérséklődött az **állampapírok** részaránya (16,8%-ról 14,6%-ra csökkent). Állományuk 2003. december végén 402,5 milliárd forint volt, mindössze 0,7 milliárd forinttal, 0,2%-kal több, mint az előző év végén. Az állampapír-állomány összetétele nem változott jelentősen. Több mint 23 milliárd forinttal, 8,0%-kal csökkent a befektetési célú állampapírok állománya, így a befektetési célú állampapírok év végén 267,5 milliárd forintot tettek ki, a teljes állampapír állomány 66,5%-át képviselték (előző év végén 72,4%). A forgatási célú állampapírok állománya 21,6%-kal, 23,9 milliárd forinttal nőtt, részaránya az állampapír portfólióból 33,5% volt az év végén (2002-ben 27,6%). Az állampapír állomány stagnálásával párhuzamosan,

dinamikusan növekedett a portfolióban lévő OTP Jelzálogbank által kibocsátott – az állampapíroknál kedvezőbb kamatozású - jelzáloglevelek állománya és részaránya, 2003 végén 508,9 milliárd forintos állománnyal az összes eszköz 18,4%-át képviselték. A Bank eszközei között – a tartalékolási szabályok változásával is összefüggően - 94,0 milliárd forinttal mérséklődött a **pénzeszközök** állománya, amely 2003. december végén 253 milliárd forintot, az összes eszköz 9,2%-át tette ki.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

A Bank 2003. évi **adózás előtti eredménye** 86,7 milliárd forint volt, mely 28,6 milliárd forinttal, 49,3%-kal magasabb, mint a 2002. évi. Ez 93,6 milliárd forintos üzleti eredmény, 7,7 milliárd forintos osztalékbevétele, 13,3 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 1,3 milliárd forint goodwill (üzleti/cégérték) elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 22,8 milliárd forinttal, 32,3%-kal nőtt, a céltartalékképzés és értékvesztés az előző évihez képest 0,3 milliárd forinttal, 1,9%-kal csökkent. A Bank befektetéseiből származó osztalékbevétele az előző évi 0,3 milliárd forintról 7,7 milliárd forintra emelkedett. Az üzleti vagy cégérték (OBS, DSK) elszámolás eredménye –1.257 millió forint volt a 2002. évi 572 millió forinttal szemben.

2002-hez viszonyítva kismértékben csökkenő (18,7%-ról 17,5%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az **adózott eredmény** 71,6 milliárd forint, 24,4 milliárd forinttal, 51,6%-kal magasabb, mint 2002-ben.

A 7,2 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 60%-os aránynak megfelelő osztalékalap képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2003. évben 47,6 milliárd forint.

2003-ban az **egy törzsrészvényre jutó hígítatlan eredmény**<sup>2</sup> (EPS) 269,2 forint, hígítottan<sup>3</sup> 255,6 forint, 50,4%-kal, illetve 51,6%-kal több, mint a 2002. évben.

2003-ban a Bank átlagos eszközarányos megtérülése (**ROAA**) **2,78%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (**ROAE**) **30,6%** lett (2002-ben 2,09%, illetve 25,9%). A reál saját tőke arányos megtérülés<sup>4</sup> 25,9%-ot tett ki a 2002. évi 20,6%-kal szemben. Mind az eszközarányos, mind a reál tőkearányos jövedelmezőség a Bank terveinek megfelelően alakult.

A Bank **nettó kamatbevétele** 2003-ban 118,2 milliárd forint volt, 15,1%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétel növekedése – a kamatok év közbeni jelentős ingadozása mellett – 205,6 milliárd forintos kamatbevétel (8,9%-os növekedés) és 87,5 milliárd forintos kamatkiadás (1,6%-os növekedés) eredményeként alakult ki.

A Bank átlagos eszköz, illetve forrásállományára (2.550,0 milliárd forint) vetített kamatkülönbözet (nettó kamatmarzs) 2003-ban 4,63% volt, 6 bázisponttal alacsonyabb, mint 2002-ben.

A bankközi számlákról elért **kamatbevétel** - a swap ügyletek 2,1 milliárd forinttal növekvő eredménye mellett - 16,5%-kal csökkent az átlagos kihelyezés 27,9%-os csökkenése, és a bankközi kamatszint 130 bázispontos növekedése következtében. (A swap ügyletek eredménye nélkül a csökkenés 29,8%.) Ennek eredményeként e kamatbevételek aránya a teljes kamatbevételből 14,3%-ra mérséklődött. A változatlan átlagos állomány és a jelentős, évi átlagban 93 bázispontos hozamcsökkenés következtében 5,7%-kal csökkentek a lakossági számlákról származó kamatbevételek, arányuk a teljes kamatbevételből 23,8%-ra mérséklődött. A vállalkozói hitelezés 12,2%-os bővülése mellett - a 136 bázispontos hozamcsökkenés hatására - 5,5%-kal csökkentek az ezen kihelyezésekből származó kamatbevételek, arányuk az összes kamatbevételben belül 22,0%-ot ért el. Az önkormányzati kihelyezések átlagállománya 89,2%-kal bővült 2003-ban, hozama 118 bázisponttal csökkent, így 66,0%-kal, 4,1 milliárd forinttal növekedett az e számlákról származó

<sup>2</sup>Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

<sup>3</sup>Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

<sup>4</sup>Kiszámítási módja: ROAE mínusz éves átlagos infláció %-a



kamatbevétel. A 2002. évihez viszonyítva 49,1%-kal, több mint 21 milliárd forinttal növekedtek az értékpapírok után kapott kamatok, tükrözve az átlagállomány jelentős növekedésének (64,5%) hatását. Az értékpapírok után kapott kamatok a teljes kamatbevétel 31,1%-át képviselték. 2003-ban a teljes átlagos kamatozó forint és deviza eszközállomány hozama 9,09%-ot ért el, ami 60 bázisponttal kevesebb, mint 2002-ben.

A **kamatkiadások** - a bankközi és a vállalkozói számlákat kivéve - minden számlacsoport esetében csökkentek. A vállalkozói számlákra fizetett kamatok a jelentős, 34%-ot meghaladó átlagállomány növekedés és az 55 bázispontos hozamemelkedés hatására 58,4%-kal növekedtek. A bankközi számlákra fizetett kamatok 7,2 milliárd forinttal, 175,3%-kal magasabbak voltak, mint az előző évben, amihez hozzájárult a swap ügyletek volumenének növekedése miatt az itt elszámolt veszteség növekedése (6,0 milliárd forint) is. A legnagyobb mértékben az értékpapírforrásokra és a lakossági számlákra fizetett kamatok csökkentek (42,0%-kal, illetve 16,5%-kal). Az önkormányzati forrásokkal kapcsolatos kamatkiadások 4,4%-kal emelkedtek az átlagállomány 11,8%-os bővülése mellett. A lakossági forrásokra fizetett kamatok részesedése az összes kamatkiadásban a forrás szerkezetnek megfelelően 62,7% volt. A teljes átlagos kamatozó forint és devizaforrásokra vonatkoztatott forrásköltség 2003-ban 3,99% volt, 55 bázisponttal kevesebb, mint 2002-ben. A teljes kamatozó eszköz és forrás átlagállományra vetített kamatkülönbség 5,10% volt, 5 bázisponttal alacsonyabb, mint 2002-ben.

A **nem kamat jellegű bevételek 2003-ban 34,7%-kal, 85,6 milliárd forintra növekedtek.** A nem kamat jellegű bevételek rendkívül dinamikus növekedésében a nettó díjak és jutalékok 28,3 milliárd forintos gyarapodása játszotta a meghatározó szerepet. A nettó kamatbevétel mérsékeltebb növekedése, illetve a nem kamat jellegű bevételek dinamikus bővülése következtében a nem kamat jellegű bevételek aránya az összes bevételből 38,2%-ról 42,0%-ra emelkedett. A nem kamat jellegű bevételek között a **nettó jutalék és díjbevételek 49,8%-kal,** a 2002. évi 56,8 milliárd forintról 85,1 milliárd forintra bővültek. A kapott díjak és jutalékok 48,6%-kal, míg a fizetett díjak, jutalékok 39,3%-kal voltak magasabbak, mint 2002-ben. A hitelezési tevékenység felfutásának köszönhetően kimagasló volt a hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek növekedése (159,5%). A vállalkozói hitelezés dinamikus bővülése a forint és devizahitelek utáni jutalékbevételeket is bővítette, míg a lakossági üzletágban a saját forrásból, illetve konzorcionálisan nyújtott Forráshitelek, valamint az OTP Jelzálogbank részére értékesített hitelek átadásához kapcsolódó költségértékesítés, a visszavásárlási kötelezettségvállaláshoz kapcsolódó díj és a Jelzálogbanktól kapott egyéb megbízási díj növekedése volt számottevő. A Bank jutalékbevételeiből 28,8 milliárd forint kapcsolódott a jelzáloghitelezéshez, ebből 25,1 milliárd forint a Jelzálogbanktól származott (2002-ben 5,5 milliárd forint). A jutalékbevételek között jelentősen, 17,7%-kal nőtt a kártyaüzletág díjbevétele, és meghaladta a 21,5 milliárd forintot. A 3 milliárd forintot meghaladó díjbevétel növekmény elsősorban a készpénzfelvételi tranzakciós díjak és a kereskedői jutalékok – a forgalom emelkedésével összefüggő - gyarapodásából származott. A lakossági folyószámla jutalékbevételei 7,8%-kal növekedtek az év során. A betét üzletág jutalékbevételei 165,2%-kal, 5,4 milliárd forintra növekedtek, ugyanakkor a pénzforgalmi jutalékok 14,1%-kal csökkentek. Az értékpapír üzletág jutalékbevétele 27,4%-kal volt magasabb 2003-ban, mint a megelőző évben, amihez hozzájárultak az OTP Jelzálogbank részére szervezett jelzáloglevél kibocsátások jutalékai, illetve az OTP Alapokhoz kapcsolódó díjak. Az **értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye** 0,9 milliárd forint veszteséget mutatott szemben a 2002. évi 0,6 milliárd forintos veszteséggel. A **devizakereskedelem** nettó árfolyam vesztesége 2003-ban 1,4 milliárd forint volt szemben az előző évi 3,6 milliárd forintos nyereséggel. Az egyéb nem kamat jellegű bevételek 0,8 milliárd forinttal, 2,9 milliárd forintra csökkentek.

A Bank **összes bevétele** 2003-ban 203,8 milliárd forintot ért el, ami 2002-hez képest 22,6%-os növekedésnek felel meg.

A Bank **nem kamat jellegű kiadásai** 2003-ban 15,4%-kal, 110,2 milliárd forintra nőttek. A növekedés a különböző számítástechnikai és hálózati fejlesztések miatt megnövekedett kiadások következtében meghaladta az infláció mértékét, jelentősen elmaradt azonban a bevételek növekedésétől. A **személyi jellegű ráfordítások** 16,6%-kal voltak magasabbak, mint 2002-ben. A



Bank összes bevételének 21,5%-át fordította személyi jellegű kiadásokra, a 2002. évi 22,5%-kal szemben. A Bank összes foglalkoztatottainak **létszáma** 2003 végén 7.980 fő volt, ami 790 fővel, 9,0%-kal volt kevesebb, mint egy évvel korábban. Az éves átlagos állományi létszám ugyanezen időszakban 69 fővel, 0,8%-kal csökkent.

**Az értékcsökkenés** 9,9 milliárd forintot ért el, összes bevételhez viszonyított aránya 4,9% volt az egy évvel korábbi 6,7%-kal szemben. Az egyéb nem kamat jellegű ráfordítások 20,5%-kal voltak magasabbak, mint 2002-ben.

Az összes bevétel 22,6%-os, illetve a nem kamat jellegű kiadások 15,4%-os növekedése eredményeként a Bank **kiadás/bevétel mutatója** az előző évi 57,5%-ról 3,4%-ponttal, 54,1%-ra javult.

**A banki kinnlevőség állomány minősége** kismértékben romlott az előző évhez képest. 2003. december 31-én a teljes követelésállományon belül a minősített állomány 4,4%-ot képviselt, míg a megelőző év végén 4,2% volt, ugyanakkor minősítési kategóriák szerinti összetétele jelentősen átalakult az év során. Számottevő növekedés következett be az átlag alatti minősítésű állományban (197%, 12,8 milliárd forint), míg a külön figyelemre méltó, a kétes és a rossz minősítésű állomány jelentősen csökkent (21,9%, 17,5%, illetve 15,0%-kal).

2003-ban a teljes kinnlevőség 3,1%-kal nőtt (ezen belül az ügyfélkinnlevőségek 13,7%-kal voltak magasabbak), a minősített kinnlevőségek állománya (amelynek 99,7%-a az ügyfélkövetelések közül került ki) 8,5%-kal nőtt. A teljes kinnlevőség állományon belül az ügyfélkinnlevőségek minősített állományának aránya 5,3%-ról 5,0%-ra csökkent, a hitelintézeti követelések minősített állományának aránya nem változott (0,1%), eközben a magasabb minősítésű ügyfélkinnlevőségek részesedése növekedett a portfólióból. Az ügyfélkinnlevőségeken belül a lakossági üzletágban növekedett a minősített állomány aránya a 2002. évi 3,3%-ról 3,6%-ra. A vállalkozói üzletágban a minősített állomány aránya 6,9%-ról 6,4%-ra, az önkormányzati üzletágban 2,2%-ról 0,1%-ra csökkent.

Az 55,8 milliárd forintos teljes minősített állományra a Bank 20,6 milliárd forint értékvesztés és kockázati céltartalékkal rendelkezett, ami 36,9%-os fedezettségnek felel meg.

A minősített állományból 78,8%-kal a vállalkozói, 20,6%-kal a lakossági üzletág részesedett, az értékvesztés és céltartalék-állomány 66,5%-át a vállalkozói üzletágban, 32,3%-át a lakosságiban képezte a Bank. Az önkormányzati üzletág hiteleinek minősége továbbra is kiemelkedő, a minősített állomány aránya ebben az üzletágban az összkövetelés 0,1%-a volt.

A Bank ügyfélkinnlevőségei után elszámolt értékvesztés, kockázati céltartalék képzés és hitelezési veszteség 8,0 milliárd forinttal terhelte az eredményt 2003-ban, ami az éves átlagos állományra vetítve 0,78% volt, amely kedvezőbb a 2002. évi értéknél (0,95%). A Bank megképezte a Hitelintézeti törvény által előírt általános kockázati céltartalékot (2,8 milliárd forintnövekedés). A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett tartalék 3,6 milliárd forinttal növekedett, korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre 546 millió forint céltartalékot képzett a Bank. Az egyéb céltartalékokból 1,1 milliárd forint felszabadításra került.

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2003. december 31-én 261,8 milliárd forint volt, 27,2%-kal több mint egy évvel korábban. Az 55,9 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 7,2 milliárd forintos, az eredménytartalék 46,2 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 2,6 milliárd forintos csökkenéséből és a 47,6 milliárd forintos tárgyévi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 934,9 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya 2003. év végén 14,3 milliárd forintot tett ki, amely 2,6 milliárd forinttal elmarad az előző év végétől.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2003. december 31-én 143,8 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **tőke megfelelési mutató** 2003. december 31-én 10,54% volt, ami lényegesen magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

## INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK

### INFORMÁCIÓ TECHNOLÓGIA, BERUHÁZÁSOK

A Bank 2003-ban is jelentős fejlesztéseket hajtott végre versenyképességének erősítése, a működés racionalizálása, hatékonyabbá tétele, költségsökkentés, illetve a szolgáltatások színvonalának emelése érdekében.

Tovább folytatódott a *SAP rendszer* bevezetése, melynek célja a bank irányítási-, illetve vezetői döntéshozó rendszerének modernizálása, az információ előállítás és feldolgozás minőségének javítása, a pénzügyi folyamatok racionalizálása, központosítása, és a szigorú költség kontroll. 2003-ban a legjelentősebb fejlesztések a kontrolling területhez voltak köthetők. A Vezetői Információs Rendszer kialakításával kapcsolatban 2003-ban befejeződött a vezetői riportolási rendszer kialakítása.

2002-ben megkezdődött a termékfejlesztés és értékesítés támogatását szolgáló *tranzakciós adattárház (TA)* létrehozása. 2003-ban bővült a betöltött forrásadatok köre, kialakításra és betöltésre kerültek a standard riportok és megindult az adattárház folyamatos működése. Az adattárházra épülve megkezdődött az ún. Mini CRM kifejlesztése, melynek célja az egyes ügyfelek igényeihez igazodó termék ajánlatok révén az értékesítés támogatása.

2003. év végére a *BOR (Back-Office Racionalizálási) projekt* által kitűzött célok jelentős része megvalósult. A fióki folyamatok racionalizációja és centralizációja eredményeként a Projekt által érintett területeken 38%-kal csökkent a munkaerő szükséglet. A projekt eredményeképpen 2003-ban jelentősen javult a hitelszolgáltatások színvonala, megvalósult az A-hitel engedélyezés automatizációja és egyszerűsödött a lakáshitelek folyósítása. A fiókok a Projekt tevékenységének eredményeként mentesültek a back-office feladatok alól, mivel létrejött a Központi Háttérműveleti Igazgatóság, mely országos szinten centralizálja a lakáshitelek számlakezelését, a lakáshitel akták tárolását és a vállalkozói hitelszámlák kezelését.

2003-ban az új fogyasztási hitel termékek (áruhitel, hitelkártya) bevezetéséhez, illetve a BOR projekthez kapcsolódóan megvalósult a hitelezési tevékenységet támogató rendszerek konszolidációjának első szakasza.

2003-ban megtörtént a központi szervezeti egységek egy részének a Babér utcai központi irodaházba történő áttelepítése. Az irodaház mintegy 32 ezer négyzetméteren 1.000 munkatárs számára biztosít korszerű munkahelyet. A fiókberuházások közül a 2003. év során 12 fejeződött be. A műszaki fejlesztési program keretében 138 ATM került telepítésére, áthelyezésére. Megtörtént továbbá mintegy 40 kisebb (10 millió forint alatti) műszaki beruházás megvalósítása, valamint 120 fiókban a videós megfigyelő rendszerek telepítése.

### LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

Az OTP Bank továbbra is a legnagyobb szereplője a magyar lakossági banki piacnak. A Bank monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt piaci részesedése 2003. végén a háztartások forint betéteiből 35,8% (2002-ben 38,0%), míg a devizabetétekből 36,0% (2002-ben 35,8%), a háztartások hiteleiből 14,2%-os (2002-ben 23,3%) volt.

## Lakossági betétek

2003. év végére a Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya elérte az 1.656,3 milliárd forintot, ami 8,7%-os növekedést jelent az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva. Az lakossági betétállomány ügyfélbetéteken belüli súlya 74,1% volt.

A lakossági betétállományon belül a forintbetétek az infláció mértékét meghaladóan, 12,0%-kal, 151 milliárd forinttal bővültek. Az 1.410,1 milliárd forintot kitevő lakossági forint betét állományon belül a legnagyobb mértékben az OTP Bank kiemelt termékeként kezelt lakossági forint folyószámla betétállomány növekedett 19,4%-kal (161,7 milliárd forinttal), így 2003. december 31-ére elérte a 996,2 milliárd forintot. A folyószámla betétek aránya a lakossági forint betéteken belül 70,6% (2002-ben 66,3%). A könyves betétek állománya enyhe, 1,8%-os csökkenés után 2003. december 31-én 382,9 milliárd forintot tett ki, ezzel részesedése a forint betétek állományán belül az előző évi 31%-ról 27%-ra esett vissza.

A devizabetétek 7,1%-kal, 18,9 milliárd forinttal, 246,2 milliárd forintra csökkentek, így 2003. év végén a lakossági betéteknek csupán 14,9%-át tették ki (2002-ben 17,4%). A devizabetétek fogyása 2003-ban jelentős mértékben lassult, de nem állt meg. A csökkenés oka elsősorban a lakossági forint kamatok kedvezőbb alakulása, másrészt a forint árfolyam erősödése volt.

2003-ban a Bank két jelentős új terméket vezetett be a lakossági betétpiacon. Az ügyfelek a második negyedévtől igényelhetnek deviza megtakarítási számlát és 2003 decemberétől köthetők le betétek lakossági forint folyószámláról 2 hónapos futamidőre.

## Lakossági hitelek

A lakossági hitelállomány alakulását 2003-ban is a lakástámogatási rendszer változásai (június 16., december 22.) befolyásolták, melyek következtében a hitelkereslet a nyár elején és az év végén rendkívüli módon megugrott. A Bank lakossági hitelállománya december végén 318,2 milliárd forint volt, 3,5%-kal kevesebb, mint 2002. év végén, mivel a Bank által folyósított hitelek legnagyobb része támogatott lakáshitel volt, amely átadásra került az OTP Jelzálogbanknak.

A Bank lakáshitel állománya az év végére 13,6%-kal 183,6 milliárd forintra csökkent, amivel a piaci részesedés 12,3%-os lett 2003. év végére. A Jelzálogbanknak átadott 142 ezer darab konzorciális lakáshitel állománya 635 milliárd forint volt, mely 88,1%-kal több, mint egy évvel korábban. A csoport szintű piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 52,9% volt.

2003-ban a Bank fogyasztási hitel állománya 14,6%-kal, 134,6 milliárd forintra nőtt, ami a bankrendszeri növekedéstől közel 8%-kal elmaradva 1,3%-pontos piacvesztést okozott, így a piaci részesedés 17,5% volt december 31-én.

A fogyasztási hiteleken belül a folyószámlához kapcsolódó (A-, B-, C-) hitelek állománya dinamikusan, 29,2%-kal nőtt, 90,6 milliárd forintra. A jelzálog típusú hitelek állománya az előző évhez képest – a támogatott lakáshitelek erőteljes növekedésének következtében – 31,2%-kal csökkent, így 2003. év végén 31,3 milliárd forint volt.

2003 során a folyószámlához kapcsolódó hitelek közül az A-hitel konstrukció megújításra került; ennek keretében egyrészt a Bank bevezette az automatikus bírálati rendszert, mely révén az ügyintézési idő lecsökkent, másrészt a hitelkeret maximális nagysága a jövedelem jóváírás kétszeresére emelkedett. Az áruhitelhez kapcsolódó korábbi fejlesztések eredményeként az év utolsó hónapjaiban megindult az állomány felfutása, míg az októberben bevezetett hitelkártyához kapcsolódóan mintegy 465 millió forint kihelyezés-állomány halmozódott fel.

## BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

### Értékpapír-forgalmazás és számlavezetés

A befektetési piac 2003-ban a makrogazdasági változások komoly hatásait szenvedte meg. A júniusi, de főleg a novemberi jegybanki kamatemelések, valamint a befektetési adóhitelek megszűnése következtében a befektetési alapok, elsősorban a kötvény, illetve pénzügyi alapok állománya drasztikusan csökkent és a befektetési alapok piaca történelmében először zárt negatív állományváltozású évet 2003-ban.

A kamatszint emelkedésével a befektetők a fix hozamot ígérő befektetési formák felé fordultak, így az OTP Optima Alapból is jelentős mennyiséget váltottak vissza a befektetők, a kivont tőke nagy része állampapírba és 2 hónapos akciós betétbe áramlott át.

A Bank által kezelt befektetési piaci állomány 2003 végén piaci értéken meghaladta a 1.118 milliárd forintot, ami – a szegmens számára kedvezőtlen piaci körülmények ellenére is – 9,5%-os növekedést jelent. Az üzletág értékpapír jutalékbevétele pedig még ennél is nagyobb ütemben nőtt, 16,8%-kal volt magasabb 2003-ban a 2002. évi bevételnél és összesen 5,6 milliárd forintot jelentett a Bank számára.

### Privát banki üzletág

2003. január 1-jével bevezetésre került az új privát banki értékajánlat, amellyel tovább bővült a szolgáltatások köre és fejlődtek a befektetési tanácsadás eszközei, így a Bank a legvagyonosabb ügyfeleknek kiemelkedő minőségű szolgáltatásokat tud nyújtani. Ezzel egyidőben elkezdődött a privát banki és kiemelt privát banki ügyfelek akvizíciója.

A tavalyi év során bevezetésre került új akvizíciós stratégiának köszönhetően, illetve az új értékajánlattal együtt bevezetett díjmentes elmozdítás ellenére az ügyfélszám 11,2%-kal, 839 fővel nőtt és így 2003. év végén 8.324 privát banki ügyfele, ezen belül 46 kiemelt privát banki ügyfele volt a Banknak. Kiemelendő, hogy az ügyfélszám növekmény 42,5%-a a bankon kívülről származik és az új ügyfelekhez tartozó ügyfélvagyon 13,7 milliárd forint volt.

Az egy ügyfélre jutó átlagos vagyon 2003-ban 20,5 millió forintot ért el, ami 25%-os növekedést jelent 2002-höz viszonyítva. A privát banki üzletág kezelésében lévő záró állomány 2003. december 31-én 170,2 milliárd forint volt, ami 40%-os, 48,2 milliárd forintos növekedést jelent egy év alatt.

A 2003. évi piaci részesedés meghatározása az üzletág jellegéből adódóan nehézségekbe ütközik, azonban becslés alapján valószínűsíthető, hogy az OTP Bank privát banki területe a piacon az ügyfélszámban 32-36%-os, míg a kezelt állományból mintegy 30%-os piaci részesedéssel rendelkezik, azaz piacvezető pozícióban van.

### BANKKÁRTYA ÜZLETÁG

2003 végén a Bank által kibocsátott kártyák száma 3.522 ezer darab volt (2002-ben 3.323 ezer darab), amely 6%-kal magasabb, mint egy évvel korábban.

A lakossági üzletágban kibocsátott forint alapú bankkártyák száma 2003. december végén 5,5%-os növekedéssel meghaladta a 3.423 ezer darabot, szemben a 2002. végi 3.243 ezer darabbal. Ezen belül a folyószámla tulajdonosok számára kibocsátott klasszikus betéti kártyák száma 2.819 ezer darab, a Multipoint kártyák száma 201 ezer darab volt, a B-hitel kártyából 173 ezer darabot értékesített a Bank, a C-hitel kártyák száma pedig 136 ezer darab volt 2003 végén. A Bank 2003 utolsó negyedében vezette be a lakossági ügyfélkör számára kifejlesztett klasszikus hitelkártyát, melyből 2003. október

és decembere közt 5.885 darab került értékesítésre. Egyéb lakossági kártyatípusokból összesen 89 ezer darab volt forgalomban 2003 év végén.

Az üzleti kártyák száma 23,5%-os (18 ezer darab) növekedéssel 92 ezer darabot tett ki 2003 év végén. Ezen belül a legnagyobb súlyt a belföldi vállalkozói és üzleti kártyák jelentették (71 ezer darab), míg Széchenyi kártyából 3 ezer darabot értékesített a Bank. A Bank által kibocsátott devizakártyák száma 1.415 darabbal 6.780 darabra bővült 2003 során.

A Bank ATM-jeinek száma az egy évvel korábbi 1.168-ról 1.305-ra emelkedett. 2003-ban a Bank saját ATM hálózatában 72,2 millió darab tranzakciót bonyolítottak le 1.822 milliárd forint értékben, míg a Bank által kibocsátott kártyákkal 69,6 millió ATM tranzakció valósult meg 1.697 milliárd forint értékben. Összehasonlítva 2002-vel a tranzakciók száma 6,8%-kal, illetve 5,8%-kal növekedett, a forgalom pedig 19%-kal, illetve 18%-kal bővült az elfogadói, illetve a kibocsátói oldalon.

A POS terminálok száma 2003. december 31-én 20.452 volt, 2.411 darabbal több, mint egy évvel korábban. Ezekből a Bank 2.773 POS terminált a saját fiókjaiban és 12.640-et kereskedelmi, 5.039 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre kihelyezett POS terminálok száma 18,7%-kal növekedett 2003 során. A Bank saját POS termináljain 2003-ban 42,6 millió darab tranzakciót hajtottak végre 353 milliárd forint értékben, ezzel a tranzakciók száma és a forgalom 34%, illetve 35%-kal nőtt. A kibocsátói oldalon mind a tranzakciók száma, mind a forgalom 35%-kal növekedett 2002-hez képest, így 34,7 millió tranzakcióval közel 260 milliárd forintos forgalmat bonyolítottak az ügyfelek.

## ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

*A Bank az elektronikus csatornák tekintetében megőrizte piacvezető pozícióját (Internetes szolgáltatás 74%, mobil telebank 43%, telefonos szolgáltatás 41% becsült piaci részesedés). Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2003-ban dinamikusan bővült (internetes, valamint mobilbank szolgáltatást igénybevevők 32-32%-kal, telefonos szolgáltatást igénylők 24%-kal).*

A telefonos ügyintézői szolgáltatást 537 ezer ügyfél vette igénybe, több mint 1 millió hívást bonyolítva. Az internetes szolgáltatás 278 ezer ügyfele közel 6 millió tranzakciót végzett, míg a mobil telefonos szolgáltatást 201 ezer ügyfél vette igénybe.

2003 során az elektronikus csatornák működtetésében alapvető változás az OTPdirekt internetes szolgáltatásoknál – a teljes technikai megújítás révén – a funkcionális bővítés (pl.: állandó és csoportos megbízás, deviza átutalás), a Számla Kontroll bevezetése, valamint az OTPdirekt telefonos szolgáltatásoknál a Kihívó Központ elindítása, értékesítési és behajtási (áruhitel, A-hitel, hitelkártya, lakáshitel) hívásokkal.

## KERESKEDELMI BANKI ÜZLETÁG

### Vállalkozói üzletág

A vállalkozói üzletág 2003-ban is megőrizte vezető pozícióját. 2003. december 31-én a vállalkozói ügyfélkör betétállománya 14,3%-kal, hitelállománya 12,0%-kal részesedett az országos állományból. A **vállalkozói betétállomány** 23,2%-os növekedéssel 421,4 milliárd forintot ért el 2003 december 31-én, melynek 4,6%-a volt devizabetét. A teljes betétállomány közel 60%-át a gazdálkodó szervezetek betétei tették ki, melyek 27,8%-kal nőttek egy év alatt. A gazdálkodó szervezetek devizabetéteinek állománya 6,1%-kal csökkent.

A kisvállalkozások betétállománya 13,1%-kal bővülve 49,6 milliárd forintot, az egyéni vállalkozóké 14,1%-kal emelkedve 23,5 milliárd forintot ért el 2003 végén.



A **vállalkozói hitelállomány** 23,7%-os növekedéssel meghaladta a 691,2 milliárd forintot, melyből a deviza hitelek állománya 43,3%-kal részesedett, éves növekedése 47,3% volt.

*A gazdálkodó szervezetek hitelállománya 24,3%-os növekedéssel 645,1 milliárd forintot ért el, deviza hitelek 45,9%-kal, folyószámla hitelek 21,0%-kal, beruházási hitelek 5,1%-kal emelkedett. A kisvállalkozók hitelei 27,7%-kal 9,5 milliárd forintra nőttek, deviza hitelek állománya másfélszeresére emelkedett 2003 végére. Az egyéni vállalkozók hitelei 21,3%-kal, 11,2 milliárd forintra nőttek.*

2003 végén a hitelállomány legnagyobb része, 18,2%-a az ingatlanüggyel és gazdasági szolgáltatásokkal foglalkozó szektor állományát képezte, 15,8%-a feldolgozóipari, 13,5%-a a villamos energia-, gáz-, hő- és vízellátási, 13,4%-a a kereskedelmi, 12,4%-a a szállítás, raktározás, posta és távközlési tevékenységet folytató vállalatokhoz kihelyezett hitel volt. A mezőgazdasági szektor aránya a hitelállományból 4,4%-ot tett ki.

Egy év alatt legnagyobb mértékben a szállítás, raktározás, posta, távközlési szektorba tartozó vállalkozásokhoz kihelyezett hitelek állománya nőtt, 52,9 milliárd forinttal, de jelentős, 20,0 milliárd forintos növekedés volt tapasztalható a kereskedelmi szektor hitelállományában is.

A 2003. évben fokozódó hangsúly helyeződött a KKV ügyfélkörre, melynek megfelelően számos új termék került kidolgozásra és bevezetésre: Midi Hitel, Európa-hitel, Lánchíd Faktoring, társasházak és lakásszövetkezetek hitelezése, termőföld vásárlás finanszírozása, vállalkozói deviza megtakarítási számla, valamint megújult a faktoring szolgáltatás is. A 2003-ban az 1 millió forintról 5 millió forintra emelt hitelkeretű Széchenyi kártya népszerűsége folyamatosan emelkedett: az év végén a közel 3 ezer darab kibocsátott kártyához 4,6 milliárd forint hitelállomány tartozott.

2003 folyamán a cash-pool szolgáltatás az automatikus kamatelszámolással, illetve együttes fedezetvizsgálattal, valamint a teljes körű deviza forgalom elektronikus csatornákon történő bonyolításának lehetőségével bővült.

### **Önkormányzati üzletág**

A Bank 2003-ban is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2003-ban az ügyfélkör több mint 81%-a, 2.587 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját.

2003. végén az önkormányzatok betétállománya 157,2 milliárd forint volt, ami 8,1%-kal volt több, mint 2002. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése ellenére a Bank piaci részesedése 66,2%-ról 74,9%-ra nőtt. Az önkormányzati hitelek állománya 2002. végétől folyamatosan bővült – 24,6%-kal – 78,9 milliárd forintra, azonban a hitelállomány növekedése ellenére a Bank piaci részesedése kismértékben, 54,3%-ra csökkent.

Az önkormányzati ügyfelek és intézményeik körében folyamatosan (a 2002. évi 3.638-ról 2003. végén 3.972-re) emelkedett az ügyfélterminált használók száma, e mellett növekedett azoknak az önkormányzati ügyfeleknek a száma is, melyek a kiskincstári és a Cash Management rendszert használták.

### **Vám üzletág**

2003-ban az üzletág az OTP Banknál 1998-ban történt bevezetése óta az eddigi legeredményesebb évét zárta. A vámteher és -biztosíték befizetési forgalom 176,5 milliárd forintot ért el, melyen a Bank 379 millió forint jutalékot realizált. A forgalom 11,9%-kal, míg a jutalékbevételek 21,5%-kal bővült az előző évhez képest.

A Vámkártyák fokozódó népszerűségét mutatja, hogy számuk 2003. végére megközelítette a 2.900 darabot, segítségével a Bank ügyfelei a teljes forgalom 54,3%-át bonyolították le.

2003-ban a vámpénztári szolgáltatást közel 63 ezer ügyfél vette igénybe, 23,1%-uk ez évben kapcsolódott a Bank e szolgáltatásához. A vállalkozói ügyfelek jelentős része valamely vámügynökségen keresztül jelent meg a Banknál. 2003 folyamán az üzletág megkezdte a felkészülést arra, hogy az EU csatlakozással és a Vámunió létrejöttével megváltozó szabályozási és gazdasági környezetben az eddigieket új szolgáltatásokkal bővítve, a már megszokott magas színvonalon álljon ügyfelei rendelkezésére.

### **Nemzetközi üzletág**

Az OTP Bank 2003-ban 5.870,7 milliárd forint nemzetközi fizetési forgalmat bonyolított le, amely 93,9%-kal magasabb, mint az előző évben. A forgalom jelentős részét továbbra is a nemzetközi forintfizetések adták. 2003-ban a Bank külföldi pénzüzeteknek további 7 darab HUF loro számlát nyitott, amellyel számuk 41-re nőtt.

Az üzletág 2003-ban vezette be az expressz deviza-átutalási szolgáltatást az OTP Bank külföldi leánybankjaival, az OTP Banka Slovensko-val, és DSK Bank-kal, amelynek következtében lehetővé vált, hogy EUR-ban, USD-ban, HUF-ban, illetve Szlovákiában a fentiekén túl SKK-ban is, a bankon belüli átutaláshoz hasonlóan, az átutalt összeg már a megbízás napján a kedvezményezett számláján jóváírásra kerül.

A nemzetközi fizetési tranzakciókból származó jutalékbevételek 2003-ban elérték a 928,4 millió forintot, amely mintegy 12%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

### **Treasury**

2003-ban a Bank befektetési célú portfóliójának átlagállománya 761,3 milliárd forint volt, ami 47,5%-kal magasabb, mint 2002-ben. A kereskedési célú portfólió is jelentős, 59,0%-os növekedéssel 2003-ban átlagosan 41,3 milliárd forintot tett ki. Mind a befektetési, mind a kereskedési célú portfólió átlagosan 96-97%-a forint állomány volt.

A Bank a befektetési portfólióján 61 milliárd forint kamatbevételt és 2,5 milliárd forint nettó kamatbevételt realizált, míg a kereskedési célú portfólión 2,9 milliárd forint kamatbevételt és -224 millió forint nettó kamatbevételt ért el, ami a 2003. évi szélsőséges és váratlan árfolyam- és kamatmozgások eredményeként alakult ki, mivel a devizakereskedelem veszteséget hozott és az értékpapír kereskedés nyeresége is elmaradt a tervezettől.

Értékesítési szempontból azonban 2003 sikeres évnek tekinthető, ugyanis jelentősen bővült az ügyfelek száma, közel 12%-kal emelkedve, több mint 400 vállalati és önkormányzati ügyfelet jelentett. Emellett a forgalom is 8,9%-kal nőtt, így a Bank 2003-ban összesen közel ezer milliárd forint értékben bonyolított le deviza határidős és értékpapír forgalmat ügyfelei részére. Ezen belül az állampapír-értékesítés forgalma 21,2%-kal volt magasabb, mint 2002-ben és ezzel a Bank állampapír kereskedési területe a legnagyobb OTC forgalmat lebonyolító forgalmazó volt a magyar állampapír piacon.

A tőzsdei és határidős ügyleteken a Bank 508 millió forint árfolyameredményt, devizakereskedésen 2,4 milliárd forint marzsveszteséget, illetve az opciós ügyleteken 255 millió forint díj- és árfolyameredményt ért el. A Bank helyzete a devizakereskedési piacon számottevően nem változott 2003 során, továbbra is a harmadik legnagyobb devizakereskedő a Deutsche Bank és az ING mögött.

A terület által elért nettó kamatbevétel 2003-ban 3,9 milliárd forint, ami 51%-kal haladta meg a 2002. évit és a realizált jutalékbevétel 2003-ban 1,7 milliárd forint volt.



## **Strukturált finanszírozás**

Az OTP Bank a Tőkepiaci Tranzakciók Osztályán keresztül nyújtja befektetési szolgáltatásait, a kötvény és részvény kibocsátások megszervezése mellett tőkepiaci tanácsadást is végez.

A Bank 2003-ban is megőrizte piacvezető pozícióját a magyarországi szindikált hitelezés terén. Az év során 15 hitelügyletben vett részt, ebből öt esetben szervezői szerepben. A legjelentősebb finanszírozott társaságok az AKA Rt., a MOL Rt., a SPAR, a STRABAG és a Zagrebacka Banka voltak 2003-ban.

Corporate finance területen kiemelhető, hogy a Bank szervezte meg a MOL számára mind egyedi kötvények, mind 12 milliárd forint értékben átváltoztatható kötvények forgalomba hozatalát.

2003-ban beindult a tanácsadási tevékenység is, ennek keretében a Bank osztrák ügyfele számára nyújt privatizációs tanácsadást bolgár energiaszolgáltatók magánosításában.

Az OTP Jelzálogbank részére történő jelzáloglevél kibocsátás volumene 2003-ban 531 milliárd forint volt. A jelzáloglevelek nagy részét az OTP Bank jegyezte le, 488 milliárd forint értékben. A leányvállalatok közül az Alapkezelő 27 milliárd forintot, a Garancia Biztosító 2 milliárd forintot jegyzett le 2003 során a kibocsátott jelzáloglevelekből.

2003-ban új feladatot jelentett az üzletág számára a Bank és a Csoporttagok hosszú távú forrásigényének kielégítése. Ennek keretében sor került egyedi refinanszírozási hitelstruktúrák kialakítására a Merkantil Bank részére, illetve a bankakvizícióhoz kapcsolódóan alárendelt hitel felvételére az EBRD-től.

## **Projektfinanszírozás**

A projektfinanszírozás terén erős eltolódás ment végbe 2003 során az erőművek irányába, hiszen 2003-ban a kintlévő hitelállomány 21%-a, több mint 35 milliárd forint ebbe a szektorba irányult, ami 2002-höz képest 47,3%-os növekedést jelent.

Az üzletág teljes záró állománya 2003. december 31-én 160,5 milliárd forint volt. A legjelentősebb ügyletek között kell megemlíteni a DIPOL – Trigránit Csoport átfinanszírozására, a Lasselsberger építőanyag-ipari vállalat kivásárlásának finanszírozására, illetve a Pannongreen – Pécsi Erőműnek adott hitelt.

Az üzletág 2003-ban 687 millió forint jutalékbevéttel járult hozzá a Bank bevételeihez.

## **TŐKEBEFEKTETÉSEK**

Az OTP Bank különböző társaságokban lévő részesedésének bruttó könyv szerinti értéke 49,4 milliárd forintról 106,8 milliárd forintra emelkedett 2003-ban. A stratégiai tőkebefektetések legnagyobb részét jelentő bankcsoport befektetések állománya 105,5 milliárd forint volt 2003. december 31-én.

Az OTP Bank középtávú stratégiájában kiemelt hangsúlyt helyez a nemzetközi terjeszkedésre, a részvényesi érték növelése, a Bank jövedelmezőségének középtávon történő fenntartása, illetve regionális pozíciójának javítása érdekében. Az akvizíciós stratégia megvalósításának második lépéseként 2003-ban megvásárolta a bolgár DSK Bankot, majd megkezdődött az új leányvállalat transzformációja és az OTP Bankcsoportba illesztése. A következő időszakban további régióbeli pénzintézetek megvásárlását tervezi a Bank.

## **OTP Bankcsoport**

2003 során jelentős változások történtek a Bankcsoport összetételében, a bankcsoporti kör a következő társaságokkal bővült:

- A DSK Bank megvásárlásával 2003. október 1-től a DSK Csoporttal (DSK Bank EAD, POK DSK-Rodina AD, DSK Trans Security EOOD, DSK Tours EOOD) bővült a teljes körűen konszolidált leányvállalatok köre.
- 2003. november 3-tól tagja a teljes körűen konszolidált bankcsoporti körnek a Merkantil Bank leányvállalata, a NIMO 2002 Kft.

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK

### KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

A konszern 2003. december 31-i mérlegfőösszege 3.502,7 milliárd forint, amely 28,1%-kal, 769 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi, és 27,0%-kal haladja meg a Bank 2003. év végi nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A konszolidált mérlegfőösszeg 2003. évi növekedésének fő tényezői **forrásoldalon** a kötelezettségek 672 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 557 milliárd forintos, a saját tőke 68 milliárd forintos és a céltartalékok 20 milliárd forintos növekedése. A kötelezettségek 28,3%-kal bővültek az előző évhez képest, ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek növekedtek dinamikusabban, állományuk 77,9%-kal haladta meg a 2002. év végét. Ennek következtében a rövid lejáratú kötelezettségek részesedése 2003-ban kismértékben csökkent, de így is az összes kötelezettség 91%-át képviselték. A kötelezettségek 88,6%-át az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek tették ki, állományuk 2003. év végén 2.698 milliárd forint volt. A hitelintézetektől származó források az előző évnek több mint duplájára, 126 milliárd forintra bővültek, azonban részesedésük az összes forrásból mindössze 3,6% volt. A céltartalékok állománya a konszolidált mérleg forrásai között 20 milliárd forinttal, 116 milliárd forintra nőtt. A saját tőke 67,6 milliárd forinttal, 28,5%-kal gyarapodott az év során, és év végén a források 8,7%-át jelentette, akárcsak 2002. év végén.

A konszolidált mérleg **eszköz** oldalán a legjelentősebb változás az ügyfelekkel szembeni követelések 53,2%-os, 703 milliárd forintos növekedése, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2002. évi 48,4%-ról 57,8%-ra emelkedett. Az ügyfélhitelek állományából a lakossági hitelek 58,1%-kal részesedtek, állományuk 1.208 milliárd forintot ért el. A vállalkozói hitelek 791 milliárd forintos állománya a portfólió 38,0%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 80 milliárd forintot, 3,9%-ot képviseltek a portfólióból. Ezzel párhuzamosan csökkent a hitelintézetekkel szembeni követelések és a pénzeszközök állománya. A pénzeszközök állománya a 2002. év végi 354 milliárd forintról 277 milliárd forintra, 21,9%-kal mérséklődött. A hitelintézetekkel szembeni követelések kisebb mértékben, 29 milliárd forinttal, 10,3%-kal csökkentek, állományuk az év végén 252 milliárd forintot tett ki. Az állampapírok – 18,6%-os növekedés eredményeként – az összes eszköz 18,0%-át adták 2003 végén, állományuk 631 milliárd forint volt. Az állampapír-állomány több mint 61%-a befektetési célú állampapír volt.

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

A konszolidált 2003. évi adózás előtti eredmény 102,8 milliárd forint, amely 50,7%-kal haladja meg az előző évit és 18,5%-kal több, mint az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredménye. Ez 117,5 milliárd forintos üzleti eredmény, 668 millió forintos osztalékbevétele, 13,4 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 2,0 milliárd forint üzleti/cégmentés elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 45,8%-kal, míg a céltartalékképzés és értékvesztés az előző évihez képest 4,2%-kal nőtt.

A konszern nettó kamatbevétele 2003-ban 177,1 milliárd forint volt, 43,5%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétel növekedése 279,1 milliárd forintos kamatbevétel (26,3%-os növekedés) és 102,0 milliárd forintos kamatkidadás (4,6%-os növekedés) eredményeként alakult ki. A nem kamat jellegű bevételek 4,8%-kal bővültek és elérték a 132,4 milliárd forintot. A nem kamat jellegű bevételeken belül a nettó díj és jutalék bevételek, az ingatlanforgalmazás eredménye és a biztosítási díjakból származó bevételek dinamikusan növekedtek. A konszern összes bevétele így 249,7 milliárd forintról 309,4 milliárd forintra, 23,9%-kal növekedett. Ebből a nem kamat jellegű bevételek 42,8%-ot tettek ki. A konszern nem kamat jellegű kiadásai a bevételek növekedésétől elmaradva, 13,5%-kal növekedtek, így a konszern szintű kiadás/bevétel aránymutató jelentősen, 67,7%-ról 62,0%-ra javult.

2002-hez viszonyítva kismértékben csökkenő (19,3%-ról 19,2%-ra) tényleges adózási kulcs mellett a **konzolidált adózott eredmény** 83,0 milliárd forint, 28,0 milliárd forinttal, 51,0%-kal magasabb, mint 2002-ben.

2003-ban az **egy részvényre jutó konszolidált hígítatlan eredmény**<sup>5</sup> (EPS) 321,9 forint, hígítottan<sup>6</sup> 296,5 forint, amely 50,0%-kal, illetve 51,0%-kal haladja meg az előző évi értéket.

2003-ban a Bank konszolidált átlagos eszközarányos megtérülése **(ROAA) 2,66%**, az átlagos saját tőke arányos megtérülése **(ROAE) 30,6%** (2002-ben 2,18%, illetve 26,2%). A reál saját tőke arányos megtérülés<sup>7</sup> 25,9%-ot tett ki a 2002. évi 20,9%-kal szemben.

#### FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI

A leányvállalatok 2003. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 1.550 milliárd forint, az előző évének több mint kétszerese, összesített adózás előtti eredménye 25,2 milliárd forintot ért el 2003-ban, amely az előző évének két és félszerese (amiből a 2003-ban megvásárolt DSK Csoport mérlegfőösszege 323,7 milliárd forint és adózás előtti eredménye 1.573 millió forint<sup>8</sup> volt 2003. év végén).

#### Merkantil Bank Rt.

A fogyasztási hitelek piacán a verseny 2003-ban tovább erősödött és a piacvezető pozíció időleges elvesztését okozta a CHF alapú finanszírozás 2003 szeptemberéig fennálló hiánya.

A Merkantil Csoport által finanszírozott kötésszám az összes hazai új autó értékesítés területén – beleértve a készpénzes értékesítést is – 10%-ot tett ki. A finanszírozási piaci részesedés – az összes eladás 50-60%-os finanszírozási arányát feltételezve – 20% körülire tehető, azaz a Merkantil Csoport továbbra is kiemelt szereplő a gépjármű finanszírozás területén.

A Merkantil Csoportnál 2003-ban összesen 54.630 gépjármű finanszírozási kötés realizálódott, ami 11,3%-kal, 5.567 kötéssel haladja meg a 2002. évi szerződésszámot. Az új kihelyezések állománya 74,5 milliárd forint volt, 7 milliárd forinttal meghaladva a 2002. évit. Az egy gépkocsira jutó kihelyezési összeg 1,3 millió forint, összességében a 2002. évi szinten realizálódott.

A Bank 6.866 millió forint, 2002-höz viszonyítva 6 millió forinttal, 0,1%-kal alacsonyabb kamatkülönbözetest realizált. A gépjármű hitelezésből származó bevételek továbbra is csaknem 80%-át adják az összes kamat- és kamatjellegű bevételeknek.

<sup>5</sup>Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(törzsrészvény-saját részvény).

<sup>6</sup>Kiszámítási módja: adózott eredmény/ törzsrészvény.

<sup>7</sup>Kiszámítási módja: ROAE mínusz infláció %-a

<sup>8</sup> IV. negyedévi eredmény, mivel a DSK Csoport 2003. október 1-jén került a Bank tulajdonába

A Bank a 2003-as évet 65.483 millió forintos (2002-ben 60.904 millió forint) mérlegfőösszeg mellett 2.646 millió forintos (2002-ben 2.375 millió forint) adózás előtti és 2.359 millió forintos (2002-ben 1.816 millió forint) adózott eredménnyel zárta. A Merkantil Bank 2003. évi eredményéből 1 milliárd forint osztalékot fizet az OTP Banknak.

A Merkantil Bank saját tőkéje 2003. december 31-én 10.092 millió forint volt, ami 15,2%-kal magasabb az előző évi záró állománynál. A Bank tőkemegfelelési mutatója 2003-ban 15,6% volt, míg 2002-ben 16,4%.

A Merkantil Bank eszközarányos nyeresége (ROAA) 3,69% (2002: 3,08%), az átlagos saját tőkére számított megtérülése pedig (ROAE) 24,1% (2002: 23,1%) volt.

### **Merkantil Car Rt.**

A gépjármű finanszírozás 2003. évi tendenciái is a devizahitelek iránti erős érdeklődést tükrözték, amiből adódóan a 2003-ban megkötött új szerződések számának emelkedése döntően a Merkantil Car könyveiben jelentkezett. A Car 2003-ban 30.568 gépjárművet finanszírozott, aminek több mint 97%-a devizahitel konstrukcióra épült.

A termelőeszköz lízing üzletágában a Car az OTP Bank döntése alapján nyíltvégű pénzügyi lízing keretében finanszírozza az OTP Bank ATM beszerzéseit. 2003-ban 2.262 millió forint összegben került sor szerződéskötésre.

A Car mérlegfőösszege 2003. év végén 90,8 milliárd forint volt, ami 46%-os növekedést jelent egy év alatt. A növekedés egyértelműen a gépjármű portfólió növekedésének köszönhető. A Car saját tőkéje 2003. év végén 1,4 milliárd forint volt.

A kamatbevételek az év végére elérték a 10,4 milliárd forintot, a kamatráfordítások a 2,4 milliárd forintot. A Car díj- és jutalék-ráfordítása 3,2 milliárd forintot tett ki, aminek a 94%-át a dealereknek fizetett jutalék jelentette. A Társaság adózás előtti eredménye 1.452 millió forint (2002-ben 629 millió forint) és az adózott eredménye 706 millió forint (2002-ben 407 millió forint) volt, amelyből 400 millió forint osztalékot fizet ki a tulajdonosoknak.

### **OTP Lakástakarékpénztár Rt.**

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a 2003. évet 52,6 milliárd forint mérlegfőösszeggel és 360 millió forint adózás előtti eredménnyel zárta (2002-ben 1.604 millió forint), az eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,58%, a ROAE 11,1% volt. Az eredmény romlása elsősorban a szokásos vállalozási eredmény 1.244 millió forintos csökkenésének tudható be (általános igazgatási költségek növekedése 1.089 millió forinttal, a kamateredmény csökkenése 613 millió forinttal és a jutalék és díjeredmény csökkenése - többek között az OTP Banknak fizetett jutalék megemlése miatt - 461 millió forinttal).

Az év során a Lakástakarékpénztár a terveket túlteljesítve közel 98 ezer szerződést kötött 117,4 milliárd forint szerződéses összeggel. A szerződésszerű betétgyűjtés és kiutalások eredményeként a Lakástakarékpénztár betétállománya 9,4%-kal, 46,6 milliárd forintra növekedett, hitelállománya – a támogatott hitelek kedvező feltételei hatására a vártnál alacsonyabb hiteligenybevétel miatt csupán – 683 millió forinttal, 8,7 milliárd forintra nőtt. Az év során a tervekhez képest növekedett az OTP Bank hálózatában megkötött szerződések aránya (szerződéses összeg vonatkozásában 50%-ra, szerződés darabszám szerint 38%-ra). Az összes üzletszerzési díjből az OTP Bank 422 millió forinttal részesedett.

Az OTP Lakástakarékpénztár Rt. a kétszereplőssé vált lakás-takarékpénztári piacon az élő (beváltott) szerződésszámok tekintetében 45%-os, a szerződéses összeg tekintetében 42%-os, betétállomány szerint pedig 44%-os piaci részesedést ért el.

A Társaság 2003. évi eredménye és eredménytartaléka terhére 620 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Banknak.

### **OTP Jelzálogbank Rt.**

2003-ban több alkalommal változott a szabályozási környezet, mely jelentős hatással volt a jelzáloghitelezési piacra. A 2001. február 1-jén hatályba lépett lakáscélú állami támogatásokról szóló Kormányrendeletben, 2003-ban kétszer történt jelentős szigorítás, 2003. június 16-án és 2003. december 22-én. Változott a hiteldíj maximuma, a támogatás mértéke, az igényelhető hitelösszeg, a jogosultsági kör stb.

Az OTP Bank hálózatában kihelyezett támogatott lakáshitelek állománya az év során a fenti jogszabályi szigorítások ellenére rohamosan nőtt, 2003. év végére az ügyfelekkel szembeni követelés meghaladta a 604 milliárd forintos szintet (2002-ben 187 milliárd forint volt). A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettség 2003. év végére ugyancsak jelentősen – 422 milliárd forinttal – növekedett, 599 milliárd forintra. A Társaság piaci részesedése a hitel és jelzáloglevelek tekintetében 65% volt, mellyel továbbra is vezető szerepet tudhat magának a három jelzáloghitel intézet közül (OTP, FHB, HVB).

A hitelállomány dinamikus növekedése nyomán kedvezően alakult a Társaság eredménye is. Az adózás előtti eredmény a 2002. év végi 651 millió forinthez képest 8.548 millió forintra növekedett, míg az adózott eredmény 7.063 millió forint volt 2003-ban. A társaság mérlegfőösszege 2003. december 31-én 674,2 milliárd forint volt 216,0%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A hitelállományra vonatkozó prudenciális előírásoknak való megfelelés az OTP Jelzálogbankot 2003. év folyamán többszöri tőkeemelésre készítette, aminek következtében a jegyzett tőke 17 milliárd forintra emelkedett, a Jelzálogbank saját tőkéje 24,7 milliárd forintot ért el.

Az eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,50%-ról 1,59%-ra, a ROAE 12,3%-ról 46,7%-ra növekedett 2003-ban.

### **DSK Bank EAD**

Az OTP Bank akvizíciós stratégiájának megvalósításában jelentős sikerként könyvelhető el 2003-ban a bolgár DSK Bankcsoport megvásárlása. A DSK Bank és leányvállalatai, köztük a POK DSK-Rodina AD és a Bulstrad DSK Life Biztosító, 2003. október elején került az OTP Bank tulajdonába.

A DSK átalakítását, versenyképességének javítását, illetve OTP Bankcsoportba illesztését célzó transzformációs projekt már 2003 nyarán megkezdte munkáját, és meghatározta a legfontosabb feladatokat, intézkedéseket, az átvételt követően pedig megkezdődött ezek végrehajtása.

Ennek megfelelően megtörténtek a hatékony működést elősegítő szervezeti átalakítások és megkezdődtek az informatikai fejlesztések, valamint a fiókhálózat racionalizációja, az üzleti területeken pedig sor került több új termék bevezetésére (pl. MasterCard hitelkártya, deviza alapú betéti kártya, hosszúlejáratú megtakarítási konstrukció, vállalkozói ügyfélterminál). Az OTP Bank közreműködésével folyamatos, a korábbinál intenzívebb marketing kampányok zajlanak az új termékekhez, illetve a bank image-ének átalakításához kapcsolódóan, 2004. február elejétől pedig a DSK Bank új, az OTP Bankcsoporthoz tartozást kifejező arculattal jelent meg a piacon.

A 2003. évet a DSK Csoport 323,7 milliárd forint mérlegfőösszeggel és 5.931 millió forint adózott eredménnyel zárta (a IV. negyedéves eredmény 1,2 milliárd forint volt), a Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése a 2002. év végi 13,9%-ról 15,1%-ra nőtt.

A nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerint a DSK konszolidált mérlegfőösszege 2.386 millió BGN, adózott eredménye 59,8 millió BGN volt, az eszköz arányos megtérülés (ROAA) 2,07%, a saját tőke arányos megtérülés (ROAE) 16,3%, reál értéken 14,0% volt 2003-ban.



**OTP Banka Slovensko, a. s.**

Az OTP Banka Slovensko jelentős eredményeket ért el az OTP Csoport tagjaként az első teljes pénzügyi évben, 2003-ban. A Bank eredményeiben tükröződik az anyavállalat által indukált új impulzusok, projektek és programok pozitív hatása, mely révén sikerült növelni – elsősorban a lakossági – ügyfelek számát, valamint a főbb piacokon a piaci részesedést.

A szlovák bank ügyfélbetéteinek állománya a 2002. évi 69,2 milliárd forintról 2003. év végére 112,2 milliárd forintra nőtt. Ezen belül a lakossági betétek állománya 61,6 milliárdra, a vállalkozói betéteké 39,2 milliárd forintra emelkedett. Az önkormányzati betétek rendkívül dinamikusán, 11,4 milliárd forintra bővültek, ami 2003. végén az összes ügyfélforrások 10,2%-át jelentette.

A Bank ügyfélkihelyezései 28,8 milliárd forinttal, azaz 34,8%-kal növekedve, 111,6 milliárd forintot értek el, az ez alapján mért piaci részesedés 4,4% volt. Az ügyfélkihelyezéseken belül dinamikusán bővült a lakossági és vállalkozói hitelállomány. A lakossági hitelek állománya több mint tízennégyszeresére emelkedett, állománya az év végén 13,4 milliárd forint volt, a vállalkozói hitelek állománya 19,8%-kal bővült 97,4 milliárd forintra, míg az önkormányzati hitelek állománya 214 millió forinttal 746 millió forintra nőtt.

2003 során ügyfeleinek számát több mint 43 ezer fővel, közel 147 ezerre sikerült növelni, amiből a lakossági ügyfelek száma elérte a 131 ezer főt.

Az OBS több mint 86,5 ezer darab kártyát bocsátott ki 2003-ban, amely több mint kétszerese a 2002. évének. A Bank ATM-jeinek száma az egy évvel korábbi 78-ról 90-re emelkedett. 2003-ban az ATM-en végrehajtott tranzakciók száma 1,4 millió darab, a forgalom 2.910 millió SKK volt, ami 14,6%-kal, illetve 23,7%-kal több, mint 2002-ben. A saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 2003. év végén 171 volt, 21-gyel több, mint egy évvel korábban.

A szlovák bank mérlegfőösszege 2003. december 31-én 25.106 millió SKK volt, 29,5%-kal több, mint 2002-ben, ezzel a piaci részesedése 2,5% volt. A társaság a 2003-as évet – a szlovák számviteli szabályok szerint – 12,7 millió SKK nyereséggel zárta. Az eszközarányos megtérülés (ROAA) – 3,00%-ról 0,06%-ra, a ROAE –41,3%-ról 0,6%-ra növekedett 2003-ban.

**OTP-Garancia Biztosító Rt.**

Az OTP-Garancia Biztosító Rt. 2003-ban 61,1 milliárd forint díjbevételt ért el, amely 13,3%-kal haladja meg az előző évit. A piaci átlaggal megegyező növekedés következtében piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételből nem változott (10,9%), így a piac ötödik legnagyobb szereplője volt. Az élet és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 7,4%-kal gyarapodott és 29,0 milliárd forintot ért el, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 12,9%-ot ért el. A nem-élet üzletág díjbevétele 32,1 milliárd forint volt 2003-ban, ami kiemelkedő, 19,2%-os növekedés eredménye. Ezzel a Társaság piaci részesedése 2003-ban 9,2%-ról 9,6%-ra növekedett a nem-élet üzletágban. A Társaság a piac harmadik legnagyobb szereplője volt mind az élet, mind a nem élet üzletágban.

2003-ban a bruttó károk összege 27,1 milliárd forintot tett ki. A díjbevételre vetített kárhányad a tartalékváltozással együtt a nem-élet üzletágban 56,6%, az élet üzletágban 84,9% volt. A tartalékváltozás összege 15,6 milliárd forintot tett ki, amely 23%-os növekedést jelent az előző évhez képest, így a biztosítástechnikai tartalékok állománya 84,2 milliárd forintot ért el 2003. december 31-én.

A Társaság mérlegfőösszege az elmúlt évhez képest 23,2%-kal 99,1 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 8,5 milliárd forintról 10,7 milliárd forintra növekedett. A saját tőke 2,2 milliárd forintos gyarapodásához a tárgyévi mérleg szerinti eredmény járult hozzá. A Társaság adózás előtti eredménye 62,5%-os növekedéssel 2.605 millió forintot tett ki 2003 évben, átlagos eszközarányos megtérülése

(ROAA) 1,91%-ról 2,41%-ra, átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE) 19,2%-ról 22,6%-ra növekedett.

### **OTP Alapkezelő Rt.**

2003 a befektetési alapok történelmének eddigi legkedvezőtlenebb éve volt, a piac először zárt állományvesztéssel. A kedvezőtlen folyamatokat az OTP Alapkezelő Rt. is megszenvedte. A november-decemberi tőkekivonások hatására év végén a teljes kezelt vagyon 644 milliárd forint volt, ami csak 1,6%-os növekedést jelentett 2003 folyamán.

A befektetési alapokban kezelt vagyon 16,5%-kal, 78,2 milliárd forinttal csökkent, miközben a piac 8%-kal zsugorodott. Így az Alapkezelő 3,4%-pontot veszített piaci részesedéséből az év folyamán, és 2003 végén a piac 47,6%-át tudhatta magáénak. A teljes évi alapkezelési díjbevétele 6.429 millió forint volt, ami még a rossz körülmények ellenére is meghaladja a tervezett szintet.

A pénztári és intézményi vagyongazdálkodási piacon több új megbízást is szerzett 2003 során az Alapkezelő, így megkezdte az OTP Egészségpénztár, a Magyar Vállalkozásfejlesztési Alap, az OTP Lakástakarékpénztár és a Gázszolgáltatók Nyugdíjpénztára vagyongazdálkodását, továbbá elnyerte a Magyar Exporthitel Biztosító Rt. pályázatán kiírt mandátumát is, mellyel kapcsolatban az effektív munka 2004-ben kezdődik meg. Így 2003 végén az intézményi befektetők száma a korábbi 7-ről 12-re emelkedett.

Az Alapkezelő Rt. bevételi struktúrájában ez eltolódást eredményezett az intézményi vagyongazdálkodás irányába, bár a bevételek meghatározó részét természetesen továbbra is a befektetési alapkezelés adja. Meg kell említeni, hogy 2004-re az OTP Banknak fizetett díjak növeléséről született megállapodás a Bank és az Alapkezelő között.

A Társaság összes bevétele 2003-ban 5.260 millió forint volt, a nem kamat jellegű kiadások 886 millió forintot értek el.

A 2003-as kedvezőtlen makrogazdasági változások figyelembe vétele mellett az Alapkezelő nem zárt rossz évet. A 2003. évi adózás előtti eredménye 4.338, az adózott eredménye 3.516 millió forint volt, ami 23,9%-kal, illetve 21,5%-kal magasabb a 2002. évi teljesítményénél.

Az Alapkezelő mérlegfőösszege 11.744 millió forint volt a 2003. év végén, saját tőkéje 5.378 millió forint, ami a mérlegfőösszeg esetében 6,1%-os növekedést jelentett, míg a saját tőkéje 2002-ről 2003-ra 2 milliárd forinttal csökkent. A saját tőke csökkenésének oka, hogy a 2003. évi teljes eredmény mellett az eredménytartalék terhére további 2 milliárd forint osztalék kifizetését irányozta elő.

2003-ban az Alapkezelő átlagos eszközarányos nyeresége 30,8% (2002: 30,3%), az átlagos tőkearányos nyeresége 55,1% (2002: 39,2%) volt.

A Társaság a kezelt alapok után 2003-ban 2.403 millió forint forgalmazási díjat, 509 millió forint letétkezelési díjat és 42 millió forint ösztönzési díjat, összesen 2.954 millió forintot fizetett az OTP Banknak.

### **HIF Ltd.**

2003 végén a londoni székhelyű Hungarian International Finance Ltd. saját tőkéje elérte a 2,0 milliárd forintot (5,5 millió GBP), adózás előtti eredménye 9,7%-os növekedéssel 259 millió forintot (698 ezer GBP) tett ki.

2003-ban a HIF tevékenysége 14 országra terjedt ki. Üzleti tevékenységének továbbra is a közép- és kelet-európai piac a fő területe, a teljes eszköz-, kötelezettségvállalás- és garanciaállomány közel 80%-a ebből a régióból származott. A fentiekén kívül továbbra is fontos szerepe volt a Közép-Kelet



régiójának, s Dél-Amerika - Brazíliával, illetve néhány más, gazdaságát stabilizáló országgal - szintén kisebb fellendülést mutatott.

Az OTP Bank Szlovákiába és Bulgáriába történő terjeszkedése új alkalmat és lehetőséget teremt a Társaság tevékenységének ezen országokra való kiterjesztésére. A Társaság szándéka, hogy a továbbiakban is a Bankcsoport jelenlétére alapozva, a szinergiák kihasználásával folytassa tevékenységét.

### **OTP Ingatlan Rt.**

Az OTP Ingatlan Rt. 2003. évi adózás előtti eredménye 1.347 millió forint volt, ami 25,2%-os növekedést jelent a 2002. évi eredményhez képest. Az átlagos eszközarányos nyereség (ROAA) 6,63%, az átlagos saját tőke arányos nyereség (ROAE) 20,5% volt. Mindkét mutató értéke növekedett az elmúlt évhez képest.

A Társaság értékesítésből származó nettó árbevétele 15.732 millió forintot tett ki. Az árbevételből legnagyobb részesedéssel az ingatlan-beruházás és értékesítés (55,7%), és az ingatlan értékbecslési tevékenység (16,6%) rendelkezett.

A Társaság mérlegfőösszege az év végén 17,5 milliárd forint volt, melynek legnagyobb hányadát eszköz oldalon a 14,6 milliárd forintos forgóeszköz állomány teszi ki.

Az OTP Ingatlan Rt. az év során az üzletpolitikai céloknak megfelelően alakította át szervezetét és létrehozta az Értékelési Üzletág Igazgatóságát, mely elősegítette a kimagasló eredmény elérését. A Társaság továbbfejlesztette az ISO minőségbiztosítási rendszert és kezdeményezte a környezetközpontú irányítási rendszer bevezetését. A korábbi szakmai díjak folytatásaként 2003. évben a Társaság elnyerte a Magyar Ingatlanszövetség „Főváros Gazdaságáért” és a „2003 legjobb ingatlanfejlesztője - nagyvállalat kategória” díját is, illetve a Társaság vezérigazgatóját, Szabó Jánost választották az év ingatlanosának.

### **OTP Faktoring Követeléskezelő Rt.**

A 2002-ben jelentősen megújult követelésvásárlási és -behajtási tevékenység keretében a 10 millió forint alatti lejárt és felmondott követelések automatikusan kerülnek átadásra az OTP Bank fiókjaitól a Faktoring Rt. részére, melynek során 2003-ban a Banktól 43,5 ezer darab, 14,5 milliárd forint bruttó értékű minősített követelést vásárolt meg a Társaság.

A külső forrásból megvásárolt 15 ezer darab követelés bruttó értéke meghaladta az 1,5 milliárd forintot, míg az önkormányzatoktól megvásárolt 3,6 ezer darab, még nem lejárt követelése az 1 milliárd forintot.

A felmondott hitelek gyors megvásárlása, illetve a behajtások gyors megkezdése eredményeképpen a tevékenység nettó bevétele 2003-ban 43%-kal haladta meg a tervezett szintet.

A Társaság mérlegfőösszege 2003 végén meghaladta a 8 milliárd forintot, adózás előtti nyeresége pedig az 1,3 milliárd forintot, amely másfélszerese az előző évinek. A Társaság 900 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak.

### **OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.**

Az OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft. tevékenységi körébe tartozott 2003-ban is az ingatlanok vásárlása (vagy az adósoktól való átvétele) és értékesítése, valamint a követelés-kezelési tevékenység, azonban – az előző években elsősorban OTP csoport tagjainak szolgáltatásként végzett – hitelfedezeti vagyontárgyak értékelése, értékbecslése fokozatosan kikerült onnan.

A Társaság adózás előtti eredménye 64 millió forintot ért el 2003-ban. A Társaság eredménytartálékából és 2003. évi eredményéből 600 millió forint osztalékot fizet tulajdonosának, az OTP Faktoring Rt-nek.

### **OTP Pénztárszolgáltató Kft.**

Az OTP Pénztárszolgáltató Kft-nek 2003-ban is sikerült megőriznie piaci dominanciáját a kezelt egyéni számlák száma, valamint a kezelt pénztárak vagyona tekintetében. A Társaság által kezelt pénztárak vagyona – 37,2%-kal – 193,9 milliárd forintra nőtt az év végére, míg taglétszáma 7,2%-kal bővült 836 ezer főre. A Társaság a 2003-as évet 225 millió forintos nyereséggel zárta. A Pénztárszolgáltató Kft. 2003. évi tevékenységének középpontjában a nyugdíjpénztárak rendszerének további bővítése, és ez által a szervezet hatékonyságának növelése állt.

Az OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyona 2003. év során 38,8 milliárd forintról – 26,9%-kal – 49 milliárd forintra nőtt, tagjainak száma 174 ezer fő volt, ami 7,4%-kal több mint az előző évben. A taglétszám alapján mért piaci részesedése 14,2%, a pénztár vagyona alapján 11,2% volt az év végén. Az OTP Magánnyugdíjpénztár vagyona rendkívül dinamikus mértékben 41,0%-kal, 142,2 milliárd forintra emelkedett, tagjainak száma 606 ezerről 646 ezer főre bővült. 2003 végén a társaság részesedése a magánnyugdíjpénztári piacon a taglétszámot tekintve 28%, a kezelt vagyon alapján 24,9% volt. A 2003-ban a Pénztárszolgáltató Kft-be beolvadt Egészségpénztár vagyona 732 millió forint volt, taglétszáma 48,8%-os bővüléssel meghaladta a 11,5 ezer főt.

A Társaság életében jelentős változások történtek: 2003. évben beolvadt a Társaságba az OTP Egészségmegőrző és Szolgáltató Kft., és 2004. évtől a Pénztárszolgáltató részvénytársaság formájában fog működni, amelyre vonatkozóan a cégbírósági bejegyzés folyamatban van.

### **OTP Travel Kft.**

Az idegenforgalmat érintően 2003-ban is történtek kedvezőtlen események, így az iraki háborúra és a SARS vírusra reagált érzékenyen a piac, és szinte minden területen a forgalom visszaesését okozták.

A kedvezőtlen külső körülmények ellenére 2003-ban jelentősen megnőtt az OTP Travel ügyfeleinek száma: mintegy 50 ezer fő éves szinten, így a 2003. évi adózás előtti eredménye 30,9 millió forint (42,8%-os növekedés) és az adózott eredménye 27,0 millió forint volt, ami közel másfélszerese a 2002. évinek.

A repülőjegy értékesítési üzletágat érintette leginkább az iraki háború és a SARS vírus, ennek ellenére 2003-ban 3,8 milliárd forint forgalmat ért el, ami 7%-os növekedést jelent, miközben országos szinten az iparág adatai stagnáltak. A repülőjegy üzletág piaci részesedése 2003-ban 6,9% volt, ami 0,2%-pontos növekedést jelent a 2002. évihez képest.

A kiutaztatási üzletágban a kínált ajánlatok választéka egyre bővült, a Travel piaci pozíciója erősödött 2003-ban és 2,3 milliárd forint forgalmat bonyolított. A magyarországi kiutaztatással foglalkozó utazásszervezők között a Travel a 4. helyen állt 2003-ban a Gazdasági Minisztérium Engedélyezési és Közigazgatási Hivatala által közölt adatok alapján.

A beutaztatási, belföldi és egyéb idegenforgalmi szolgáltatások együttes forgalma 2003-ban összesen 612 millió forint volt, így a Travel által bonyolított összes forgalom 6,7 milliárd forint volt, ami 12,0%-os növekedést jelent 2002-höz képest.

Az OTP Bank Rt. 2003. évi kiemelt pénzügyi adatai<sup>9</sup>

	Nem konszolidált			Konszolidált		
	2002 Auditált millió Ft	2003 Auditált millió Ft	Változás	2002 Auditált millió Ft	2003 Auditált millió Ft	Változás
Kamatbevétel bankközi számlákról	35 128	29 347	-16,5%	36 061	30 911	-14,3%
Kamatbevétel lakossági számlákról	51 898	48 961	-5,7%	65 331	93 200	42,7%
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	47 865	45 248	-5,5%	59 622	56 577	-5,1%
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	6 152	10 210	66,0%	6 218	10 269	65,1%
Kamatbevétel értékpapírokból	42 879	63 919	49,1%	48 775	79 966	63,9%
Kamatbevétel kötelező tartalékból	4 858	7 949	63,6%	4 980	8 164	63,9%
Összes kamatbevétel	188 780	205 634	8,9%	220 987	279 087	26,3%
Kamatkiadás bankközi számlákra	4 087	11 253	175,3%	7 061	12 838	81,8%
Kamatkiadás lakossági számlákra	65 656	54 799	-16,5%	69 612	59 855	-14,0%
Kamatkiadás vállalkozások számláira	9 168	14 522	58,4%	10 572	15 105	42,9%
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	5 476	5 716	4,4%	5 569	6 188	11,1%
Kamatkiadás értékpapírokra	714	414	-42,0%	3 796	7 291	92,1%
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntökére	964	748	-22,4%	964	748	-22,4%
Összes kamatkiadás	86 065	87 452	1,6%	97 574	102 025	4,6%
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>102 715</b>	<b>118 182</b>	<b>15,1%</b>	<b>123 413</b>	<b>177 062</b>	<b>43,5%</b>
Kapott díjak és jutalékok	64 626	96 009	48,6%	63 575	81 810	28,7%
Fizetett díjak és jutalékok	7 780	10 872	39,7%	12 937	19 715	52,4%
Nettó díjak és jutalékok	56 846	85 137	49,8%	50 638	62 095	22,6%
Értékpapír-forgalmazás nettó árfolyam eredménye	-617	-938		561	-1 878	-434,8%
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	3 552	-1 402		4 342	-2 106	-148,5%
Ingtalanforgalmazás eredménye	22	-129		590	1 382	134,2%
Biztosítási díjbevétel				53 058	60 171	13,4%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	3 740	2 912	-22,1%	17 048	12 688	-25,6%
<b>Nem kamat jellegű bevételek</b>	<b>63 543</b>	<b>85 580</b>	<b>34,7%</b>	<b>126 237</b>	<b>132 352</b>	<b>4,8%</b>
<i>Nem kamat jellegű bevételek aránya</i>	<i>38,2%</i>	<i>42,0%</i>	<i>3,8%</i>	<i>50,6%</i>	<i>42,8%</i>	<i>-7,8%</i>
<b>Összes bevétel</b>	<b>166 258</b>	<b>203 762</b>	<b>22,6%</b>	<b>249 650</b>	<b>309 414</b>	<b>23,9%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	37 570	43 820	16,6%	50 501	61 530	21,8%
Értécsökkenés	11 088	9 893	-10,8%	16 102	15 734	-2,3%
Biztosítási ráfordítások				41 140	42 810	4,1%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	46 899	56 521	20,5%	61 319	71 825	17,1%
<b>Nem kamatjellegű kiadások</b>	<b>95 557</b>	<b>110 234</b>	<b>15,4%</b>	<b>169 062</b>	<b>191 899</b>	<b>13,5%</b>
<i>Kiadás/Bevétel arány %</i>	<i>57,5%</i>	<i>54,1%</i>	<i>-3,4%</i>	<i>67,7%</i>	<i>62,0%</i>	<i>-5,7%</i>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>70 701</b>	<b>93 528</b>	<b>32,3%</b>	<b>80 588</b>	<b>117 515</b>	<b>45,8%</b>
Osztalékbevétel	332	7 691	2 216,6%	458	668	45,9%
Céltartalékképzés/Értékvesztés és hitelezési veszteség	13 523	13 261	-1,9%	12 871	13 412	4,2%
Üzleti/cégérték elszámolás	572	-1 257	-319,8%		-2 020	
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>58 082</b>	<b>86 701</b>	<b>49,3%</b>	<b>68 175</b>	<b>102 751</b>	<b>50,7%</b>
Adófizetési kötelezettség	10 885	15 139	39,1%	13 599	19 956	46,7%
Konszolidálásból adódó társasági adó különbözlet				-409	-227	-44,5%
Adókulcs %	18,7%	17,5%	-1,2%	19,3%	19,2%	-0,1%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>47 197</b>	<b>71 562</b>	<b>51,6%</b>	<b>54 985</b>	<b>83 022</b>	<b>51,0%</b>

9 A Bank MSZSZ szerint készült, nem konszolidált és konszolidált 2003, illetve 2002. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi standardokhoz közelítő csoportosításban

**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2003. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ  
VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**

# Deloitte.

Deloitte  
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1051 Budapest,  
Nádor u. 21.  
Levélcíme: 1397 Budapest Pf. 503

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.com/Hungary

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2003. december 31-i mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.758.606 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 47.606 millió Ft nyereség – valamint a 2003. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2003. évi éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámolónak, valamint az üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2003. március 17-én kiadott, a 2002. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmét a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a pénzügyi kimutatások tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Ez az éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. A Bank az éves beszámolóban 16.800 millió Ft fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő éves közgyűlésen.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057


A member firm of  
Deloitte Touche Tohmatsu

**Záradék**

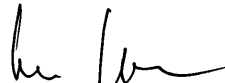
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2003. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2004. március 19.



.....  
Alastair Teare  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
000083



.....  
Köbli Gyula  
bejegyzett könyvvizsgáló  
005394

**AZ OTP BANK RT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW  
KIMUTATÁSA**



1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

ESZKÖZÖK (Aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>346.963</b>	<b>-1</b>	<b>252.975</b>
<b>2.</b>	<b>Állampapírok</b>	<b>401.855</b>		<b>402.543</b>
a)	forgatási célú	111.072		135.011
b)	befektetési célú	290.783		267.532
<b>3.</b>	<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>263.157</b>	<b>-1</b>	<b>165.209</b>
a)	látraszóló	5.317		4.700
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	257.840	-1	160.509
	ba) éven belüli lejáratú	243.385	-1	149.978
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	10.222		3.053
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	48.300		13.025
	- MNB-vel szemben	1.027		
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	14.455		10.531
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	300		300
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	434		
	- elszámolóházzal szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
<b>4.</b>	<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>1.010.197</b>	<b>-75</b>	<b>1.089.158</b>
a)	pénzügyi szolgáltatásból	1.007.900	-75	1.088.064
	aa) éven belüli lejáratú	376.659	-2	399.920
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	60.978		58.577
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	631.241	-73	688.144
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	21.826		55.690
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	474		283
b)	befektetési szolgáltatásból	2.297		1.094
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	843		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	2.297		1.094
	bd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés			
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
<b>5.</b>	<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat</b>	<b>153.188</b>		<b>533.136</b>
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)			1.300
	aa) forgatási célú			600
	ab) befektetési célú			700
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	153.188		531.836
	ba) forgatási célú	1.322		124.406
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			119.194
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- visszavásárolt saját kibocsátású			299
	bb) befektetési célú	151.866		407.430
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	134.005		389.667
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>6.</b>	<b>Részcégek és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>5.682</b>		<b>7.628</b>
a)	részcégek, részesedések forgatási célra	92		90
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	változó hozamú értékpapírok	5.590		7.538
	ba) forgatási célú			4
	bb) befektetési célú	5.590		7.534

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	<b>Részvények, részesedések befektetési célra</b>	622	120	754
a)	részvények, részesedések befektetési célra	622	120	754
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
8.	<b>Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban</b>	42 908		100 199
a)	részvények, részesedések befektetési célra	42 908		100 199
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	13 580		72 833
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
9.	<b>Immateriális javak</b>	13 793	2	43 961
a)	immateriális javak	13 793	2	43 961
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	<b>Tárgyi eszközök</b>	49 886	4	63 589
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	47 027	5	60 450
aa)	ingatlanok	29 115	13	40 247
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	11 026	-8	16 042
ac)	beruházások	6 878		4 159
ad)	beruházásra adott előlegek	8		2
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 859	-1	3 139
ba)	ingatlanok	2 651		2 751
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	143	-1	176
bc)	beruházások	65		212
bd)	beruházásra adott előlegek			
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	<b>Saját részvények</b>	16 883		14 328
12.	<b>Egyéb eszközök</b>	50 371	579	45 070
a)	készletek	1 181	-7	995
b)	egyéb követelések	49 190	586	44 075
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	26 058	1	33 443
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
13.	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	34 615	-608	40 056
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	33 916	-608	37 630
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	699		2 426
c)	halasztott ráfordítások			
	<b>Eszközök összesen</b>	2 390 120	20	2 758 606
	<b>Ebből:</b>			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12)$	1 154 361	575	1 128 176
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10)$	1 201 144	53	1 590 374

Keltetés: Budapest, 2004. március 19.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>1.</b>	<b>Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>28.220</b>		<b>91.080</b>
a)	látraszóló	1.701		5.430
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	26.519		85.650
	ba) éven belüli lejáratú	17.137		24.738
	Ebből: - kapcsolattal szemben	73		20
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben	2.800		
	- MNB-vel szemben	1.208		166
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	9.382		60.912
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	3.158		1.212
	- elszámolóházzal szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
<b>2.</b>	<b>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>1.992.081</b>	<b>16</b>	<b>2.228.287</b>
a)	takarékbetétek	353.303	1	345.772
	aa) látraszóló	44.013		46.846
	ab) éven belüli lejáratú	309.230	1	298.874
	ac) éven túli lejáratú	60		52
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1.638.276	15	1.881.637
	ba) látraszóló	644.844	14	819.959
	Ebből: - kapcsolattal szemben	1.331		2.610
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben	136		236
	bb) éven belüli lejáratú	989.153	1	1.060.963
	Ebből: - kapcsolattal szemben	6.897		8.409
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			255
	bc) éven túli lejáratú	4.279		715
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	c) befektetési szolgáltatásból	502		878
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kö	502		878
	cd) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
	ce) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
<b>3.</b>	<b>Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség</b>	<b>62.689</b>		<b>58.130</b>
a)	kibocsátott kötvények	2.015		2.101
	aa) éven belüli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	2.015		2.101
	Ebből: - kapcsolattal szemben			1.000
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	338		238
	ba) éven belüli lejáratú	338		238
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	60 336		55 791
	ca) éven belüli lejáratú	56 185		18 444
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	4 151		37 347
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>4.</b>	<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>41 694</b>	<b>-297</b>	<b>49 879</b>
	a) éven belüli lejáratú	41 694	-297	49 879
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2 890	15	3 337
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	7		
	b) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>5.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>23 108</b>	<b>-341</b>	<b>27 268</b>
	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 340	-74	338
	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 525	-267	24 450
	c) halasztott bevételek	3 243		2 480
<b>6.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>20 974</b>	<b>-529</b>	<b>26 773</b>
	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	1 000		1 546
	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	3 732		7 294
	c) általános kockázati céltartalék	14 254		17 057
	d) egyéb céltartalék	1 988	-529	876
<b>7.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>15 511</b>		<b>15 413</b>
	a) alárendelt kölcsöntőke	15 511		15 413
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>8.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>28 000</b>		<b>28 000</b>
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 543		1 324
<b>9.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
<b>10.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>52</b>		<b>52</b>
	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázió)			
	b) egyéb	52		52
<b>11.</b>	<b>Általános tartalék</b>	<b>34 169</b>		<b>41 325</b>
<b>12.</b>	<b>Eredménytartalék (+)</b>	<b>84 261</b>		<b>130 465</b>
<b>13.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>16 883</b>		<b>14 328</b>
<b>14.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>			
<b>15.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (+)</b>	<b>42 478</b>	<b>1 171</b>	<b>47 606</b>
	<b>Források összesen</b>	<b>2 390 120</b>	<b>20</b>	<b>2 758 606</b>
	<b>Ebből:</b>			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 104 797	-281	2 326 249
	(1/a+1/ba+1/c+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+3/aa+3/ba+3/ca+4/a)			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	35 398		116 540
	(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	205 843	1 171	261 776
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>787 613</b>		<b>776 970</b>
<b>1.</b>	<b>Függő kötelezettségek</b>	<b>551 870</b>		<b>503 429</b>
<b>2.</b>	<b>Biztos (jövőbeni) kötelezettségek</b>	<b>235 743</b>		<b>273 541</b>
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK</b>	<b>442 268</b>		<b>311 513</b>

Keltetés: Budapest, 2004. március 19.



*[Handwritten signature]*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban


Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	188.780	-578	205.634
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	42.879		63.919
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	1.709		27.920
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	145.901	-578	141.715
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	3.039		4.219
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	725		816
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	86.065	26	87.452
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	745		1.119
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	180		168
	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>	<b>102.715</b>	<b>-604</b>	<b>118.182</b>
3.	Bevételek értékpapírokból	332		7.691
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	186		
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	146		7.670
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)			21
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	63.545	-17	94.680
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	57.872	41	87.446
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	6.919		27.200
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		2
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	5.673	-58	7.234
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	2.891		3.909
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfórdítások	7.780	40	10.872
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	7.442	40	10.536
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1.103	11	1.017
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	b) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	338		336
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	63		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]	1.748	177	-5.194
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	34.592	-1	14.393
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	64		770
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1		66
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	31.304	1	19.315
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3.294		-8.950
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			1.695
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	6.328	179	11.961
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	85		94
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszáirása			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	7.868		12.233
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	125		165
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- forgatási célú értékpapírok értékesítése			

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	211 587	35	479 693
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	7 681	30	8 389
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	2 053		2 047
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	3		2
	b) egyéb bevételek	203 906	5	471 304
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	195 361	1	451 996
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	66		
8.	Általános igazgatási költségek	67 824	-357	81 204
	a) személyi jellegű ráfordítások	36 188	-265	43 820
	aa) bérköltség	23 294	-212	25 455
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	3 405	8	7 346
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 179		2 690
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 889		1 992
	ac) bérjárulékok	9 489	-61	11 019
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	8 402	-52	9 735
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	4 381	-37	5 352
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	31 636	-92	37 384
9.	Értécsökkenési leírás	11 088	-2	11 913
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	231 335	-1 311	501 337
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	6 156	5	7 049
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	2 949	5	2 817
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	24		
	b) egyéb ráfordítások	225 179	-1 316	494 288
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	73	7	52
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése			49
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	15 134		17 114
	a) értékvesztés követelések után	12 737		11 152
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 397		5 962
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13 306		13 895
	a) értékvesztés visszairása követelések után	12 672		11 394
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	634		2 501
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	1 992		97
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	1 349		322

Keltetés: Budapest, 2004. március 19.



  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2003. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	59 429	1 221	86 732
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5+6+7.b)-8-9-10.b)-11+12-13+14]	57 904	1 196	85 392
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	1 525	25	1 340
16.	Rendkívüli bevételek	39	123	1 735
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 386	7	1 766
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	-1 347	116	-31
19.	Adózás előtti eredmény (±15±18)	58 082	1 337	86 701
20.	Adófizetési kötelezettség	10 885	166	15 139
21.	Adózott eredmény (±19-20)	47 197	1 171	71 562
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-4 719		-7 156
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés			16 800
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	42 478	1 171	47 606

Keltezés: Budapest, 2004. március 19.



*[Handwritten signature]*

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



## Cash-Flow kimutatás

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2002. év	2003. év
1.	Kamatbevételek	188.780	205.634
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	92.052	101.821
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	198.996	463.390
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékesítés visszairás kivételével)	12.001	19.195
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	7.681	8.389
6.	Osztalék bevétel	332	7.691
7.	Rendkívüli bevétel	39	76
8.	Kamatráfordítások	-86.065	-87.452
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékesítés kivételével)	-38.746	-29.261
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékesítés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-216.084	-481.516
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékesítés kivételével)	-8.206	-12.569
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-6.156	-7.049
13.	Általános igazgatási költségek	-78.912	-93.117
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-1.386	-234
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-10.885	-15.139
16.	Kifizetett osztalék	-7.109	-9
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>46.332</b>	<b>79.850</b>

	Megnevezés	2002. év	2003. év
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	215.446	286.724
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-208.091	24.578
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	1.009	130
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	30.398	-37.434
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-98.734	-399.769
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-4.009	2.578
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-2.085	-32.064
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-3.656	-16.395
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-3.113	-6.049
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	873	4.501
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
<b>32.</b>	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>-25.630</b>	<b>-93.350</b>
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-6.140	14.961
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-19.490	-108.949

**AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE**

## AZ OTP BANK RT. 2004. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE

### 1. ÖSSZEFOGLALÓ

Várakozásaink szerint 2004-ben a Bank működési környezetét makrogazdasági szempontból a gazdasági növekedés kismértékű emelkedése, növekvő infláció, a konjunkturális folyamatok tekintetében a 2003. év második felében tapasztalható trendek folytatódása, valamint az ország Európai Unió csatlakozásával összefüggő változások jellemzik.

A bankszektor tekintetében a piaci koncentráció erősödése várható. Az EU csatlakozást követően számíthatunk a határon átnyúló szolgáltatások megjelenésére, míg a hazai piaci szereplők részéről a 2003-ban is jellemző árverseny folytatódása várható, elsősorban a forrásgyűjtés területén.

Az OTP Bank Rt. fő üzletpolitikai céljai 2004-ben - a korrigált középtávú stratégiával összhangban - a következők:

#### *Pénzügyi célok*

2004. évre vonatkozóan a Bank a kiemelten kezelt jövedelmezőségi mutatók elvárt szintjét – a főbb stratégiai célok eléréséhez – az alábbiakban határozza meg:

- reál saját tőkearányos megtérülés (ROAE) 24,9%, (kapott osztalék nélkül 21,1%)
- átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 3,14%, (kapott osztalék nélkül 2,77%)
- nem kamatjellegű bevételek aránya az összes bevételben 44,2%
- kiadás/bevétel hányados 49,2% (DSK goodwill amortizáció és kapott osztalék figyelembevétele nélkül).

#### *Piaci pozíció*

A Bank piaci pozícióra vonatkozó üzleti terveiben szereplő célja a mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedés megőrzése, infláció feletti, a bankrendszeréhez közelítő mértékű mérlegfőösszeg növekedés elérése. A reálisan tervezhető forrásoldali növekedésből kiindulva a cél 20,9%, vagy ezt meghaladó mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedés elérése 2004-ben (2003. évi tény: 20,3%), illetve a Bank konszolidált mérlegfőösszegének a banki nem konszolidálnál gyorsabb növelése.

A 2004. december 31.-re megcélzott piaci részesedés eléréséhez szükséges, hogy a banki mérlegfőösszeg növekedés 7,9%-ponttal meghaladja az infláció mértékét, ez nominálisan 404 Mrd Ft-os növekedéssel egyenértékű. A Bank 2004. végére megcélzott mérlegfőösszege 3.162 Mrd Ft. A növekedést 2004-ben is elsősorban az ügyfélforrások gyarapodása biztosítja, de szerepet játszik benne a Bank megfelelő deviza likviditásának biztosítása érdekében felveendő további szindikált hitel is.

#### *Ügyfelekkel kapcsolatos célok*

A jelenlegi piaci környezetben, melyben a banki penetráció viszonylag magas, a megszerezhető új ügyfelek száma korlátozott és magas az akvizíció költsége, az OTP Bank elsősorban a meglévő ügyfélkör számára történő értékesítés növelésével, az „értékes” ügyfélkör megtartásával tudja a megcélzott piaci pozíciót elérni, és jövedelmet realizálni.

Ezért a Banknak az eddigieknél nagyobb figyelmet kell fordítani a meglévő ügyfelek szegmentálására, a kiszolgálási minőség javítására, szegmens-specifikus értékajánlatok kialakítására, az „értékes” ügyfelek megtartására és számukra további termékek eladására, valamint új ügyfelek szerzésére a preferált szegmensekből.

Az értékesítés, termékhasználat növelésének két fő területe van:

- Tranzakciós „motor” javítása, mivel a Bank jelenlegi ügyfélbázisa a tranzakciók számának és ezáltal a tranzakciókhoz kapcsolódó díjbevételeknek a növelése tekintetében jelentős potenciált rejt.

- Eszköz-forrás oldali termékek szegmens specifikus értékesítésének növelése, azaz specifikus termékajánlatot kell készíteni azon ügyfeleknek, akik hasonló jellemzőkkel bírnak, de egy adott terméket még nem vesznek igénybe. A termékszerkezet fejlesztésekor nagyobb hangsúlyt kell helyezni arra, hogy az új termékek megfeleljenek egy-egy szegmens igényeinek.

A termékhasználati mutatók intenzív és folyamatos javítását kell elérni, ami maga után vonja az ügyfélszegmensek Banknak kedvező irányú átrendeződését is.

#### ***Működési folyamatokkal kapcsolatos célok***

A Bank stratégiai céljainak eléréséhez nélkülözhetetlen a működési folyamatok folyamatos átvilágítása, racionalizálása annak érdekében, hogy a Bank a hatékonyságot, a rugalmasságot növelje, az információbiztosítás minőségét és sebességét, valamint az ügyfélkiszolgálás minőségét folyamatosan javítsa, ezért 2004-ben is folytatni kell az ehhez kapcsolódóan megkezdett fejlesztéseket, projekteket (TA, BOR II. fázis, hitelrendszerek konszolidációja).

Az értékesítési hálózat fejlesztésének legfontosabb feladatai:

- a fiókhálózat átalakítására létrehozott projekt keretén belül a jelenlegi fiókhálózat optimalizálása, új fióktípusok bevezetése, az értékesítés támogatásának technikai biztosítása, valamint az ösztönzési rendszer átalakítása, újradefiniálása
- az elektronikus csatornát használó ügyfelek nyilvántartásának változása, áttérés a terméknilyvántartásról az ügyfélszintű nyilvántartásra
- az elektronikus csatornákon elérhető szolgáltatások körének bővítése, kényelmi funkciók bevezetése.

A kockázatkezelésben az elkövetkezendő évek legnagyobb kihívása az előre láthatóan 2006-ban életbe lépő Bazel II. követelményrendszerre való felkészülés és a szabályozások adaptálása lesz. A felkészülési munkának 2004-től meghatározott rendben és ütemterv szerint kell folynia annak érdekében, hogy a bevezetés dátumára a Bank megfeleljen a követelményeknek. 2004-ben kiemelt feladatként kezelendő a működési, illetve befektetési kockázatkezelés folyamatának és szervezeti, infrastrukturális feltételeinek kiépítése.

2004-től a banki akvizíciós tevékenység nyomán kiemelt jelentőséggel bír a csoportszintű ország- és partnerminősítési limitrendszerek továbbfejlesztése.

#### ***Fejlődéssel, tanulással kapcsolatos célok***

2004-ben a humán erőforrás gazdálkodás területén a feladatok középpontjában az emberi erőforrásokkal való gazdálkodás, a javadalmazási rendszer – 2003-ban elkezdett – megújítása áll. A 2003-ban kialakított, az egész bankot átfogó – minden szintet, tevékenységet magában foglaló – sztetenderd munkaköri rendszer lehetővé tette a munkakörök belső vállalati értékének és sorrendjének megállapítását, mely alapot nyújt a besorolási kategória rendszer és a különböző bérelemzések alapján a javadalmazási rendszer felülvizsgálatára, komplex ösztönzési rendszer kidolgozására, valamint a munkaköri – elsősorban szakmai – kompetenciákhoz igazodóan a képzési rendszer átalakítására.

Az oktatási, képzési rendszer átalakítása mellett szükség van az ügyintézők folyamatos szakmai képzésére, a humán kompetenciák fejlesztésére, kiemelt hangsúlyt helyezve az értékesítési szakértelemmel, tanácsadói affinitással rendelkező munkatársak képzésére. Vezetői szinten az értékesítés orientáció erősítéséhez – szervezési, kapacitásmenedzselési, valamint az operatív kontroll módszereinek és eszközrendszerének hatékony alkalmazását elősegítő tréningek biztosítása szükséges.

## 2. A KÜLSŐ FELTÉTELEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

### 2.1. A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2004-BEN

Előrejelzéseink szerint 2004 folyamán megváltozik a gazdasági növekedés szerkezete. A belföldi felhasználás növekedési ütemének mérséklődése és a külső kereslet élénkülése következtében a gazdaságot a jelenleginél meghatározóbban húzza a kivitel, és a növekedés kevésbé támaszkodik a belföldi keresletre. A növekedés szerkezetének megváltozása valószínűleg nem jár együtt a gazdaság növekedési ütemének érdemleges gyorsulásával, a 2003. évihez hasonló, azt némileg meghaladó, 3,0%-os növekedésre számítunk. A belföldi keresleti elemek ütemének csökkenése mögött várhatóan az alábbiak húzódnak meg.

A lakossági fogyasztás növekedési üteme, mely 2003-ban 7%-kal nőtt 2% körülre mérséklődhet a jóval alacsonyabb nominális béremelkedés és az emelkedő infláció együttes következményeként.

A beruházások megítélését számos bizonytalanság övezi. A lakossági szektor által támasztott beruházási kereslet volt a beruházások egyik legdinamikusabb szegmense az elmúlt időszakban. 2004-ben a lakosság beruházásait még várhatóan erőteljesen meghatározza az a lendület, amit az előző évben kaptak a lakásépítések.

A vállalati szektor javuló értékesítési lehetőségei miatt vállalati körben, a 2003-ban megindult kedvező tendenciák fennmaradására számítunk 2004-ben. Ezt jelzi a kapacitáskihasználtság emelkedése, az üzleti bizalom javulása és a javuló külföldi konjunktúra. Az állami beruházások terén szintén számíthatunk némi élénkülésre a 2004. év folyamán, különösen a kormányzat útépitési terveinek ismeretében. A gazdaság felhalmozási kiadásait növeli a javuló kiviteli lehetőségek miatt várható készletfelhalmozás is. Összességében így a bruttó állóeszköz-felhalmozás növekedése 3,7% körül alakulhat, ami meghaladja a GDP növekedési ütemét.

A külső konjunkturális környezet potenciális javulása és a hazai exportkilátások jobbra fordulása miatt 2004-ben az exportnövekedés gyorsulására számítunk: az export várhatóan 9,1%-kal bővül, az import - a belföldi felhasználás 2003. évinél kisebb növekedése és az élénkülő export ellentétes hatásának eredményeként - várhatóan 7,8%-kal bővül. A folyó fizetési mérleg egyenlege várhatóan csak kisebb mértékben csökken, a gazdaság külső finanszírozási igénye ugyanis továbbra is magas marad.

A 2003. év laza fiskális politikája után egy relatív megszorítást várunk 2004-re. A Pénzügyminisztérium a 185 milliárd forintos megtakarítási csomag elfogadásával az államháztartás hiányát a GDP 4,6%-ára<sup>10</sup> kívánja leszorítani, bár mind bevételi mind a kiadási oldalon jelentős bizonytalanság övezi a tervezetet. Prognózisunk az egyirányú kockázatok szokatlanul nagy mértéke miatt magasabb hiánnyal számol, decemberig várhatóan a hiány összege 1.045 milliárd forintra emelkedhet, melynek eredményeképpen a teljes hiány a GDP 5,1%-ára rúgna.

Az inflációt 2004-ben elsősorban adminisztratív intézkedések növelik. Az infláció éven belüli lefutása nem lesz egyenletes: az év első felében az áfa-emelés, a szabályozott árak emelkedése és a tavalyi alacsony bázis hatásai miatt igen magas, 7% körüli vagy a feletti inflációt valószínűsítünk, majd a második félévben mérséklődik az árindex, és év végéig 6,7%-ra csökkenhet. E lefutás eredményeként az éves átlagos inflációs ráta 7,2% körül alakulhat.

### 2.2. MONETÁRIS KÖRNYEZET 2004-BEN

A 2003-as évet hektikus és nehezen kiszámítható monetáris környezet jellemezte. A monetáris politika kiszámíthatatlanságát főként az inflációs cél és a költségvetési politika pályája közötti feszültségek, valamint az ebből adódó spekulatív pénzáramlások idézték elő. Az irányadó jegybanki kamatok – a kamatfolyosó figyelembe vételével - egy éven belül bejárták a 3,5% és 13,5% közötti sávot, miközben a forint árfolyama jelentős kilengéseket mutatott. A forint árfolyamának ingadozásához a januári

<sup>10</sup> Eredmény szemléletben (4,6%)

spekuláció és az árfolyamsáv közepének júniusi eltolása is hozzájárult. A 2004. évi monetáris környezet sem tűnik sokkal kiszámíthatóbbnak. A törvényi előírások ismeretében arra számíthatunk, hogy a Magyar Nemzeti Bank 2004-ben is fenntartja az árstabilitás elérését prioritásként kezelő, inflációs célkitűzés rendszerére alapozott monetáris politikáját. 2004-ben is feszültségek jelentkehetnek az MNB törvényi kötelezettségei, a költségvetési politika és az ország középtávú gazdaságstratégiai céljai között, ami előre nem látható ingadozást vihet az irányadó kamatokba. Mindazonáltal az év folyamán az irányadó kamatláb mérsékelt csökkenését valószínűsítjük, az évközi lefutásnak a pályáját azonban nagyfokú bizonytalanság övezi.

A 2004. évi monetáris környezet megítélését tovább nehezíti, hogy az ország csatlakozik az Európai Unióhoz, azonban az a korábban kinyilvánított gazdaságpolitikai célkitűzés, miszerint az ország belép az európai árfolyamrendszerbe, az ERM II-be, néhány évvel eltolódik.

A fentiek tükrében tehát fel kell készülni arra, hogy az árfolyamot érő több irányból érkező hatások az irányadó kamatok nagymértékű ingadozásához vezethetnek, csökkentve az általános kamatkörnyezet kiszámíthatóságát.

2004. év elejétől megváltoznak a tartalékolás feltételei. A 2 éven túli eredeti futamidővel rendelkező kötelezettségekre 0%-os tartalékráta vonatkozik, és 5% terheli az összes többi forrást. Változás továbbá, hogy a tartalékszámítási és tartalékteljesítési periódusok közötti jelenlegi 1 hónapos késleltetés 2 hónapra növekszik. A tartalékolás feltételeinek megváltozása kedvezően befolyásolja a bank jövedelmezőségét.

### **2.3. A PÉNZÜGYI PIACOK 2004. ÉVI FŐBB TENDENCIÁI**

A pénzügyi-finanszírozási folyamatok 2003. évi tendenciái nagyrészt folytatódnak 2004-ben. A bankrendszer mérlegfőösszegének inflációt, valamint a folyóáras GDP-t meghaladó növekedésével, a pénzügyi közvetítőrendszer mélyülésével számolunk.

2004-ben a hitelezési aktivitás további bővülésére számítunk:

- A háztartási szektorban a lakáshitelezés dinamikája mérséklődik. A fogyasztási hitelek bővülése szintén lassul a 2003. évhez képest.
- A háztartások hitelintézeti megtakarításának növekedése a hosszú távú tendenciáknak megfelelően, a jövedelmek lassuló növekedése ellenére meghaladja az inflációt.
- A vállalkozások pénzügyi pozícióját a hitel igénybevétel intenzitása határozza meg. A 2003-ban megkezdődött, növekvő dinamikájú hitelfelvétel, és az értékesítési kilátások jobbra fordulása miatt a hitelezési aktivitás további bővülésére számítunk. Az alapfeltevés szerinti pálya megvalósulása esetén a vállalkozói betétek növekedése nem fogja elérni a hitelállományét, bár az is dinamikus lesz.

### **2.4. VERSENYHELYZET**

2004-ben az Európai Uniós csatlakozásunkkal párhuzamosan lehetővé válik a határokon átnyúló banki szolgáltatások megjelenése Magyarországon. Egyrészt liberalizálttá válik a magyarországi fióknyitás, melytől azonban 2004-ben nem várjuk új bankok tömeges megjelenését a piacon, azonban előfordulhat, hogy olyan leányvállalatokat minősít fiókká az anyabankjuk, ahol a magyarországi egységek egyébként korlátozott tevékenységi körrel és felhatalmazással, a központ általi szoros ellenőrzés mellett működnek. Emellett számíthatunk arra, hogy a külföldi pénzügyi intézmények szolgáltatásaikat szerződéses alapon közvetlenül magyarországi piaci szereplőknél, illetve az interneten, ügynökök útján értékesítve erős versenytársakká válnak a hazai piacon.

A belföldi piacon fő versenytársaink a K&H, az MKB, a CIB, a Raiffeisen, az Erste Bank és a HVB lesznek. A piac koncentráltságát jellemző Herfindahl index és az első öt nagybank piaci részaránya



évek óta csökkenő tendenciája 2004-ben megtorpan az Erste Bank–Postabank és az MKB–Konzumbank tranzakció hatására.

2004-ben továbbra is erős lakáshitelezési aktivitással számolunk. A fogyasztási hitelek piacán elsősorban a személyi típusú hitelek, az áruhitel és a hitelkártya terén várunk nagyobb versenyt.

A vállalkozói üzletágban elsősorban a nagyvállalati ügyfelek esetében számítunk erősödő versenyre az EU csatlakozással, mivel a nagyobb vállalatok könnyebben vehetnek igénybe pénzügyi szolgáltatásokat külföldi pénzügyi intézményektől, így azok megőrzésére kiemelt figyelmet kell fordítani.

2004-ben az OTP Banknak hazai földrajzi lefedettségét és kiterjedt elektronikus szolgáltatásait illetően meg kell őriznie jó pozícióját. Ennek érdekében egyrészt figyelemmel kell kísérnie a fióknyitások terén erős aktivitást mutató versenytársait, másrészt az elektronikus szolgáltatások terén megvalósuló népszerű fejlesztéseket. Ki kell emelni a Postáról szóló 2003. évi CI. törvényt, amely alapján a hazai versenyhelyzet jelentősen megváltozhat, hiszen a törvény alapján az „egyetemes postai szolgáltató” jogosulttá válik - külön jogszabályban meghatározott személyi, tárgyi, technikai, biztonsági feltételek teljesítése esetén - pénzügyi, befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére is. Amennyiben a Magyar Posta él ezzel a lehetőséggel, a belföldi piacon a legnagyobb hálózattal rendelkező piaci szereplő jelenik meg a pénzügyi szolgáltatások területén.

Várakozásaink szerint 2004 a forrásgyűjtési és a betéti árverseny éve lesz a hazai pénzügyi szolgáltatók között, így 2004-ben kiemelten figyelemmel kell kísérni a piaci folyamatokat ezekből a szempontokból.

A sokszereplős magyar piacon a bankok az ügyfelek megszerzésében újra árazásbeli előnyökkel versenyeznek egymással, azonban az ügyfelek megtartásának és elégedettségének elsősorban minőségi, megbízható szolgáltatások nyújtása, a tömegügyfél-érzés leküzdését segítő egyéni bánásmód (kiszolgálási színvonal, figyelmesség), a gyorsaság és az egyszerűség a záloga. Ezzel összefüggésben az OTP Banknak pontosabb szegmentálásra és a felsőbb szegmensekbe tartozó, a felsorolt szempontokra érzékenyebb ügyfelekre nagyobb figyelmet kell fordítania.

### **3. AZ OTP BANK 2004. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEI ÉS FELADATAI<sup>11</sup>**

#### **3.1. PIACI POZÍCIÓ**

A Bank piaci pozícióra vonatkozó stratégiai célja a mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedés megőrzése, infláció feletti, a bankrendszeréhez közelítő mértékű mérlegfőösszeg növekedés elérése. 2004-ben a tervezett forrásoldali növekedésre alapozva a cél 20,9% mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedés elérése (2003. évi tény: 20,3%), illetve a Bank konszolidált mérlegfőösszegének a banki nem konszolidálnál gyorsabb növelése.

A jóváhagyott stratégiának és az aktuális forráshelyzetnek megfelelően

- tartani kell a részesedést a háztartások devizabetéteiben, jelentősen növelni kell a vállalkozói devizabetétek tekintetében
- a likviditási helyzetnek megfelelően fontos a forintforrások megfelelő ütemű bővítése, amelyhez a háztartási forintbetét piaci részesedés növelését célozza meg az üzletpolitikai terv
- a piaci részesedés növelése a cél a háztartások hiteleiből, azon belül különösen a magas hozamú fogyasztási hitelekből
- az OTP Befektetési Alapkezelő Rt. révén tovább kell növelni a részesedést az intézményi vagyonkezelésből.

<sup>11</sup> A 2004. évi üzletpolitika számai összhangban vannak a középtávú stratégia eddig eltelt időszak alapján korrigált adataival.

### 3.2. PÉNZÜGYI CÉLOK

A 2004. évi üzletpolitikai terv céljai a középtávú stratégiában megfogalmazott követelmények és a 2003. évi teljesítés figyelembe vételével:

- A 2004. december 31-re megcélzott piaci részesedés eléréséhez szükséges banki mérlegfőösszeg növekedés 7,9%-ponttal meghaladja az infláció mértékét, ez nominálisan 404 Mrd Ft-os növekedéssel egyenértékű. A Bank 2004. végére megcélzott mérlegfőösszege 3.162 Mrd Ft.
- A növekedést 2004-ben is elsősorban az ügyfélforrások gyarapodása biztosítja, de szerepet játszik benne a Bank megfelelő deviza likviditásának biztosítása érdekében felveendő további EUR szindikált hitel is.
- A mérleg eszköz oldalán a hitelpiacokon megcélzott piaci részesedések elérése 1.168 Mrd Ft ügyfélkihelyezést eredményez (Jelzálogbank állománya nélkül). Ez az ügyfélkihelyezések állományának az inflációt meghaladó, 7,3%-os növekedését jelenti, összes eszöközhöz viszonyított aránya így 37% körül alakul.
- Az üzletpolitikai terv azon a feltételezésen alapul, hogy a Bank kamatmarzsa a középtávú stratégiai tervben meghatározottnál (150 bp. 5 év alatt, azaz kb. 30 bp. évente) kisebb mértékben, 13 bázisponttal csökken 2004-ben, a stratégiában tervezettnél magasabb bázisról (2003. 4,63%, 2004. évi terv 4,50%).
- A – Jelzálogbank által fizetett díjak és az állomány átadáshoz kapcsolódó állami támogatás nélküli – nem kamat jellegű bevételek tervezett növekedése 10,7%, amire elsősorban a várható forgalom és a megcélzott termékhasználat intenzitásnövekedés teremti meg a fedezetet.
- A tervezett mérlegfőösszeg és a prognosztizált 4,50%-os kamatmarzs mellett a Bank nettó kamatbevétele 133 Mrd Ft. A nem kamat jellegű bevételek 23,2%-kal, 105 Mrd Ft-ra növekednek, így a Bank összes bevétele 239 Mrd Ft lesz. A nem kamat jellegű bevételek összes bevételhez viszonyított aránya 44,2%.
- A 2003. évinél számottevően alacsonyabb mértékű kiadás/bevétel mutató<sup>12</sup> (49,2%) elérése érdekében a nem kamat jellegű kiadások tervezett növekedése 6,4%.
- A céltartalékképzést és értékvesztést az átlagos ügyfélkihelyezésre vetítve max. 1,2%-kal számolva a Bank 2004. évi adózás előtti eredménye 97 Mrd Ft, adózott eredménye 82 Mrd Ft, amelyben figyelembe vettük az akvizíciókhoz kapcsolódó goodwill amortizáció és a társasági adó csökkenésének hatását is. A 2004. évi üzletpolitikai terv - a leányvállalatok stratégiai és éves tervei alapján – 10,9 Mrd Ft kapott osztalékkal számol, amelyet figyelembe véve a teljes adózott eredmény 93 Mrd Ft.
- Az adózott eredmény fentiek szerint kalkulált összege mind a növekedés, mind a jövedelmezőségi mutatók tekintetében kielégíti a megfogalmazott elvárásokat: a Bank átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 2,77%, átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 28,3%, a reál ROAE 21,1%. A kapott osztalékkal számolva a ROAA 3,14%, a reál ROAE 24,9%.

A Bank eredményének növekedése és a folyamatosan magas jövedelmezőség lehetőséget teremt arra, hogy a tervezett beruházások és befektetések mellett a középtávú stratégiának megfelelően a Bank vezetése a korábbi éveknél magasabb mértékű osztalék kifizetésére tegyen javaslatot. Ennek megfelelően a 2004. évre vonatkozóan az adózott eredmény 40%-ának osztalékként történő kifizetését tervezi a Bank (kb. 120 Ft/részvény), mely esetén a Bank saját tőkéje 2004. év végén 317 Mrd Ft.

### 3.3. ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

A jelenlegi piaci környezetben, melyben a banki penetráció viszonylag magas, a megszerezhető új ügyfelek száma korlátozott és magas az akvizíció költsége, az OTP Bank elsősorban a meglévő ügyfélkörre számára történő értékesítés növelésével, az „értékes” ügyfélkör megtartásával tudja a megcélzott piaci pozíciót elérni, és jövedelmet realizálni (magas bevétel növekedés szigorú költségkontroll mellett). Ezért a Banknak kiemelt figyelmet kell fordítani

<sup>12</sup> Kapott osztalék és DSK goodwill amortizáció nélkül

- a meglévő ügyfelek szegmentálására,
- a kiszolgálási minőség javítására, szegmens-specifikus értékajánlatok kialakítására,
- az „értékes” ügyfelek megtartására és számukra további termékek eladására,
- új ügyfelek szerzésére a preferált szegmensekből.

Mind a termék- és szolgáltatásfejlesztéshez, mind az ügyfélkezelés és kiszolgálás színvonalának, minőségének javításához elengedhetetlen a meglévő ügyfélkör és annak homogén csoportjai jellemzőinek, viselkedésének, termékhasználati tulajdonságainak minél jobb megismerése, amelyhez a TA nyújtotta lehetőségeket és azon alapuló módszereket fokozottan fel kell használni (szegmentáció, árérzékenység vizsgálat stb.). A termékhasználati mutatók intenzív és folyamatos javítását kell elérni, ami maga után vonja az ügyfélszegmensek Banknak kedvező irányú átrendeződését is. A bankfióki kiszolgálás színvonalának javításával az ügyfélélegedettség index további javulását kell elérni.

### 3.4. MŰKÖDÉSI FOLYAMATOK

#### 3.4.1. HATÉKONYSÁG, MINŐSÉG, INFORMÁCIÓÁRAMLÁS

A Tranzakciós Adattárház megvalósítási szakaszait az eredeti koncepciónak megfelelően különálló logikai szakaszokban valósítja meg, ennek oka a funkciók egymásra épülése. A jelenleg folyó munkák közül kiemelhető az új forrásrendszerek bevonása (bankkártya rendszer, IM céginformációs adatbázis, EGYSZER adatbázis – elektronikus csatornák adatai), illetve további operatív funkciók (BSC ügyfél nézőponthoz kapcsolódó mutatószámok, Mini CRM, OPERA) kerülnek fejlesztésre a TA adatainak minél szélesebb körű kiaknázására, és folyamatosan készülnek elemzések az üzletágak részére (lemorzsolódás és árérzékenység vizsgálatok).

A 2004 elején elinduló 3. szakasz feladatai:

- E fejlesztési szakaszban további forrásrendszerek kerülnek betöltésre, tovább bővítendő az adatvagyon.
- További ügyfélelemzések készülnek az értékesítési modellek és kampányok támogatására.
- Mini CRM (értékesítést segítő ügyfélkapcsolat-menedzsment rendszer) továbbfejlesztése.
- DM kampányok tervezése, végrehajtása, visszamérése.

A 2003-ban lezárult SAP Projekt I. fázisa a régi informatikai rendszerek kiváltására volt hivatott, a II. fázisban pedig az új rendszer által nyújtott szolgáltatásokhoz igazodó optimális működési modell megvalósítása történt meg. 2004-ben elsősorban a projekt során fejlesztett és üzembe helyezett rendszerek kontrollja, a szükséges visszacsatolások, esetleges módosítások elvégzése a feladat, illetve fokozott figyelmet kell fordítani a megfelelő támogatói háttér kialakítására és üzemeltetésére.

2003-ban – az új fogyasztási hitel termékek (áruhitel, hitelkártya) bevezetéséhez, illetve a BOR projekthez kapcsolódóan – megvalósult a hitelezési tevékenységet támogató rendszerek konszolidációjának első szakasza. 2004-ben a projekt feladata további rendszerek integrálása, valamint a fogyasztási hitel termékportfólió átalakításához kapcsolódóan a kisebb volumenű, vagy megszűnő termékek központi kezelésének megoldása.

#### 3.4.2. KOCKÁZATKEZELÉS

A kockázatkezelésben az elkövetkezendő évek legnagyobb kihívása az előre láthatóan 2006-ban életbe lépő Bazel II. követelményrendszerre való felkészülés és a szabályozások adaptálása lesz. A felkészülési munkának 2004-től meghatározott rendben és ütemterv szerint kell folynia annak érdekében, hogy a bevezetés dátumára a Bank megfeleljen a követelményeknek. 2004. év fontos feladata a működési és befektetési kockázatkezelés folyamatának és szervezeti, infrastrukturális feltételeinek kiépítése is.

A hitelkockázat kezelés legfontosabb 2004-ben elvégzendő feladatai közé tartozik az EHKR monitoring és vezetői információs moduljának éles indítása, a minősítő modul bevezetése, a

közszolgálati szervezetek egységes hitelminősítési rendszerének kidolgozása, az áruhitel és hitelkártya scoring – visszamérések alapján történő – fejlesztése, illetve a lakossági ügyfélhimitekre vonatkozó koncepció véglegesítése. 2004-ben ki kell dolgozni a csoport szintű ügyfélhimitekre vonatkozó koncepciót is, amely a nagyobb adósok hitelezési portfóliójának lenne eredményes kontrolleszköze. 2004-ben jelentős hangsúlyt kell kapjon a jelzáloghitel portfólió elemzése, és megfelelő kontrollja.

Az OTP Bank dinamikus térségi terjeszkedése kapcsán mind nagyobb szerepet kap a csoport szintű kockázatkezelés és a kívánatos csoport szintű tőkeegyelelési mutató. Folyamatos munkát jelent a csoporttagi és csoport szintű szabályzatok aktualizálása és egységesítése, illetve az új tagok kockázatkezelési rendszerének átvilágítása és integrálása az OTP Bankcsoport jelenlegi rendszerébe.

A piaci kockázatok kezelésének területén 2004-től az OTP Bank Rt. a Quant rendszer segítségével naponta meg tudja határozni a csoport egésze és minden egyes tagja piaci kockázatoknak kitett portfóliójának piaci és kockázattal értékét (VaR), valamint a belső modell szerinti tőkekövetelményét. A Bank naponta figyelemmel tudja kísérni a csoportra meghatározott részvénykockázati limit kihasználtságát. A Quant rendszer a sztenderd modell (un. BIS modell) szerint is eleget tud tenni a kereskedési könyvhöz kapcsolódó napi és havi felügyeleti adatszolgáltatási kötelezettségnek csoportszinten is. Az OTP Csoport lakáshitelezési aktivitásának növekedése a likviditási és a kamatláb-kockázatkezelés új megközelítését és új kockázatkezelési megoldások bevezetését teszi szükségessé.

2003-ban került bevezetésre az OTP Bank Rt. egységes csoportszintű piaci kockázat kezelési szabályzata, amely kiegészíti és átfogja a csoporttagok piaci és likviditási kockázat kezelésére vonatkozó szabályzatait, továbbá limitekkel határolja be az OTP csoport maximális kitétséget a likviditási, kamatláb- és részvénykockázatának mérséklése érdekében. 2004-ben is sor kerül a csoporttagok piaci és likviditási kockázatkezelési szabályzatainak áttekintésére figyelembe véve az egyes csoporttagok tevékenységének változását, az eszköz-forrás gazdálkodásra és piaci kockázat kezelésre vonatkozó PSZÁF ajánlás elveit, valamint a pénz- és tőkepiaci folyamatokat. 2004-ben a legnagyobb feladat a DSK integrálása a csoport piaci kockázatkezelési rendszerébe.

Az OTP Bank Rt. külföldi akvizíciós stratégiájával összhangban, 2004-ben a csoportszintű ország- és partnerminősítési, valamint limitrendszerek továbbfejlesztésére helyeződik át a hangsúly. Kulcskérdés a csoportszinten megállapított limitek allokálása, a limitkihasználtság figyelése.

### 3.4.3. ÉRTÉKESÍTÉSI HÁLÓZAT FEJLESZTÉSE

A fiókok szerepét, tevékenységét érintő bankon belüli különböző változások (pl.: háttérműveleti tevékenységek centralizálása) és a külső környezeti változásokhoz (fogyasztói szokások változása, elektronikus csatornák, kártyahasználat térhódítása) való igazodás, valamint a versenytársak agresszív fiókhálózat bővítése elengedatlenné teszi a fiókhálózat felülvizsgálatát, a megváltozott körülményekhez igazítását. Ezt célozza meg a fiókhálózat átalakítására létrehozott projekt, aminek a feladata 2004-ben az alábbiakra összpontosul:

- a jelenlegi fiókhálózat optimalizálása, új fióktípusok bevezetése
- az értékesítés támogatásának technikai biztosítása
- ösztönzési rendszer kialakítása, újradefiniálása
- a mikro- és középállalati szektor kiszolgálásának modellezése.

2004. évben várhatóan az elektronikus csatornák fejlődése kevésbé lesz látványos, mint a korábbi években, ez azzal magyarázható, hogy a hazai technikai, technológiai fejlettségi szint elérte a nemzetközi szintet, az alapszolgáltatási struktúra kialakult. Így várhatóan a hazai versenytársak csak „kisebb” változtatásokat hajtanak végre szolgáltatás kínálatukban. A régi „elektronikus piaci” szereplőkön túl várható új bankok megjelenése is az internetes és a wap szolgáltatási területen, de az ő esetükben is valószínűsíthető, hogy ajánlatuk illeszkedni fog a jelenlegi szolgáltatási palettába. Érdemi változás a mobilbankolás területén következhet be. Már 2003-ban megindult több olyan nemzeti,

illetve nemzetközi projekt, amely a mobiltelefon felhasználását igyekszik elterjeszteni a pénzügyi világban. Ezek sikeressége ma még bizonytalan; fontos, hogy a Bank kísérje figyelemmel ezek fejlődését és az előnyök, kockázatok alapos elemzése mellett alakítsa ki álláspontját.

### 3.5. TANULÁS, FEJLŐDÉS

2004-ben a humán erőforrás gazdálkodás területén a feladatok középpontjában az emberi erőforrásokkal való gazdálkodás, a javadalmazási rendszer – 2003-ban elkezdett – megújítása áll.

Az új sztenderd munkaköri rendszer lehetővé tette a munkakörök belső vállalati értékének és sorrendjének megállapítását, mely alapot nyújt a 2004. évben végrehajtandó fejlesztési feladatokhoz:

- A besorolási kategória rendszer és a különböző bérelemzések alapján a javadalmazási rendszer felülvizsgálata, komplex ösztönzési rendszer kidolgozása.
- Az ösztönzési rendszer motiváló hatásának növelése érdekében a teljesítménymenedzsment és karrier menedzsment rendszerekhez történő kapcsolat kialakítása.
- A munkaköri – elsősorban szakmai – kompetenciákhoz igazodóan a képzési rendszer átalakítása.

Az oktatási, képzési rendszer átalakítása mellett szükség van – az ügyfélelégedettség növelése érdekében – az ügyintézők folyamatos szakmai képzésére, a humán kompetenciák fejlesztésére, kiemelt hangsúlyt helyezve az értékesítési szakértelemmel, tanácsadói affinitással rendelkező munkatársak képzésére. A képzési rendszer továbbfejlesztésének egyik célja az elektronikus oktatáson alapuló képzési formák szélesebb körű bevezetése és további elektronikus tananyagok létrehozása is. Vezetői szinten - az értékesítés orientáció erősítéséhez – szervezési, kapacitás menedzselési, valamint az operatív kontroll módszereinek és eszközrendszerének hatékony alkalmazását elősegítő tréningek biztosítása szükséges. A következő évben nagy szerepet kap a Bankon belüli szervezésben megvalósuló speciális konferencia sorozat, melynek témaköreit a hazai és nemzetközi pénzügyi és gazdasági élet aktuális kérdései, illetve az EU csatlakozással kapcsolatos ismeretbővítés képezik.

## 4. ÜZLETÁGI CÉLOK ÉS FELADATOK

### 4.1. LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

#### 4.1.1. LAKOSSÁGI BETÉTEK

Az OTP Bank célja vezető piaci pozíciójának megtartása a háztartások hitelintézeti megtakarításai körében. Ezen belül a forint betétek körében a piaci részesedés növelését tervezi a Bank, míg a devizabetétek piacán a piaci részesedés tartása a cél. Ezen célok eléréséhez a háztartások forint betét megtakarításaiban 17,2%-os (10%-os reál) bővülésre, míg a devizabetétek esetében az állomány szinten tartására van szükség.

A piaci pozíció megtartása és a versenyképesség megőrzése érdekében a jövőben folyamatosan elemezni kell az adott piacokon vezető versenytársak növekedésének lehetséges okait (lemorzsolódás, árérzékenység, ügyfél-elégedettség vizsgálatok, ügyfélreakciók visszamérése az egyes kampányok és árazási változások esetén), ezen eredményeket pedig fel kell használni a Bank szolgáltatásainak fejlesztése érdekében.

A banki céloknak megfelelően továbbra is cél a díj- és jutalékbevételek növelése, amit elsősorban a tranzakciószám növelésével, tehát az ügyfelek aktívabb termékhasználatra való ösztönzésével kell megvalósítani.



#### 4.1.2. LAKOSSÁGI HITELEK

Az OTP Bank célja 2004-ben a lakáshitelezés területén a csoport szintű – OTP Jelzálogbank állományával együtt számított – piaci részesedés megtartása, míg a fogyasztási hiteleknél a piaci részesedés szinten tartása, az állomány dinamikus növelése.

A kedvező piaci feltételek hatására az elmúlt 1-2 évben a nagybankok többsége bekapcsolódott a lakáshitelezésbe. A kínált és keresett hitelek többségénél a kamatokat illetően nincs érdemi különbség a bankok ajánlatai között, azok a jogszabály által meghatározott plafon közelében helyezkednek el. Ezekből adódóan a lakáshitelek területén az elérhetőség és a szolgáltatás színvonala jelenti azt a versenytényezőt, amely javítása révén a Bank megőrizheti piaci pozícióját.

2003-ban sor került a fogyasztási hitel portfólió áttekintésére és elfogadásra kerültek a termékkínálat megújításához szükséges intézkedések. 2004-ben a legfontosabb feladat ezen döntések végrehajtása, így:

- személyi hitel konstrukció bevezetése,
- áruhitelkártya konstrukció kialakítása,
- presztízs hitelkártya bevezetése.

A szolgáltatásminőség javítása érdekében a lakossági hitelezésben is növelni kell az egyéb értékesítési csatornák szerepét (információnyújtás, elérhetőség, szolgáltatások bővítése).

#### 4.2. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

A Bank célja 2004-ben továbbra is a dinamikus, piac feletti növekedés megőrzése az ügyfélszám és a kezelt vagyon tekintetében, különös tekintettel a kiemelt privát banki ügyfelekre. Az aktív befektetési tanácsadáson keresztül a privát banki ügyfelek termékhasználati intenzitásának, illetve ezzel párhuzamosan a rajtuk elérhető bevételeknek a további növelése a cél. 2004-ben a Bank a privát banki ügyfelek számát 15%-kal tervezi növelni. Bár a kiemelt privát banki ügyfelek megkeresése sokkal komplikáltabb, illetve csak hosszabb távon eredményes, itt is jelentős új ügyfélpotenciállal számol a Bank. Az ügyfelek számának növelése mellett a Bank célja az átlagos vagyon, az ügyfelek által lebonyolított tranzakciók számának és volumenének növelése, illetve annak elérése, hogy az ügyfelek vagyonuk egyre nagyobb hányadát, pénzügyeik intézését növekvő arányban bízzák a Bankra. A Lakossági Értékpapír forgalmazás területén a Bank célja 2004-ben, hogy az állományok tekintetében megőrizze domináns piaci pozícióját, e mellett növelni kell a termékhasználat intenzitását.

#### 4.3. BANKKÁRTYA ÜZLETÁG

A magyarországi betéti kártya piac telítődni látszik, míg a hitelkártyákban még jelentős növekedési potenciál rejlik. Így a jövőben elsősorban a hitelkártyák felfutó üzletágára, illetve a betéti kártyák fokozott használatának ösztönzésére kell koncentrálni. A betéti kártyák számának növekedését a jövőben elsősorban új szolgáltatásokkal bővített kártyák révén lehet elérni. Az OTP Banknak elsődleges célja továbbra is az, hogy megtartsa meghatározó piaci részesedését, mely az elmúlt években 56-60% körül alakult. Ehhez a bankkártyák számának 5,6%-os – 193,8 ezer db-os - növelését tervezi a Bank. Az elmúlt évekhez hasonlóan 2004-ben is cél a díj- és jutalékbevételek növelése. Ennek elérésében elsősorban a kártyák használatának fokozására, a magasabb díjakkal és jutalékokkal rendelkező kártyák terjesztésére, illetve speciális szolgáltatásokkal bővített kártyák kialakítására kell támaszkodni. Így jelentős növekedési potenciál jellemzi a különböző affinity, loyalty és co-branded kártyákat. A kereskedelmi banki ügyfélkörben a kártyahasználat növelése mellett a szolgáltatások körének bővítését jelenti a charge kártyák kialakítása és bevezetése a nagyobb vállalkozások, vállalatok és önkormányzatok számára.

Az OTP Bank a következő évben is bővíteni kívánja az elfogadói infrastruktúráját. Az ATM-ek számát országsszerte mintegy 178 db-bal bővíti a Bank, továbbá 3.459 új POS terminál telepítését

tervezi a kereskedők, a postai elfogadóhelyek és fiókok körében. A jutalékbevételek és a tranzakciószám növekedés eléréséhez a kereskedői hálózat 3.112 darab POS terminállal való bővítését tervezi a Bank. Így 2004 végére több mint 15.600 kereskedői POS terminállal számolhatunk.

#### 4.4. KERESKEDELMI BANKI ÜZLETÁG

##### 4.4.1. VÁLLALKOZÓI ÜZLETÁG

A versenyképesség és a piaci pozíciók megtartása és erősítése érdekében a Bank célja a vállalkozói devizabetét-állomány felfuttatása, a jelenlegi piaci részesedés növelése, valamint az elektronikus termékek folyamatos továbbfejlesztése, új szolgáltatásokkal való bővítése. Az üzletág jövedelmezősége fokozásának egyik legfontosabb eszköze továbbra is a termékhasználati mutatók javítása, az egy ügyfélre jutó igénybe vett termékek és szolgáltatások számának növelése. A jövedelmezőség javításában növekvő szerephez jut az elektronikus termékek és szolgáltatások használatának fokozása, és a keresztértékesítés lehetőségeinek minél teljesebb kiaknázása.

A vállalkozói ügyfélkör számára széleskörű termékskálát kínál a Bank. 2004-ben ezeknek a termékeknek és szolgáltatásoknak a használatát növelni kell, melyhez a marketing kutatások és az adattárházból készített elemzések adatait is felhasználva átgondolt, célzott marketing-, illetve DM kampányokkal, értékesítési akciókkal kell hozzájárulni. Az ügyfelek elégedettségének mérését 2004-ben ki kell terjeszteni a vállalati ügyfelekre is, a kutatás eredményeit fel kell használni a szolgáltatások fejlesztéséhez.

Az EU-s szabályozásnak való megfelelés, illetve a szabályozások változásának figyelemmel kísérése folyamatos feladatot jelent. A Bank jelentős részt vállal a Bankszövetséggel együtt az EU-s támogatások lehívásához szükséges standard formák, működési folyamatok és szabályok kialakításában. Az EU csatlakozással a mezőgazdasági támogatások folyósításának rendszere is megváltozik, utólagos kifizetésű lesz. Ki kell dolgozni egy, a már megítélt, de csak az év végén kifizetésre kerülő támogatások megelőlegezését szolgáló hitelkonstrukciót a mezőgazdasági támogatásokhoz és az egyéb pályázatokhoz kapcsolódóan egyaránt.

Az OTP Egészségpénztárral együttműködve meg kell vizsgálni a privatizálandó egészségügyi intézményekkel való együttműködés, keresztértékesítés lehetőségét.

##### 4.4.2. VÁM ÜZLETÁG

Az OTP Bank eddig vámfizetéssel, illetve az ehhez köthető szolgáltatásokkal foglalkozó üzletágának tevékenységében az uniós csatlakozást követően áthelyeződnek a súlypontok. A vámunió létrejöttével felértékelődnek a közösségen belüli és a harmadik országokkal folytatott külkereskedelmi tevékenységek biztosítékgényei és az egyéb közteher-fizetési módszerek is. A Bank a jövőben újabb szolgáltatásokkal, termékekkel bővíti tevékenységét. A biztosítékok kérdésében a vám- és jövedéki tevékenységhez kapcsolódó bankgaranciák és az agrártermékek kereskedelmével kapcsolatos biztosítékok köre, valamint az illetékfizetésbe való bekapcsolódás jelenthetnek új szolgáltatásokat. A Bank célja, hogy jelenlegi vezető helyét a vámfizetések terén megőrizze, az újonnan kialakítandó tevékenységek bevezetésénél pedig kihasználja dominanciáját.

A vámpénztári szolgáltatások révén kialakult ügyfélkapcsolatok további kihasználása érdekében kiemelt feladat a jelenleg csak vámfizetéseket teljesítő ügyfelek részére más banki termékek értékesítése. A potenciális ügyfélkör minél teljesebb megismerése, illetve a termékfejlesztések támogatása érdekében 2004-ben célzott piackutatást is kell végezni a külkereskedelmi tevékenységet folytató ügyfelek körében. 2004-ben a csatlakozással kapcsolatos szabályozások konkrét ismeretében kell kialakítani:

- A jövedéki termékek EU-n belüli forgalmához szükséges banki biztosítékok nyújtásának feltételeit és szabályait.
- A mezőgazdasági kvótaimporthoz és EU-n belüli kereskedelemhez kapcsolódó termékeket.



A Bank terjeszkedése lehetőséget teremt a vámfizetési szolgáltatás kiterjesztésére, illetve az ezzel kapcsolatos együttműködés kidolgozására a külföldi leánybankokkal.

#### 4.4.3. NEMZETKÖZI ÜZLETÁG

A Bank 2004-ben is meg kívánja tartani piaci részesedését a deviza-, illetve HUF nemzetközi fizetések terén, illetve lehetőség szerint törekszik annak növelésére is. Az elsődleges cél az üzletág tevékenységéből származó jutalékbevételek növelése, amit az EU csatlakozás után – a nemzetközi átutalások díjazására vonatkozó szabályozás átvételével – a díjak, jutalékok várható csökkenése miatt elsősorban az ügyletek tételszámának, illetve a lebonyolított forgalomnak a növelésével lehet elérni. A fenti célok megvalósításához új ügyfelek szerzése mellett, a meglévő ügyfelek megtartására van szükség, amelyhez a színvonalas szolgáltatás fenntartásával, minél teljesebb szolgáltatási paletta kialakításával, illetve ezek intenzív népszerűsítésével lehet hozzájárulni. Külföldi bankokkal folyamatos partnerkapcsolati viszony kialakítására kell törekedni. Továbbra is nagy hangsúlyt kell fektetni a levelező banki kapcsolatok kialakítására a forgalom által indokolt országok bankjaival, valamint szükség szerint egyedi megállapodások létrehozására külföldi bankokkal.

A bankszoporti célokat szem előtt tartva az OBS, a DSK és a jövőben akvirálandó bankok nemzetközi fizetési szolgáltatásait propagálni kell külföldi banki partnereink, illetve azok ügyfelei felé, a kockázatok minimalizálása mellett. Fontos feladat a forint számlák nyitásának további népszerűsítése külföldi pénzüzetek számára, az azokon elszámolandó nemzetközi fizetési forgalom növelése. Az OBS és a DSK kapcsán ki kell alakítani a nemzetközi üzletág csoportszintű, egységes megjelenítését (pl. a nostro számlastruktúra harmonizálását), a megállapodások létrehozásakor fel kell használni az OTP már működő banki kapcsolatait, kialakított pozícióit a minél kedvezőbb kondíciók elérése végett.

#### 4.4.4. ÖNKORMÁNYZATI ÜZLETÁG

A Bank hagyományos üzleti területét jelenti az önkormányzatok kiszolgálása, ahol a cél az ügyfelek megtartása, az állomány alapján mért piaci részesedés megőrzése. Ez elsősorban az innovációs képesség fenntartása, illetve a hitelezés területén a regionális gondolkodás, szemléletmód erősítése révén biztosítható. Így 2004-ben is szükségszerű – elsősorban a hitelezés területén – az igényekhez jobban igazodó és ezáltal magasabb színvonalon kielégítő termékek, termékcsomagok fejlesztése (EU-s hitelcsomag, jelzáloghitelezés, devizahitelezés, a lakosságihoz, illetve a vállalkozóihoz hasonló megtakarítási számla). A betéti termékeknél fontos a termékstruktúra áttekintése, tisztítása. Mindezek mellett továbbra is hangsúlyt kell fektetni az önkormányzatok munkáját megkönnyítő, segítő elektronikus eszközök (ügyfélterminál, Cash Management) használatának népszerűsítésére, illetve a kártya használat fokozására.

A közszolgálati ügyfelek – mint az önkormányzati területhez tartozó ügyfélcsoport – bankhasználati szokásait formálni kell, elsősorban hiteltermékek és egyéb szolgáltatások (Kiskincstár, Cash Management) ajánlásával és használatának elterjesztésével.

#### 4.4.5. TREASURY ÉS STRUKTURÁLT FINANSZÍROZÁS

A Bank továbbra is az elsődleges állampapír forgalmazók között kíván maradni, és fent kívánja tartani árjegyző pozícióját az állampapír, a deviza és a pénzpiacon is, azonban ezzel párhuzamosan kiemelt cél a kockázati kitettség csökkentése.

Fontos üzletpolitikai cél a Bankszoport szintű likviditáskezelés megvalósítása. Ezt az igényt támasztja alá, hogy az utóbbi időben jelentősen bővült a Bankszoport tagok közül a Jelzálogbanknál és a Merkantil Csoportnál a kihelyezések állománya, így megnőtt a forrásigényük is. 2004-ben még hangsúlyosabbá válik az igények csoportszintű felmérése, megtervezése és összehangolt kezelése.

A Bank meg kívánja tartani vezető pozícióját a szindikált hitelek piacán, ahol törekednie kell a kivásárlás finanszírozási lehetőségek kihasználására. A szindikált hitelek új piaci a feltörekvő környező országok – például Horvátország, Románia – és vállalataik, annak érdekében, hogy a terület meg tudjon felelni a magas jövedelem elvárásoknak, azonban ezzel párhuzamosan törekedni kell a magasabb kockázati kitettség leszorítására is.

Mindezek mellett a Bank célja az egyéb befektetési szolgáltatások, úgy mint tanácsadás, tőzsdei bevezetés és privatizációs tanácsadás terén is kiemelkedő teljesítmény nyújtása.

Kiemelkedő jelentőségű a kereskedési területen a kockázati kitettség csökkentésével párhuzamosan a jövedelmezőség javítása és kiegyensúlyozottabbá tétele. A Bank kiemelt célja az ügyfélminőség javítása, azaz elsősorban a nagyvállalati és az intézményi ügyfelek esetében célozza meg eddigi pozíciója javítását, a számukra értékesített Treasury szolgáltatások mennyiségének növelését és minőségének javítását.

#### 4.4.6. PROJEKTFINANSZÍROZÁS ÉS SPECIÁLIS ÜGYLETEK

Projektfinanszírozás terén a legfontosabb szektorok 2004-ben is az ingatlan finanszírozás és az energetika, mely utóbbi szektorban a Bank legfontosabb célpontjai a jövőben is a környezetkímélő megoldásokat alkalmazó erőművek. Számítunk a telekommunikációs szektor további átrendeződésére, és az ebből adódó finanszírozási igényre is. A Bank célja továbbra is az egyik vezető piaci szereplőnek lenni és megőrizni a szerződéses hitelállomány alapján a vezető pozíciót.

Kiemelt jelentőségű a 2004-es évben a nemzetközi ügyletekben való részvétel, elsősorban a külföldi leányvállalatok bevonásával (Szlovákia, Bulgária) az ingatlan finanszírozás és energetikai ügyletek terén. További finanszírozási célország lehet Csehország, Lengyelország és Horvátország.

A 2004-es évtől kiemelt jelentőségű lesz a cégakvizíciók finanszírozása. Ezen belül a Banknak elsősorban az üzletresz, részvény és részesedés vásárlások, átalakulások finanszírozása irányába kell elmozdulnia, melyekre az igény várhatóan az EU csatlakozással felerősödik. A csatlakozással megerősödik továbbá az infrastrukturális fejlesztések igénye, melyekre igénybe vehető EU-s forrásoknál a Bank be kíván kapcsolódni a finanszírozásba.

## 5. AZ OTP BANK MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA

Milliárd Ft	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	tény	terv	Mrd Ft	%
Mérlegfőösszeg	2 759	3 162	404	14,6%
Hitelek	1 088	1 168	80	7,3%
Betétek	2 235	2 462	227	10,2%
Saját tőke	262	317	56	21,3%
Hitelek aránya az eszközökben	39,5%	36,9%		
Betétek aránya a forrásokban	81,0%	77,9%		
Hitel/betét arány	48,7%	47,4%		
Saját tőke/mérlegfőösszeg arány	9,5%	10,0%		

Millió Ft	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	tény	terv	Millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	118 182	133 218	15 036	12,7%
Nem kamat jellegű bevételek	85 580	105 409	19 829	23,2%
Összes bevétel	203 762	238 627	34 865	17,1%
Nem kamat jellegű kiadások	110 234	117 328	7 094	6,4%
Működési eredmény	93 528	121 299	27 771	29,7%
Céltartalékképzés	13 261	13 691	430	3,2%
Akvizícióval kapcsolatos goodwill amortizáció	1 257	10 242	8 985	714,8%
Adózás előtti eredmény	79 010	97 366	18 356	23,2%
Adózott eredmény kapott osztalék nélkül	63 871	81 989	18 118	28,4%
Kapott osztalék	7 691	10 874	3 183	41,4%
Adózott eredmény kapott osztalékkal	71 562	92 863	21 301	29,8%
Infláció	4,7%	7,2%		
ROAA (nominális) <sup>13</sup>	2,78%	3,14%		
ROAE (nominális) <sup>14</sup>	30,6%	32,1%		
Reál ROAE	25,9%	24,9%		
Nem kamat bevétel/összes bevétel	42,0%	44,2%		
Kiadás/bevétel arány	54,1%	49,2%		

<sup>13</sup> Számított, az év eleji és év végi mérlegfőösszeg számtani átlaga és a kapott osztalékkal számított adózott eredmény alapján

<sup>14</sup> Számított, az év eleji és év végi saját tőke számtani átlaga és a kapott osztalékkal számított adózott eredmény alapján

## 6. AZ OTP BANKCSOPORT TAGJAINAK CÉLJAI ÉS FELADATAI

Az OTP Bank tőkepiaci megítélésében egyre nagyobb szerepet játszik a Bankcsoport tagok teljesítménye. A Bank fő célja a csoportszintű piaci részesedés növelése, részpiacokként a piaci pozíció megőrzése, illetve a piaci részesedés növelése. A Bankcsoport egyes tagjaival szemben továbbra is elsődleges elvárás legalább az üzletági átlagnak megfelelő tőke, eszköz és árbevétel arányos jövedelmezőség elérése.

Az OTP Bank 2004-ben is csak olyan stratégiai befektetések megvalósítását tervezi, amelyek a banküzemhez közvetlenül kapcsolódnak. A jelenlegi befektetések közül azok, melyek a Bank befektetési stratégiájának módosulása miatt már nem illenek a befektetési portfólióba, átcsoportosításra kerülnek a portfóliótisztításra tervezettek közé.

Új befektetésként a stratégiai célú banki akvizíciók megcélzott fő területe továbbra is a külföldi és a belföldi banki részesedések, vagy banki üzletágak, illetve üzleti portfóliók megvásárlása. Ennek érdekében a Bank folyamatosan vizsgálja a környező országokban kínálkozó lehetőségeket. A külföldi terjeszkedésnél alapvető cél a Bank likviditási mutatóinak megfelelő szinten tartása, illetve a csoport szintű jövedelmezőség javítása, a piaci- és országkockázat minimalizálása mellett.

### 6.1. MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Bank kiemelt célja a gépjármű finanszírozás piacán továbbra is az első három szereplő között maradni és 20% körülire tehető piaci részesedését megtartani. A Merkantil Bank 2004-ben növelni kívánja részesedését az új gépjárművek piacán, és célja az autófinanszírozási tevékenység folytatása Magyarországon kívül, elsősorban Szlovákiában, valamint az OTP Bankcsoport szolgáltatásainak – kiemelten a Garancia Biztosító termékeinek – intenzív értékesítése.

A termelőeszköz üzletágban a piaci részesedés további növelését tervezi a Bank, ennek érdekében a 2003-ban megindított direkt-akvizíciós tevékenység folytatása elengedhetetlen. Kiemelt cél a kedvező árstruktúra kihasználásával multinacionális cégek és magyar nagyvállalatok, illetve tőkeerősebb közép- és nagyvállalatok megnyerése. Az üzleti volumenek növelése mellett kiemelt figyelmet kell fordítani a hatékony költséggazdálkodásra, így például a forrásköltségek leszorítására a Mobil Betét állományának megőrzésével.

### 6.2. OTP LAKÁSTAKARÉKPÉNZTÁR RT.

A lakás-takarékpénztárak működését befolyásoló jelentősebb változásra nem számíthatunk 2004-ben, sem a szabályozást, sem a piaci szereplőket tekintve.

A Lakástakarékpénztár 2004. évre vonatkozó üzletpolitikai célja az LTP közép- és hosszú távú likviditásának, egyensúlyának biztosítása, az ügyfélelgedettség javítása, a piacon elért pozíció megőrzése, megszilárdítása, ami a csoporttagokkal közös (LTP-Jelzálogbank, LTP-OTP Bank) termékek értékesítésével, valamint a víziközmű hitelekhez kapcsolt lakástakarékossági szerződések továbbra is nagy számú kötésével valósulhat meg.

### 6.3. OTP JELZÁLOGBANK RT.

A lakáshitelekhez igénybe vehető támogatások mérséklése, a szabályozás 2003. december 22-től hatályos szigorítása miatt 2004-ben a lakáshitel piac dinamikájának mérséklődésére számíthatunk, bár a rendeletmódosítás hatályba lépése előtt befogadott hiteligenyölések folyósításának áthúzódása miatt az állomány további jelentős növekedése várható.

A Bank célja, hogy – csoport szinten – megőrizze piaci részesedését a lakáshitelekből. Ennek elérése, valamint az üzletág jövedelmezőségének biztosítása érdekében 2004-ben hangsúlyt kell helyezni a

Bank értékesítési hálózatában kihelyezett támogatott lakáshitelek átadás-átvételének, és az átvett hitelek rendes fedezetté minősíthetőségének folyamatos biztosítására, a Jelzálogbank forrásszükségletének biztosítására jelzáloglevelek kibocsátása és nyilvános értékesítése révén, valamint a jelzálogbanki hitelportfolió monitoringjára, a behajtási tevékenység elemzésére, szükség esetén a portfolió romlását megakadályozó intézkedések meghozatalára.

#### **6.4. DSK BANK**

A bolgár DSK Bank az akvizíciót lezáró közgyűléssel 2003. október elején került az OTP Bank 100%-os tulajdonába. A DSK átalakítását, versenyképességének javítását, illetve OTP Bankcsoportba illesztését célzó transzformációs projekt már 2003 nyarán megkezdte munkáját, és meghatározta azokat a legfontosabb feladatokat, intézkedéseket, melyek végrehajtása a 2004. év legfontosabb feladata.

A DSK Bank stratégiai célja, hogy a bolgár bankrendszer egyik vezető pénzügyi szolgáltatója legyen. A bank hagyományos piacain cél a vezető pozíció megőrzése, míg az egyéb területeken, pl. a vállalkozói üzletágban, a piaci részesedés jelentős növelése.

Ehhez 2004-ben a bank versenyképességének javítását, hatékonyságának növelését elősegítő, az OTP Bank és Bankcsoport tapasztalatait, know-how-ját kihasználó fejlesztések, átalakítások elvégzésére, illetve megkezdésére van szükség, mind a bank IT rendszereit, mind a termékeket és szolgáltatásokat, mind a banki folyamatokat illetően. A lakossági területen a cél az ügyfelek megőrzése, a piaci részesedés csökkenésének mérséklése, míg a vállalkozói üzletágban az ügyfélszám dinamikus növelésére van szükség.

#### **6.5. OTP BANKA SLOVENSKO, A.S.**

A szlovák bankrendszerben tovább folytatódnak a globalizációs, integrációs tendenciák, valamint az EU-ba történő belépést követően a külföldi banki szereplők terjeszkedése. 2004 januárjától a megtakarítási szerkezetben várható változások (nyugdíjreform miatt a nyugdíjpénztári megtakarítások, illetve befektetési alapok megjelenése) a nem banki megtakarítások arányát növelik.

2004-ben a Bank ügyfél célcsoportját a kis- és középvállalkozások jelentik, de minden más területen alapfeladat az ügyfelek akvizíciója. A stratégiai célok megvalósítása 2004-ben szükségessé teszi a célcsoportoknak megfelelő termékkínálat bővítését (számlacsomagok kialakítása, új hiteltermékek bevezetése), az OTP Csoporttagi termékek értékesítésének felfuttatását (pl. biztosítások), az értékesítési hálózat bővítését (fiókok, ATM hálózat), elektronikus szolgáltatások bevezetését, valamint az ügyfélfolyamatok racionalizálását, a kiszolgálás minőségének javítását.

#### **6.6. OTP-GARANCIA BIZTOSÍTÓ RT.**

A Biztosító középtávú stratégiájában foglaltak alapján a 2004. évi piaci pozícióra vonatkozó cél a részesedés további növelése elsősorban az élet üzletág révén, ahol a Biztosító 2004-ben a második hely megszerzését tűzte célul. A megcélzott piaci részesedés növekedés eléréséhez a díjbevételek emelése szükséges, melynek teljesítéséhez az OTP Bank fiókhálózatában történő biztosítási termékértékesítési célok elérése elengedhetetlen. A Bank hálózatában értékesített életbiztosítási termékek körét fokozatosan ki kell bővíteni a hosszú távú, folyamatos díjfizetésű, adómentakarítást lehetővé tévő hagyományos életbiztosítási módozatokkal, amelyek olyan ügyféligényeket elégítenek ki, amelyekre a Bank nem tud versenyképes konstrukciót kínálni.

A piaci pozícióra vonatkozó célokkal összhangban az összes díjbevételek közül tovább kell növelni az élet- és bankbiztosítások részesedését, az élet üzletágon belül pedig a folyamatos díjfizetésű hagyományos életbiztosítások részesedésének fokozatos növelése a cél. A jövedelmezőség javítása

érdekében csökkenteni kell, illetve fel kell számolni a gépkocsi felelősségbiztosítás és az egyéb veszteséges nem életbiztosítási üzletágak veszteségét.

#### **6.7. OTP ALAPKEZELŐ RT. ÉS OTP INGATLAN ALAPKEZELŐ RT.**

A befektetési alapok nettó eszközértéke 2003 utolsó negyedében jelentősen csökkent a makrogazdasági folyamatok alakulása miatt, ami éves szinten is az állomány csökkenését eredményezte. A kedvezőtlen folyamatok a piacvezető Optima alapot az átlagosnál nagyobb mértékben érintették. 2004-ben az OTP alapok tekintetében cél az állományvesztés megállítása, év végére az értékpapír-alapok közötti 45-50%-os részesedés megőrzése.

A kezelt vagyon növelése érdekében törekedni kell a privát banki ügyfelekkel kapcsolatban az együttműködési lehetőségek nagyobb intenzitással történő kihasználására a privát ügyfelek számára célzottan készítendő anyagok és mintaportfoliók segítségével. Az önkormányzati ügyfelek esetében meg kell vizsgálni az önkormányzati vagyonok portfólió-kezelésére vonatkozó fogadókésztséget.

Az ingatlanalapok piaca 2004-ben várhatóan az átlagosnál nagyobb ütemben nő, így itt a piaci pozíció megerősítése a cél. 2004-ben az Ingatlan Alapkezelőnél a hatékonyság javítása érdekében fontos feladat az ingatlanokkal kapcsolatos nyilvántartások, illetve a jelentések készítésének fejlesztése.

#### **6.8. OTP INGATLAN RT.**

2004-ben a lakáspiaci bővülés mérséklődésére lehet számítani. Az Otthon Európában elnevezésű nemzeti lakásprogrammal összefüggésben várhatóan a korábnál nagyobb hangsúlyt kaphat a bérlakás program kialakítása, illetve az önkormányzati és közhasznú szféra, illetve a vállalkozói szféra együttműködésével létrejövő PPP projektek. Ezt figyelembe véve, az Ingatlan Rt. célja vezető piaci pozíciójának megőrzése, PPP (Public Private Partnership) programokban (kollégiumok, börtön, stb. kivitelezése) fővállalkozóként való részvétele, illetve a bérlakás építési programban való meghatározó részvétel.

A Társaság legfőbb célja a tevékenység súlypontjának vidékre való áthelyezése, és ennek érdekében a csoportban rejlő lehetőségek kihasználása. Ugyancsak kitűzött cél a csoport marketingtevékenységével összhangban álló marketing stratégia kidolgozása, illetve a csoport egységes marketing szemléletének kialakítása és e téren való egységes fellépésének ösztönzése.

#### **6.9. OTP FAKTORING RT. ÉS OTP FAKTORING VAGYONKEZELŐ KFT.**

A 2004. év alapvető célja a behajtások megtérülésének megtartása a nyereséges működés biztosítása érdekében, ami az eddigieknél lényegesen magasabb megtérülési követelményt jelent. A Társaság 2004. évi tevékenységében is domináns szerepe lesz a 2002 végéig a Banktól nagy tömegben átvett felmondott és lejárt hitelek kezelésének és behajtásának. Emellett a Bankcsoporton kívüli forrásból származó lejárt követelések vásárlását, illetőleg a behajtásban való, megbízásos alapon történő részvételt is fokozni kívánja a Társaság, amelyet főként kapacitása és a megtérülés felvállalható kockázata határoz meg.

Az OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft. alaptevékenysége továbbra is a követelések kezelése, illetve a különféle követelések mögötti fedezetek minél gyorsabb és hatékonyabb felmérése, értékelése, hasznosítása, az új lakáshitelek és jelzáloghitelek vételárának megtérülése érdekében. Az OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft. tevékenységének eredménye elsősorban anyavállalata, a Faktoring Rt. követeléseinek sikeres behajtásában jelenik meg.

**6.10. OTP PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ KFT.**

A Pénztárszolgáltató Kft. 2004. évi tevékenységét, a Pénztárak vagyonának, taglétszámának alakulását befolyásolják a jogszabályban előírtak, vagyis a magánnyugdíjpénztári belépés pályakezdőkre való korlátozása, valamint a fizetőképes potenciális önkéntes – nyugdíj- és egészség – pénztári tagsági kör további zsugorodása. A fentiekből következően 2004-re a piac kismértékű növekedése prognosztizálható, így elsődleges cél a Pénztárszolgáltató Kft. – vagyon és taglétszám alapján mért – piaci pozíciójának megtartása, illetve a Magánnyugdíjpénztár esetében erősítése.

A piaci pozíció, illetve a taglétszám növelése érdekében fontos feladat a nyugdíjpénztári és az egészségpénztári szinergiák kihasználása, mely egyrészt a koordinátori hálózat egységesítését, másrészt a munkáltatók közös megkeresését jelenti. A termékértékesítésben továbbra is jelentős szerepe van a Bank hálózatának és az OTP Garancia Biztosító Rt-nek, emellett kiemelten kell foglalkozni a megbízottként tagszervezők létszámának növelésével.

**6.11. OTP TRAVEL KFT.**

Az OTP Travel Kft. célja Magyarország egyik meghatározó utazásszervezője maradni 2004-ben is és megbízható, minőségi, ár-érték arányos szolgáltatásokat nyújtani ügyfeleinek. További cél a Travel Kft. pozitív imázsának, ismertségének erősítése, melyet 2004-ben a 20. születésnapját ünneplő társaság intenzív marketingkampánnyal támogat. 2004-ben a Travel a ki- és beutaztatási üzletág esetében is a programkínálat bővítését tervezi, illetve az üzletágakhoz kapcsolódó kiegészítő szolgáltatások (például biztosítások) értékesítésével törekszik a teljes körű idegenforgalmi szolgáltatás nyújtására.



## 7. AZ OTP BANKCSOPORT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA

Milliárd Ft	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	tény	terv	Mrd Ft	%
Konszolidált mérlegfőösszeg	3 503	4 087	584	16,7%
Konszolidált hitelek	2 026	2 386	360	17,8%
Konszolidált betétek	2 698	2 988	290	10,8%
Konszolidált saját tőke	305	366	61	19,9%
Hitelek aránya az eszközökben	57,8%	58,4%		
Betétek aránya a forrásokban	77,0%	73,1%		
Konszolidált hitel/betét arány	75,1%	79,8%		
Konszolidált saját tőke/mérlegfőösszeg arány	8,7%	8,9%		

Millió Ft	2003. dec. 31.	2004. dec. 31.	Változás	
	tény	terv	Millió Ft	%
Nettó kamatbevétel	177 062	196 302	19 240	10,9%
Nem kamat jellegű bevételek	132 352	181 700	49 348	37,3%
Összes bevétel	309 414	378 002	68 588	22,2%
Nem kamat jellegű kiadások	191 899	230 490	38 591	20,1%
Működési eredmény	117 515	147 512	29 997	25,5%
Céltartalékképzés	13 412	14 311	899	6,7%
Üzleti/cégtérték elszámolás	2 020	10 242	8 222	407,0%
Konszolidált adózás előtti eredmény	102 751	122 959	20 208	19,7%
Konszolidált adózott eredmény	83 022	102 845	19 823	23,9%
Infláció	4,7%	7,2%		
ROAA (nominális) <sup>15</sup>	2,66%	2,71%		
ROAE (nominális) <sup>16</sup>	30,6%	30,7%		
Reál ROAE	25,9%	23,5%		
Nem kamat bevétel/összes bevétel	42,8%	48,1%		
Kiadás/bevétel arány	62,0%	61,0%		

<sup>15</sup> Számított, az év eleji és év végi mérlegfőösszeg számtani átlaga és a kapott osztalékkal számított adózott eredmény alapján

<sup>16</sup> Számított, az év eleji és év végi saját tőke számtani átlaga és a kapott osztalékkal számított adózott eredmény alapján

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

## EGYÉB INFORMÁCIÓK

### 1. Az OTP Bank Rt. értékpapír struktúrája

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazatelsőbbbségi részvényből áll. A Bank részvény struktúrája 2003. év folyamán nem változott.

### 2. Az OTP Bank Rt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Rt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2003. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészvényekből, darab):

#### Igazgatóság

Dr. Csányi Sándor (elnök)	1.774.945
Dr. Spéder Zoltán (alelnök)	1.250.000
Baumstark Mihály	90.000
Dr. Bíró Tibor	28.000
Braun Péter	790.550
Dr. Kocsis István	30.000
Lantos Csaba	40.000
Lenk Géza	31.027
Dr. Pongrácz Antal	50.000
Dr. Utassy László	19.680
Dr. Vörös József	80.000

#### Felügyelő Bizottság

Dr. Tolnay Tibor (elnök)	60.000
Gyulainé Zsakó Zsófia	99.210
Dr. Horváth Gábor	10.000
Dr. Nagy Gábor	130.000
Dr. Pintér Sándor	3.360
Vécsei Klára	30.000

**A Társaság magasabb vezető állású dolgozói:**

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató	1.774.945
Dr. Spéder Zoltán	1.250.000
Lantos Csaba	40.000
Lenk Géza	31.027
Pap Gyula	182.620
Dr. Pongrácz Antal	50.000
Wolf László	709.380

**Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása**

A Bank 2003. április 25-án tartott közgyűlése dr. Pintér Sándor urat a Társaság 2004. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

**A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK  
KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE**

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

## ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2002. december 31.

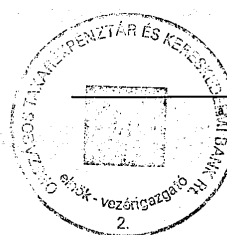
## ESZKÖZÖK (Aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	<b>Pénzeszközök</b>	<b>378.826</b>		<b>353.980</b>
2.	<b>Állampapírok</b>	<b>580.781</b>	0	<b>531.896</b>
	a) forgatási célú	185.203		177.986
	b) befektetési célú	395.578		353.910
3.	<b>Hitelintézetekkel szembeni követelések</b>	<b>335.015</b>	0	<b>281.400</b>
	a) látraszóló	6.418		5.319
	b) egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	328.597	0	276.081
	ba) éven belüli lejáratú	308.827		261.925
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			28
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	29.291		48.300
	- MNB-vel szemben	8.402		12.847
	bb) éven túli lejáratú	19.770		14.156
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	1.731		434
	c) befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	<b>Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>824.696</b>	-28	<b>1.322.587</b>
	a) pénzügyi szolgáltatásból	823.333	-28	1.320.264
	aa) éven belüli lejáratú	329.963	-15	377.148
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	2.077	-1	1.520
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	114		
	ab) éven túli lejáratú	493.370	-13	943.116
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	14.580		14.121
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	473		474
	b) befektetési szolgáltatásból	1.363	0	2.323
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	4		843
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ba) tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés			
	bc) befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	170		2.323
	bd) elszámolóházzal szembeni követelés	1.193		
	be) egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés			
5.	<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is</b>	<b>18.698</b>	0	<b>21.108</b>
	a) helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	0	0	0
	aa) forgatási célú			
	ab) befektetési célú			
	b) más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	18.698	0	21.108
	ba) forgatási célú	115		1.368
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
	- visszavásárolt saját kibocsátású			
	bb) befektetési célú	18.583		19.740
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			182
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott			
6.	<b>Részvények és más változó hozamú értékpapírok</b>	<b>9.768</b>	0	<b>11.578</b>
	a) részvények, részesedések forgatási célra	5.679		101
	Ebből: - kapcsoló vállalkozás által kibocsátott			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	5.510		1
	b) változó hozamú értékpapírok	4.089	0	11.477
	ba) forgatási célú	2.362		5.387
	bb) befektetési célú	1.727		6.090

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	4.911	0	5.681
a)	részvények, részesedések befektetési célra	4.911		5.681
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	2.456	0	5.260
a)	részvények, részesedések befektetési célra	2.338		5.194
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
c)	Tőkekonzolidációs különbözet	118	0	66
	- leányvállalatból, közös vezetési vállalkozásból	118		66
	- társult vállalkozásból			
9.	Immateriális javak	14.270	0	16.248
a)	immateriális javak	14.270		16.248
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	58.639	5	74.861
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	45.412	5	61.141
aa)	ingatlanok	32.206		42.154
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	10.371	5	11.990
ac)	beruházások	2.817		6.986
ad)	beruházásra adott előlegek	18		11
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	13.227	0	13.720
ba)	ingatlanok	5.827		6.580
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	7.161		6.906
bc)	beruházások	233		192
bd)	beruházásra adott előlegek	6		42
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	Saját részvények	26.357		27.800
12.	Egyéb eszközök	31.125	229	42.474
a)	készletek	10.999		11.340
b)	egyéb követelések	20.126	229	31.134
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	660		715
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés			15
b.1.)	konzolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők követelései	16.146	229	26.484
b.2.)	konzolidációba bevont biztosítókövetelések követelései	1.656		2.617
b.3.)	konzolidációba bevont egyéb vállalkozások követelései	2.324		2.033
c)	konzolidációból adódó (számitott) társasági adókövetelés			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	35.415	-28	39.209
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	33.970	-19	36.595
b)	költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1.445	-9	2.614
c)	halasztott ráfordítások			
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>2.320.957</b>	<b>178</b>	<b>2.734.082</b>
	<b>Ebből:</b>			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	$(1 + 2/a + 3/a + 3/ba + 3/c + 4/aa + 4/b + 5/aa + 5/ba + 6/a + 6/ba + 11 + 12)$	1.276.238	214	1.255.811
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	$(2/b + 3/bb + 4/ab + 5/ab + 3/bb + 6/bb + 7 + 8 + 9 + 10)$	1.009.304	-8	1.439.062

Kelvezés: Budapest, 2003. március 24.



vállalkozás vezetője  
(képviselője)



1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

## ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2002. december 31.

## FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hítelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.404	0	60.832
a)	látraszóló	2.546		1.610
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	33.858	0	59.222
ba)	éven belüli lejáratú	13.782		37.307
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			1
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	400		2.800
	- MNB-vel szemben	1.618		1.208
bb)	éven túli lejáratú	20.076		21.915
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	7		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben	7.804		3.158
c)	befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1.867.298	21	2.140.397
a)	takarékbetétek	363.961	1	358.926
aa)	látraszóló	42.831		45.301
ab)	éven belüli lejáratú	321.130	1	313.327
ac)	éven túli lejáratú			298
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	1.500.890	20	1.780.969
ba)	látraszóló	561.342	20	663.124
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	1.158		92
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	375		136
bb)	éven belüli lejáratú	877.706		1.060.141
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	33		443
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
bc)	éven túli lejáratú	61.842		57.704
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	2.447	0	502
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ca)	tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
cb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
cc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2.433		502
cd)	elszámolóházzal szembeni kötelezettség	14		
ce)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség			
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	73.735	0	102.689
a)	kibocsátott kötvények	1	0	2.015
aa)	éven belüli lejáratú			
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
ab)	éven túli lejáratú	1		2.015
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	555	0	40.338
ba)	éven belüli lejáratú	538		338
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
bb)	éven túli lejáratú	17		40.000
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de az Épt szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	73.179	0	60.336
	ca) éven belüli lejáratú	69.076		56.185
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	4.103		4.151
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>4.</b>	<b>Egyéb kötelezettségek</b>	<b>45.317</b>	<b>81</b>	<b>48.988</b>
	a) éven belüli lejáratú	44.460	81	48.564
	Ebből: - kapcsolattal szemben	404	5	778
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben	20		8
	a.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven belüli lejáratú kötelezettségei	38.016	81	41.800
	a.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven belüli lejáratú kötelezettségei	1.903		2.701
	a.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven belüli lejáratú kötelezettségei	4.541		4.063
	b) éven túli lejáratú	48	0	24
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	b.1.) konszolidációba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők éven túli lejáratú kötelezettségei			
	b.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek éven túli lejáratú kötelezettségei			
	b.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások éven túli lejáratú kötelezettségei	48		24
	c) Konszolidációból adódó (számított) társasági adókötelezettség	809		400
<b>5.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>27.917</b>	<b>-54</b>	<b>27.227</b>
	a) bevételek passzív időbeli elhatárolása	1.678		2.560
	b) költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	26.234	-54	24.627
	c) halasztott bevételek	5		40
<b>6.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>70.376</b>	<b>0</b>	<b>96.634</b>
	a) céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			1.000
	b) kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	2.531		4.346
	c) általános kockázati céltartalék	11.681		15.294
	d) egyéb céltartalék	56.164	0	75.994
	d.1.) konsz-ba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb céltartalékai	3.865		7.001
	d.2.) konszolidációba bevont biztosítóintézetek egyéb céltartalékai	51.914		68.531
	d.3.) konszolidációba bevont egyéb vállalkozások egyéb céltartalékai	385		462
<b>7.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>17.737</b>	<b>0</b>	<b>19.779</b>
	a) alárendelt kölcsöntőke	17.293		15.511
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	aa) Tőkekonszolidációs különbözet	444	0	4.268
	- leányvállalatokból, közös vezetési vállalkozásokból	444		4.268
	b) szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
	c) egyéb hátrasorolt kötelezettség			
	Ebből: - kapcsolattal szemben			
	- egyéb részeseési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
<b>8.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>28.000</b>		<b>28.000</b>
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	2.217		2.334
<b>9.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
<b>10.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>52</b>
	a) a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsíó)			
	b) egyéb	52		52
<b>11.</b>	<b>Általános tartalék</b>	<b>29.450</b>		<b>34.170</b>
<b>12.</b>	<b>Eredménytartalék (+/-)</b>	<b>57.276</b>	<b>0</b>	<b>86.232</b>
	a) eredménytartalék	56.095		84.508
	b) equity módszerrel bevont vállalkozások saját tőke változása	1.181		1.724
<b>13.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>17.750</b>		<b>16.883</b>
<b>14.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>			
<b>15.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (+/-)</b>	<b>35.175</b>	<b>130</b>	<b>49.899</b>
<b>16.</b>	<b>Leányvállalat és közös vezetési vállalkozás saját tőke változása (+/-)</b>	<b>11.299</b>		<b>19.246</b>

Keltetés: Budapest, 2003. március 24.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

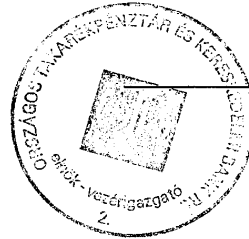
2002. december 31.

FORRÁSOK (Passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
17.	Konzolidáció miatti változások (+/-)	3.171	0	2.770
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	4.753		4.687
	- közbeszó eredmény különbözetéből	-1.582		-1.917
18.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése			284
	<b>Források összesen</b>	<b>2.320.957</b>	<b>178</b>	<b>2.734.082</b>
	<b>Ebből:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ( $1/a + 1/ba + 1/c + 2/aa + 2/ab + 2/ba + 2/bb + 2/c + 3/aa + 3/ba + 3/ca + 4/a$ )	1.936.667	102	2.226.799
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ( $1/bb + 2/ac + 2/bc + 3/ab + 3/bb + 3/cb + 4/b + 7$ )	103.824	0	145.886
	- SAJÁT TŐKE (8.-9.+10.+11.+12.+13.+14.+15.+16.+17.+18.)	182.173	130	237.536
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>509.918</b>	<b>0</b>	<b>881.708</b>
1.	Függő kötelezettségek	318.775		641.127
2.	Jövőbeni kötelezettségek	191.143		240.581
	<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK</b>	<b>218.338</b>	<b>0</b>	<b>444.142</b>

Keltezés: Budapest, 2003. március 24.



*[Handwritten signature]*

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

6 5 1 2

## ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.

2002. december 31.

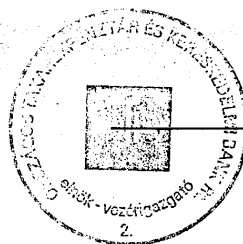
## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	211.521	-55	220.987
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	54.839		48.775
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	156.682	-55	172.212
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	701	-2	976
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2.932		725
2.	<b>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>	100.581	2	97.574
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	159		243
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	149		180
	<b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)</b>	110.940	-57	123.413
3.	<b>Bevételek értékpapirokból</b>	504	0	458
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	327		279
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	96		177
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	81		2
4.	<b>Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek</b>	44.365	7	55.921
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	41.151	7	53.005
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	37		37
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2		2
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység)	3.214		2.916
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	4		14
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	<b>Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások</b>	7.616	0	10.609
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	7.199		10.275
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	366		445
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			3
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	417		334
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	12		46
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
6.	<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]</b>	-2.347	-20	3.289
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	27.414	-20	34.226
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	7		155
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	45		1
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	27.564		29.751
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	3.091		1.414
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	31		1
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	4.773		6.802
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	441		153
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	6.970		7.988
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	352		180
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			10
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
7.	<b>Egyéb bevételek üzleti tevékenységből</b>	110.624	545	112.271
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	99.406	-1	94.770
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	726		722
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	25		3
	a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának bevételei	36.973	-1	20.506
	a.2.) konszolidálásba bevont biztosítói tevékenység bevételei	43.658		55.160
	a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások bevételei	18.775		19.104

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellentőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
	b) egyéb bevételek	10.630	546	15.327
	Ebből: - kapcsolt vállalkozástól	35		1.039
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	16		66
	b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb bevételei	9.537	546	13.666
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok egyéb bevételei	154		97
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb bevételei	939		1.564
	ba) adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet			10
	bb) konszolidálás miatti egyéb bevételek	588		2.164
8.	Általános igazgatási költségek	63.868	208	76.334
	a) személyi jellegű ráfordítások	35.237	-50	41.254
	aa) bérköltség	21.758	-31	26.670
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	4.062	-5	4.220
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	1.902		2.312
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1.809		2.018
	ac) bérjárulékok	9.417	-14	10.364
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	8.240	-12	8.997
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	4.719	-7	4.704
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	28.631	258	35.080
9.	Értékcsökkenési leírás	11.579	7	12.045
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	122.723	337	122.972
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	69.062	2	58.048
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	386	3	697
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	84		24
	a.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásának ráfordításai	36.591	2	18.353
	a.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok ráfordításai	32.187		39.670
	a.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb ráfordításai	284		25
	b) egyéb ráfordítások	30.093	335	37.408
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	7.605	-2	319
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése	7		
	b.1.) konszolidálásba bevont pénzügyi és befektetési szolgáltatást végzők egyéb ráfordításai	28.369	335	34.785
	b.2.) konszolidálásba bevont biztosítótársaságok egyéb ráfordításai	300		422
	b.3.) konszolidálásba bevont egyéb vállalkozások egyéb ráfordításai	1.424		2.201
	ba) adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	9		
	bb) konszolidálás miatti egyéb ráfordítások	90		60
	c) konszolidációba bevont leányvállalatok költségei	23.469	0	27.456
	c.1.) konszolidációba bevont biztosítótársaságok költségei	9.550		12.730
	c.2.) konszolidációba bevont egyéb vállalatok költségei	13.919		14.726
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	16.583	0	22.483
	a) értékvesztés követelések után	14.640		19.123
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	1.943		3.360
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	14.942	0	19.042
	a) értékvesztés visszairása követelések után	14.355		16.872
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	587		2.170
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	233		320
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	1.580		60
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	58.006	-77	69.691
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1.-2.+3.+4.-5.+6.+7.b1.+7.ba.+7.bb.-8.-9.-10.b1.-10.ba.-10.bb.-11.+12.-13.+14.]	51.762	-74	61.387
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a.+7.b2.+7.b3.-10.a.-10.b2.-10.b3.-10.c.]	6.244	-3	8.304

Keltetés: Budapest, 2003. március 24.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 3 7 9 1 4 6 5 1 2 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

6 5 1 2

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
EREDMÉNYKIMUTATÁS

2002. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Önellenőrzés	Tárgyév
a	b	c	d	e
16.	Rendkívüli bevételek	134	3	53
17.	Rendkívüli ráfordítások	850	2	1.569
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-716	1	-1.516
19.	Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	57.290	-76	68.175
20.	Adófizetési kötelezettség	10.938	-206	13.599
	a) konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet (±)	-52		-409
21.	Adózott eredmény (±19.-20.±20.a.)	46.404	130	54.985
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-4.140		-5.086
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	7.089		
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	52		
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21.±22.+23.-24.)	35.175	130	49.899

Keltetés: Budapest, 2003. március 24.



*[Handwritten signature]*

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



Konszolidált kiegészítő melléklet

## Konszolidált Cash-Flow kimutatás

millió forintban

	Megnevezés	2001. év	2002. év
1.	Kamatbevételek	211 521	220 987
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	68 346	86 772
3.	Egyéb bevételek (célartalék-felhasználás és célartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszairásának kivételével)	5 701	10 815
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszairás kivételével)	7 953	9 701
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	100 798	96 407
6.	Osztalék bevétel	504	458
7.	Rendkívüli bevétel	133	53
8.	Kamatráfordítások	-100 580	-97 574
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-34 794	-40 099
10.	Egyéb ráfordítások (célartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-19 906	-22 716
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-7 373	-8 319
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-81 896	-71 318
13.	Általános igazgatási költségek	-75 445	-88 379
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-852	-1 569
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-10 885	-13 190
16.	Kifizetett osztalék	-5 119	-7 109
17.	<b>MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>58 106</b>	<b>74 920</b>





Konszolidált kiegészítő melléklet

millió forintban

	Megnevezés	2001. év	2002. év
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	178 473	342 531
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-257 760	-456 272
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1 216	-334
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	35 313	7 044
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-122 016	32 373
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1 328	-4 157
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-1 876	-2 136
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-793	-14 640
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-3 331	-3 823
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	7 320	-636
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	0	0
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	0	0
32.	± Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése (ha növekedés +, ha csökkenés -)	0	284
33.	<b>NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS</b>	<b>-109 108</b>	<b>-24 846</b>
	Ebből:		
34.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	10 937	-3 760
35.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-120 045	-21 086

Deloitte & Touche  
 Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
 1051 Budapest,  
 Nádor u. 21.  
 Levélcím: 1397 Budapest Pf. 503

Tel: +36 (1) 428-6800  
 Fax: +36 (1) 428-6801  
 www.deloitte.com

**Deloitte  
& Touche**

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonosai részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 2002. december 31-i összevont (konszolidált) mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.734.082 millió Ft, az összevont (konszolidált) mérleg szerinti eredmény 49.899 millió Ft nyereség – valamint a 2002. évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásának és összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletének (továbbiakban a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet együtt: összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatás) vizsgálatát, amelyet a Bank 2002. évi összevont (konszolidált) éves beszámolója tartalmaz. Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek az elkészítése az ügyvezetés feladata. A mi feladatunk az összevont (konszolidált) éves beszámoló hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján, valamint annak megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben közölt számviteli információk összhangban vannak-e az összevont (konszolidált) éves beszámolóban foglaltakkal.

Hivatkozva a 2002. március 27-én kiadott, a 2001. évi összevont (konszolidált) éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak és Magyarországon a könyvvizsgálatra vonatkozó érvényes törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fenti irányelvek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a pénzügyi kimutatás nem tartalmaz jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételén alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmaz egyéb, nem a vállalkozás auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói vélemény megadásához.

Ez az éves beszámoló a soron következő éves közgyűlésre készült a tulajdonosok tájékoztatása céljából és nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait.

### Záradék

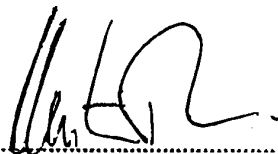
A könyvvizsgálat során az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

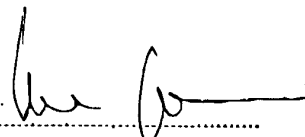
a soron következő éves közgyűlés határozatainak esetleges hatását kivéve, az összevont (konszolidált) éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2002. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2003. március 24.



Alastair Teare  
Deloitte & Touche  
Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
000083



Kőbli Gyula  
bejegyzett könyvvizsgáló  
005394